

COFERREC COMPANIA FERRETERA ECUATORIANA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresados en miles de USDolares)

ACTIVOS	NOTAS	AL 31 DE DICIEMBRE	
		2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo		25	28
Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por cobrar	5	2.792	423
Inventarios	6	1.226	808
Servicio y otros Pagos Anticipados		-	1
Activos por Impuestos Corrientes	7	204	15
Total Activos Corrientes		<u>4.247</u>	<u>1.275</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4.247</u>	<u>1.275</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	8	2.092	-
Pasivos por impuestos Corrientes	9	5	6
Provisiones	10	309	127
Otras Obligaciones Corrientes	11	498	587
Total Pasivos Corrientes		<u>2.904</u>	<u>720</u>
Total Pasivos		<u>2.904</u>	<u>720</u>
PATRIMONIO	12		
Capital Social		1	1
Reservas		-	-
Resultados Acumulados		1.342	554
Total Patrimonio		<u>1.343</u>	<u>555</u>

Total Pasivo y Patrimonio

4.247 1.275

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en miles de USDolares)**

	NOTAS	2014	2013
INGRESOS	13	9.696	2.566
COSTO DE VENTAS	14	7.613	1.722
UTILIDAD BRUTA		<u>2.083</u>	<u>844</u>
Gastos de Administración y Ventas	15	(59)	(9)
Depreciaciones y Amortizaciones		-	-
Participación trabajadores	12	(304)	(125)
Impuesto Renta	12	(378)	(156)
Resultado Neto del Ejercicio		<u>1.342</u>	<u>554</u>
ORI		-	-
Resultado Integral del Ejercicio		<u>1.342</u>	<u>554</u>

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en miles de USdolares)**

	Capita l Social	Reserv a Legal	Otros resulta do s Integrales	Resultados Acumulado s	Total
Saldos a Enero 01 del 2014	1				1
Utilidades Año 2013				554	554
Saldos a Diciembre 31 del 2013	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>554</u>	<u>555</u>
Apropiación de Reserva		-		-	-
Dividendos				(554)	(554)

Utilidad del año 2014				1.342	1.342
Saldos a Diciembre 31 del 2014	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.342</u>	<u>1.343</u>

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en miles de USdolares)**

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	6.742	2.579
Pagos a Proveedores y Empleados	(5.693)	(2.551)
Intereses Pagados	-	-
Intereses Recibidos	-	-
Impuesto a la Renta	-	-
Otras Entradas (Salidas) Efectivo Neto	<u>(498)</u>	<u>-</u>
Flujo Neto de Efectivo proveniente de Actividades de Operación	<u>551</u>	<u>28</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Venta/(Adquisición) Propiedad planta y equipo Neto	-	-
Otras Entradas/(salidas) efectivo	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo Neto de Efectivo proveniente de Actividades de Inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por Prestamos	-	-
Dividendos Pagados	-	-
Otras Entradas/(salidas) efectivo	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
(Disminución)/Incremento Neto en Efectivo y sus equivalentes	(3)	28
Saldo Inicio del Año	<u>28</u>	<u>-</u>
Saldo al Final del Año	<u>25</u>	<u>28</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACION GENERAL

COFERREC Compañía ferretera Ecuatoriana S. A., esta constituida en Ecuador y su actividad principal es la Importación y Comercialización de equipos industriales para el Sector Industrial de la Metalmecánica.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de Cumplimiento

Los Estados Financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para PYMES.

Los Estados Financieros de COFERREC Compañía Ferretera Ecuatoriana S.A., al 31 de diciembre del 2014, fueron preparados de acuerdo con los principios NIIF`s.

Estos estados Financieros presentan razonablemente la posición financiera de Compañía Ferretera Ecuatoriana S.A. Al 31 de diciembre del 2014, así como sus resultados de las operaciones y el flujo de efectivo por dicho año.

A continuación se describen las principales políticas contables, adoptadas en la preparación de los Estados Financieros.

2.2 Bases de preparación

Los Estados Financieros, de COFERREC Compañía Ferretera Ecuatoriana S.A., comprenden la Situación Financiera al 01 de enero del 2014, así como los Resultados Integrales, cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

2.3 Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo, incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo, en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable, no amerita realizar por este año, provisiones para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituirá en función de su análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, serán registradas a su costo, en caso de que estas tengan vencimiento mayor de 90 días, se registraran intereses, utilizando

el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses será reconocido como interés ganado.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en Activos Corrientes, si su vencimiento es hasta a 12 meses plazo de la fecha del Estado de Situación Financiera, si su plazo es mayor al señalado se registrarán como activos no corrientes.

