

## **Mario Rubio C LTDA.**

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017  
Junto con el Informe de los auditores independientes

## **Mario Rubio C LTDA.**

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017  
Junto con el informe de los auditores independientes

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujo de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

### Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINII	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

A los Socios de **Mario Rubio C LTDA.**

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **Mario Rubio C LTDA.** (Una compañía limitada constituida en el Ecuador), empresa en marcha y que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales separados, de cambios en el patrimonio separado y de flujos de efectivo separados por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la gerencia determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros separados adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros separados no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros separados contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros separados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.



## Opinión

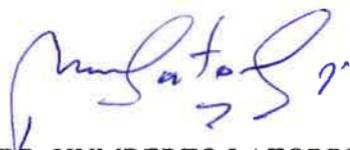
En nuestra opinión, los estados financieros separados mencionados en el párrafo primero presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Mario Rubio C LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

## Otros asuntos

Según se menciona en la Nota 3 (a), los estados financieros separados no consolidados adjuntos se emiten para cumplir con requerimientos legales locales y presentan la situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de Mario Rubio CIA LTDA de manera individual.

De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera la Compañía prepara estados financieros consolidados de Mario Rubio C LTDA., subsidiarias y participada al 31 de diciembre de 2017 que se emiten por separado de estos estados financieros.

Este informe se presenta para uso exclusivo de la administración de Mario Rubio C LTDA. y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



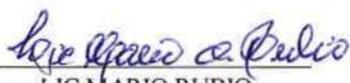
CPA DR. HUMBERTO LATORRE JIMENEZ  
Auditor Externo  
SC-RNAE-378

Quito, Ecuador  
Abril de 2018

**MARIO RUBIO CIA LTDA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	4	186.159	381.627
DCTOS. Y CUENTAS POR COBRAR	5	1.355.473	1.386.615
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	6	15.176	33.911
INVENTARIOS	7	1.498.125	1.312.888
IMPUESTOS	8	41.623	22.370
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>3.096.556</b>	<b>3.137.412</b>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9	3.226.773	2.844.923
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10	55.781	52.970
<b>Total Activos NO Corrientes</b>		<b>3.282.554</b>	<b>2.897.894</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>6.379.111</b>	<b>6.035.305</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS	11	749.717	733.698
PROVEEDORES Y OTRAS CXP	12	1.265.597	896.521
IMPUESTOS POR PAGAR	13	16.344	34.870
BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	14	40.349	28.203
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	15	803.861	815.863
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>2.875.868</b>	<b>2.509.154</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
PRESTAMOS ACCIONISTAS	16	1.611.000	1.834.000
RESERVA JUBILACION PATRONAL	17	351.483	272.726
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	18	180.106	244.176
<b>Total Pasivos NO Corrientes</b>		<b>2.142.590</b>	<b>2.350.902</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>5.018.458</b>	<b>4.860.056</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
	19		
CAPITAL SOCIAL PAGADO		123.000	90.000
RESERVAS		68.973	66.707
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		-	33.000
RESULTADOS ACUMULADOS		-	(75.168)
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN PPE		1.125.618	1.125.618
RESULTADOS DEL EJERCICIO		43.062	(64.908)
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1.360.653</b>	<b>1.175.249</b>
<b>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO</b>		<b>6.379.111</b>	<b>6.035.305</b>

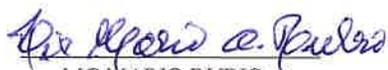
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
LIC. MARIO RUBIO  
GERENTE GENERAL

  
ING. SANDRA ROSERO  
CONTADOR GENERAL

**MARIO RUBIO CIA LTDA**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>VENTAS</b>	20		
INGRESOS OPERACIONALES		8.713.021	8.071.270
INGRESOS POR SERVICIOS		179.331	221.157
OTROS INGRESOS		239.599	272.516
<b>Subtotal</b>		<b>9.131.951</b>	<b>8.564.943</b>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>	21		
COSTO DE VENTAS INVENTARIO		7.573.751	7.325.661
<b>Subtotal</b>		<b>7.573.751</b>	<b>7.325.661</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>1.558.201</b>	<b>1.239.282</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION		788.624	551.844
GASTOS DE VENTAS		529.782	577.697
<b>GASTOS DE OPERACION</b>	22	<b>1.318.406</b>	<b>1.129.541</b>
<b>RESULTADO DE OPERACION</b>		<b>239.795</b>	<b>109.741</b>
GASTOS FINANCIEROS	23	116.072	84.086
OTROS GASTOS		19.417	13.652
<b>RESULTADO ANTES DE IMP.TOS. Y PROV.</b>		<b>104.306</b>	<b>12.003</b>
GASTOS PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		15.646	1.800
GASTO IMPUESTO A LA RENTA		43.333	75.111
<b>TOTAL DE IMPUESTOS Y PROVISIONES</b>	24	<b>58.978</b>	<b>76.911</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<b>45.328</b>	<b>(64.908)</b>
RESERVA LEGAL	25	2.266	-
<b>TOTAL DE IMPUESTOS Y PROVISIONES</b>		<b>2.266</b>	<b>-</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>43.062</b>	<b>(64.908)</b>

  
LIC. MARIO RUBIO  
GERENTE GENERAL

  
ING. SANDRA ROSERO  
CONTADOR GENERAL

MARIO RUBIO CIA LTDA  
Estado de Cambios en el Patrimonio, Neto

(Expresado en Dolares Americanos)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	SUPERAVIT POR REVALUACION PPE	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDAS DEL EJERCICIO 2016	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2017	TOTAL
SALDO AL 31-12-2016	90.000	9.294	57.412	33.000	1.125.618	-	(75.168)	(64.908)	-	1.175.249
MAS (MENOS)										
CAPITAL										
RESERVA LEGAL		2.266								
APORTES FUTURA CAPITALIZACION										
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF										
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES							75.168			
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES								64.908		
PERDIDAS EJERCICIO 2016									43.062	
UTILIDADES EJERCICIO 2017										
SALDO AL 31-12-2017	90.000	11.561	57.412	33.000	1.125.618	-	-	-	43.062	1.360.653

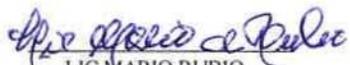
Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

*Luis Mario Rubio*  
LIC. MARIO RUBIO  
GERENTE GENERAL

*Sandra Rosero*  
ING. SANDRA ROSERO  
CONTADOR GENERAL

**MARIO RUBIO CIA LTDA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>FLUJOS DEL EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>	<b>(279.656)</b>
<i>CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</i>	<u>9.157.924</u>
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	9.157.924
<i>CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</i>	<u>(9.437.580)</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8.994.766)
Pagos a empleados	(442.814)
<b>FLUJOS DEL EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(66.476)</b>
Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipo	(66.476)
<b>FLUJOS DEL EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>150.663</b>
Préstamos	1.152.210
Pagos de Préstamos	(1.001.547)
<b>(INCREMENTO- DISMINUCION ) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>(195.469)</b>
<b>EFECTIVO EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>381.627</b>
<b>EFECTIVO EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>186.159</b>
<b>CONCILIACION DEL FLUJO DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA ( PERDIDA ) ANTES DE 15% A TRABAJADORES DE IMPUESTO RENTA</b>	<b>104.307</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>	<b>(21.022)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	(21.022)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(362.940)</b>
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar clientes	31.142
(Aumento) disminución en anticipos de proveedores	18.735
(Aumento) disminución en inventarios	(185.236)
(Aumento) disminución en otros activos	(372.136)
(Aumento) disminución en cuentas por pagar comerciales	369.076
(Aumento) disminución en otras cuentas por pagar	(104.757)
(Aumento) disminución en préstamos bancos	16.019
(Aumento) disminución en anticipos de clientes	(267.915)
(Aumento) disminución en cuentas por pagar diversos	53.375
(Aumento) disminución en beneficios a empleados	78.757
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizadosen) actividades de operación</b>	<b>(279.656)</b>

  
LIC. MARIO RUBIO  
GERENTE GENERAL

  
ING. SANDRA ROSERO  
CONTADOR GENERAL

## **MARIO RUBIO CIA.LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **NOTA 1- ENTIDAD REPORTANTE Y OBJETO SOCIAL**

La empresa MARIO RUBIO CÍA. LTDA., fue constituida de acuerdo con las leyes ecuatorianas, el 19 de Julio de 1.979, bajo el N° 145, del Registro Mercantil, otorgado por la Notaría Segunda de Ambato y se dedica a la comercialización al por mayor y menor de materiales y accesorios utilizados en la construcción.

Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Quito en las Hiedras 440 y Joel Polanco, actualmente tiene una sucursal una ubicada en la ciudad de Ambato.

La empresa fue notificada a partir del 23 de Septiembre de 1996 como CONTRIBUYENTE ESPECIAL.

**Objeto Social.-** podrá dedicarse esencialmente a lo siguiente:

Venta al por mayor y menor de tuberías, accesorios y materiales, piezas y accesorios de construcción, además de tener como actividad secundaria el arrendamiento de bienes inmuebles para locales comerciales.

#### **NOTA 2- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

En cumplimiento del artículo 2 de la Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la

subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## 2.1 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 32	Clarifica a los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente" y "compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1de enero del 2014
NIC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	1de enero del 2014
NIC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1de enero del 2014
NIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIF 9.	1de enero del 2014
IFRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1de enero del 2014
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio.	1de julio del 2014
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades usen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1de enero del 2016
NIF 10	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1de enero del 2016
NIC 28		
NIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingresos que no se reconocen como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1de enero del 2016
NIC 16	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1de julio del 2016
NIC 38		
NIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1de julio del 2016
NIC 16	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1de julio del 2016
NIC 41		
NIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1de enero del 2017
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1de enero del 2018
NIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1de enero del 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 2 - Pago basados en acciones”, donde se modifican definiciones; ii) “NIIF 3 - Combinaciones de negocios”, donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) “NIIF 8 - Segmentos operativos”, donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) “NIIF 13 - Valor razonable”, donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) “NIC 16 - Propiedades, planta y equipos” y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) “NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas”, donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF”, donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) “NIIF 3 - Combinaciones de negocios”, donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) “NIIF 13 - Valor razonable”, donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios”; y, iv) “NIC 40 - Propiedades de inversión”, donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2015: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas”, donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) “NIIF 7 – “Instrumentos financieros: Revelaciones”, donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) “NIC 19 – Beneficios a los empleados”, donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan”; y, iv) “NIC 34 – Información financiera interina”, donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.



## **2.2 Moneda funcional y de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

### **NOTA 3- PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

Para sus registros contables y para la preparación de sus Estados Financieros la Compañía observa Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en concordancia con lo anterior.

#### **CLASIFICACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS**

Los activos y pasivos se clasifican de acuerdo con el uso a que se destinan o según su grado de realización, disponibilidad, exigibilidad o liquidación, en términos de tiempo y valores.

Para el efecto se entiende como activos corrientes, aquellas sumas que serán realizadas o estarán disponibles en un plazo no mayor a un año y como pasivos corrientes, aquellas sumas que serán exigibles o liquidables también en un plazo no mayor a un año.

##### **(a) Activos Corrientes**

Los activos corrientes comprenderán los saldos mantenidos en caja chica, cuentas corrientes bancarias, saldos por cobrar a clientes a empleados y otros (cuyo vencimiento no supere los 360 días), anticipos, créditos tributarios y existencias en inventario de bodega.

#### **CUENTAS POR COBRAR Y PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES**

La cuenta contable de deudores comprende el valor de los saldos a cargo de terceros y a favor de la Empresa y que se esperan recuperar en un lapso de tiempo inferior a un año. Las cuentas por cobrar se contabilizan bajo el método del costo.

La provisión para cuentas de dudoso recaudo se revisa y actualiza al final de cada ejercicio, con base en el análisis de la antigüedad de los saldos y evaluaciones efectuadas sobre la cobrabilidad de las cuentas de los clientes.

Periódicamente se cargan a la provisión las sumas que son consideradas incobrables.

## **INVENTARIOS**

Los inventarios de productos importados que están terminados y en proceso se contabilizan al costo de adquisición el cual incluye los costos directos e indirectos incurridos para ponerlos en condiciones de utilización.

Los inventarios de mercaderías no fabricadas por la empresa, se contabilizan al costo de adquisición.

Se utiliza el sistema de Inventarios Permanentes y se valoriza por el método de Promedio Ponderado.