2.5 Inventarios

Los inventarios de Productos Terminados estarán valuados a costo promedio de adquisición, los cuales no deben exceder a su valor neto de realización.

Las Importaciones en Tránsito están registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación ocurridos hasta la fecha del estado de Situación Financiera.

2.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, más todos los costos relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados, en el periodo en que se producen

METODO DE DEPRECIACION, VIDA UTIL Y VALORES RESIDUALES

El costo de propiedades, planta y equipo se debe depreciar de acuerdo con el método de línea recta, En función de la vida útil.

La compañía no considera el valor residual de los activos fijos, para la determinación del cálculo de la depreciación, y la diferencia entre el valor de venta y el costo en libros se reconoce como Ingresos en el periodo en que se sucedan.

2.7 Obligaciones Bancarias

Las Obligaciones Bancarias son pasivos financieros que deberán registrarse a su valor razonable, el valor de los costos que estas cuentas generan son registradas en los resultados del ejercicio que se generen.

Las obligaciones bancarias se clasificaran como pasivos corrientes si su vencimiento es dentro de los próximos 12 meses desde la fecha del Estado de Situación Financiera, caso contrario se considerara como obligaciones no corrientes.

2.8 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son registradas a su valor razonable.

2.9 Impuestos

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable o tributaria, registrada durante el año.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y paridas que no son gravable o deducibles.

El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo y restando los anticipos que por este concepto le retienen a la compañía en el periodo corriente.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y Bonificación por Desahucio

Los costos de lo beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.

El costo de los beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) se determinara por el método actuarial del "Método Actuarial del Costeo de Crédito Unitario Proyectado "con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación, reconociendo a resultados en el año que se determinen.

2.10.2 Participación a trabajadores

COFERREC Compañía Ferretera Ecuatoriana S.A., reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables, de acuerdo a disposiciones legales.

2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial de la empresa pueda otorgar.

2.11.1 Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento.

2.12 Costo y gastos

Los Costos y gastos se registran al costo histórico; y se reconocen, a medida que son incurridos, independientes de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.13 Compensaciones de saldos y transacciones

Como norma general en los estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006 la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Por otro lado, mediante Resolución ADM.08199 de fecha 03 de julio de 2008, la Superintendencia ratificó el cumplimiento de la Resolución del año 2006. En vista de la complejidad de las Normas Internacionales, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 el día 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de ese año, mediante la cual se estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, correspondiendo para la compañía COFERREC Compañía Ferretera Ecuatoriana S.A., en particular el Grupo 3 de implementación; el cual tiene como período de transición el año 2011 y aplicación integral de las normas en cuestión a partir del 1 de enero de 2012.

Por su parte, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 emitida el 12 de Enero de 2011, modificó la resolución anteriormente descrita ordenando principalmente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes en aquellas compañías con activos inferiores a US\$4,000,000, ventas inferiores a US\$5,000,000 y que cuenten con menos de 200 empleados; siempre que las mismas no participen en el Mercado de Valores o sean constituyentes u originadores de un contrato de Fideicomiso.

Debemos resaltar que COFERREC Compañía Ferretera Ecuatoriana S.A., se creó en el mes de octubre del 2011, en el 2012 no inicio actividades, lo que empezó en marzo del 2013, por lo que el efecto de esta implementación no tuvo efecto

4. Estimaciones y Juicios Contables

En la aplicación de las políticas contables de la compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre, o cuando sea necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida

por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Durante el año 2014, COFERREC Compañía Ferretera Ecuatoriana S.A., no provisiono deterioro en las cuentas por cobrar de años anteriores.

4.2 Vida útil de propiedades, planta y equipo

La Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades, planta y equipo al final de cada periodo anual. COFERREC Compañía Ferretera Ecuatoriana S.A., no ha cambiado la vida útil de las propiedades, planta y equipo a la fecha.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados	2.763	320
Cuentas y documentos por cobrar clientes relacionados	-	93
Provisión para incobrables y deterioro	-	-
Subtotal	2.763	413
Activos Financieros a valor razonable	-	-
Otros Cuenta por Cobrar	29	10
TOTAL	2.792	423

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de clientes locales representan los saldos por cobrar por ventas de equipos y servicios a nuestros clientes a nivel nacional; mientras que, las otras cuentas por cobrar corresponden a anticipos a proveedores entregados en dicho año

6. Inventarios

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Inventarios de producto terminado comprado a terceros	18	-
Mercadería en Transito	1.208	808
Provisión VNR y otras perdidas	-	-
	1.226	808

Los inventarios de productos terminados comprados a terceros incluyen las compras locales e importaciones de maquinas y motores.

Las Importaciones en Transito están registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación ocurridos hasta la fecha del estado de Situación Financiera.

7. Activos por impuestos Corrientes

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	204	15
Total	<u>204</u>	<u>15</u>

Los valores corresponden al crédito tributario originado en la diferencia a favor de la empresa por el IVA cobrado en ventas contra el IVA pagado por las compras y las importaciones.

8. Proveedores

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Proveedores Locales	2	-
Proveedores del Exterior	2.090	-
	<u>2.092</u>	<u>-</u>

9. Pasivos por Impuestos corrientes

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Impuestos Retenidos	2	1
Impuesto a la renta	3	5
TOTAL	<u>5</u>	<u>6</u>

Los impuestos retenidos son los que en la operación de la empresa y por mandato de la Ley, la compañía tiene que retener a sus proveedores y deben liquidarse en el mes inmediato superior, por lo que tenemos por retención de Iva USD\$ 1 y por retención de renta USD\$ 1

9.1 Movimientos de la provisión de impuesto a la renta

Saldo Inicial al 01 de enero del 2014	5
Pago de Impuesto a la renta año anterior	(5)
Gasto del Impuesto a la renta corriente	378
Anticipo Pagado	(0)
Retenciones en la fuente	(106)
Crédito Tributario por ISD	<u>(269)</u>
Saldo por Pagar	3

El anticipo de impuesto a la renta se paga en los meses de julio y septiembre del 2014, de acuerdo a lo que exige la Ley

Hasta la fecha de 31 de marzo del 2014, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años anteriores, por lo cual dichos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones sobre los cuales podría existir diferencias de criterio, en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos, gastos no deducibles y otros.

10. Provisiones

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Provisiones por beneficios de ley a empleados	6	2
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	303	125
	<u>309</u>	<u>127</u>

COFERREC Compañía Ferretera Ecuatoriana S.A., reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables, de acuerdo a disposiciones legales.

11. Otras Obligaciones Corrientes

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Dividendos por pagar	488	0
Prestamos de socios	0	0
Anticipos de clientes	10	587
Con el less	0	0
Total	<u>498</u>	<u>587</u>

Los Anticipos de Clientes se originaron en el compromiso de venta en el mes de mayo o junio del año 2014, que la empresa tiene para proveer a la empresa BKB Maquinaria Industrial, de un torno vertical de dos columnas

Los dividendos por pagar corresponden a valores por pagar a socios, y que ya fueron realizados las retenciones de Ley respectivas.

12. PATRIMONIO

12.1 Capital Social

El capital social autorizado y pagado, corresponde a 800 acciones con un valor nominal de USD\$ 1.00 cada una

12.2 Reserva legal

De acuerdo a la Ley de Compañías, por lo menos el 10% de la utilidad anual debe ser asignado para la reserva legal, con un máximo del 50% del capital social. Esta reserva no esta disponible para repartirla, pero si puede ser capitalizada.

Al 31 de diciembre del 2014 la compañía todavía no ha iniciado a generar esta reserva.

13. Ingresos operacionales

La compañía, tiene como objeto social principalmente de importar y comercializar equipos para la industria metalmecánica.

En el año 2014 la ventas de equipos corresponde al 99% y la de servicios de comisión es el 1%.

14. Costos de Ventas y Gastos

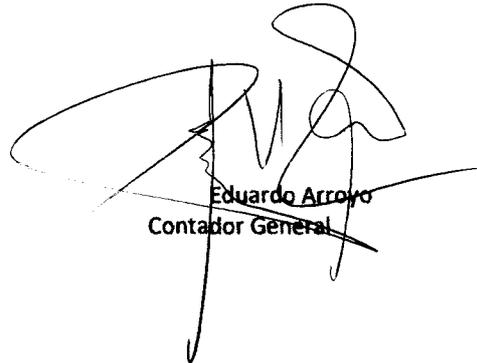
Representan los costos y gastos incurridos necesarios para la operación normal de la empresa, que incluyen el costo de materiales comprados a terceros, en los equipos importados se incluyen, todos los gastos necesarios para su nacionalización y puesta en bodega.

15. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se han producido eventos que en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados financieros adjuntos.

Daniela Bermeo M.

Daniela Bermeo M.
Gerente General



Eduardo Arroyo
Contador General