## **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y DEPRECIACIÓN**

Las propiedades, planta y equipo, se contabilizan al costo, el cual incluye los siguientes conceptos: gastos de financiación, incurridos para su adquisición hasta que se encuentren en condiciones de utilización.

Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados y en lo que se refiere a mejoras, se contabiliza como parte del activo aquellas que sean de valor considerable y que revaloricen el activo e incrementen su vida útil. Aquellas que no incrementen su vida útil, irán directamente al gasto.

Las ventas y retiros de los activos se descargan al costo neto ajustado y las diferencias entre el precio de venta y el costo neto ajustado se llevan a resultados.

La depreciación se calcula, por el método de línea recta con base en la vida útil probable de los activos a las tasas anuales del 0.5% para edificios, 10% para muebles, maquinaria y equipo, 5% para vehículos y 33.33% para equipos de cómputo.

## **PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR**

Son las obligaciones que contrae la Compañía a favor de terceros y que se encuentran pendientes por cancelar al cierre del período.

Las cuentas por pagar se contabilizan bajo el método del costo.

*den*



## **OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Corresponden a obligaciones contraídas por la Compañía con instituciones financieras del país.

El valor registrado corresponde al monto principal de la obligación, a su vez los gastos financieros que no incrementan el capital se registran en cuentas de resultado en el rubro gastos financieros.

## **IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS**

Representan el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del Estado y a cargo de la Compañía, determinados con base en las liquidaciones generadas en el respectivo período fiscal. Comprende, el IVA, Retenciones de Impuesto a la Renta y de IVA.

## **PENSIÓN DE JUBILACIÓN**

Los ajustes anuales del pasivo a cargo de la Compañía se realizan con base en estudios actuariales ceñidos a las normas legales, sin inversión específica de fondos. Los pagos de pensiones de jubilación se cargan directamente a los resultados del período.

## **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS**

Para el reconocimiento de ingresos, costos y gastos, la Compañía utiliza la norma de asociación. Los ingresos se reconocen en el momento de la entrega física del producto y los costos y gastos se registran con base en el sistema de causación.

## **IMPORTANCIA RELATIVA O MATERIALIDAD**

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa. Un hecho económico es importante cuando debido a su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta las circunstancias que lo rodeen, pueden alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información al preparar los Estados Financieros.

La importancia relativa, para propósitos de revelaciones, se determinó teniendo como base un 5% del activo corriente y no corriente, del pasivo corriente y no corriente, del patrimonio, de los resultados del ejercicio y de cada cuenta a nivel de mayor general individualmente considerada.

#### NOTA 4 –EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 diciembre el saldo del disponible comprendía:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
CAJA		4.335	60.943,16
BANCOS	1	181.824	106.732
INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES		-	213.953
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>		<b>186.159</b>	<b>381.627</b>

(1) La empresa mantiene movimientos financieros en tres cuentas Bancarias, detalladas a continuación.

- Banco Guayaquil Cta. Cte. 6197795
- Banco Pichincha Cta. Cte. 3032645204
- Banco Pichincha Cta. Cte. 2100048478

#### NOTA 5- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre los documentos y cuentas por cobrar comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-17	31-dic-16
CLIENTES	1	1.039.027	1.155.383
CUENTAS POR COBRAR ARRIENDOS	2	12.416	33.846
CLIENTES EMPLEADOS		8.361	510
VALORES POR DEPOSITAR (CHEQUES POS)		312.974	236.104
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS		33.617	39.397
PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES	3	(52.593)	(80.940)
ANTICIPOS Y CUENTAS POR COBRAR		1.670	2.315
<b>DCTOS. Y CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>1.355.473</b>	<b>1.386.615</b>

(1) La empresa registra los aumentos y las disminuciones derivados de la actividad económica principal, bajo crédito y documentación por cobrar por un valor de US \$ 1.039.027. Para ello se realizó las correspondientes confirmaciones de saldos a los clientes Edificar S.A, Martínez Hidalgo Luis Alberto y Mera Carrillo Paola Mercedes.

(2) En balances al periodo 2017 se presenta un saldo en Cuentas por Cobrar Arriendos, resultado de la actividad secundaria de la compañía con la siguiente descripción (Actividades de arrendamiento de bienes inmuebles para locales comerciales).

(3) La empresa realizó provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total, según lo expresa en ley orgánica de régimen tributario interno – LORTI.



El valor provisionado en el año 2017 fue de US \$ 52.593, dicho valor disminuyo en relación al ejercicio fiscal 2016.

#### NOTA 6- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre los servicios y otros pagos anticipados son:

	Notas	31-dic-17	31-dic-16
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		12.290	29.197
ANTICIPOS A PROVEEDORES		2.886	4.714
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>		<b>15.176</b>	<b>33.911</b>

#### NOTA- 7 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre los inventarios son:

	Notas	31-dic-17	31-dic-16
INV.COMPRADOS(PRODUC.TERMINADOS)	1	1.498.125	1.312.888
<b>INVENTARIOS</b>		<b>1.498.125</b>	<b>1.312.888</b>

(1) El inventario final al 31 de diciembre del 2017 es de US \$ 1.498.125, y hace referencia a los bienes que se tienen para el uso en el accionar ordinario de la entidad, o para ser consumidos en la producción de bienes o servicios para su posterior comercialización.

#### NOTA – 8 IMPUESTOS

Al 31 de diciembre los Impuestos son:

	Notas	31-dic-17	31-dic-16
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR		41.623	22.370
<b>IMPUESTOS</b>		<b>41.623</b>	<b>22.370</b>

#### NOTA – 9 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre los impuestos corrientes son:

	Notas	31-dic-17	31-dic-16
TERRENOS	1	1.708.291	1.505.600
EDIFICIOS	1	1.750.927	1.593.618
MUEBLES Y ENSERES		60.610	60.610
MAQUINARIA Y EQUIPO		23.314	23.314
EQUIPOS DE COMPUTO		70.771	60.929
VEHÍCULOS		317.885	310.654
<b>P SubTotal (1)</b>	<b>2</b>	<b>3.931.798</b>	<b>3.554.726</b>
DEPRECIACION ACUMULADA DEL COSTO		705.025	709.802
<b>P SubTotal (2)</b>	<b>3</b>	<b>705.025</b>	<b>709.802</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>3.226.773</b>	<b>2.844.923</b>

*PK*

(1) La cuenta Propiedad Planta y Equipo al final de diciembre del 2017 presenta un saldo de \$ 3.226.773 USD, que ha incrementado en un 13% comparando con el año anterior 2016. Dicho incremento se encuentra principalmente dado por los activos Terrenos y Edificios.

(2) Contempla las erogaciones por concepto de adquisición de propiedad planta y equipo, tanto nuevo como existente que permite la ejecución de las actividades propias de la institución.

Incluye todos los activos fijos depreciables que tienen como propósito incrementar la capacidad.

(3) Se presenta el registro de las Depreciaciones Acumuladas por la pérdida de capacidad operacional de los bienes por el uso u otros factores naturales, teniendo en cuenta su vida útil estimada y el costo, que permiten la ejecución de la actividad propia de la empresa.

La estimación del valor que exprese el desgaste y deterioro de su activo fijo, se efectúa tomando en consideración su costo de adquisición o valor de revalúo, así como su vida estimada y el valor de desecho (valor residual).

#### NOTA – 10 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre los activos no corrientes son:

	Notas	31-dic-17	31-dic-16
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	1	55.781	52.970
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>		<b>55.781</b>	<b>52.970</b>

(1) Esta cuenta se encuentra integrada por Intereses diferidos por Pagar por un valor de \$ 1.901 además de las Licencias y Sistemas contables por \$ 115.392 y la Amortización de las Licencias y Sistemas Contables es de (\$ 61.512).

#### NOTA – 11 PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre los préstamos y sobregiros bancarios son:

	Notas	31-dic-17	31-dic-16
OBLIGACIONES INST. FINANCIERAS LOCALES		659.717	463.698
OBLIGACIONES INST. FINANCIERAS EXTERIOR		90.000	270.000
<b>MONEDA NACIONAL</b>		<b>749.717</b>	<b>733.698</b>

#### NOTA 12- PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las Cuenta al 31 de diciembre estaba conformada por:

	Notas	31-dic-17	31-dic-16
PROVEEDORES NACIONALES		1.165.043	788.856
PROVEEDORES NO INVENTARIOS		93.396	100.513
PROVEEDORES IMPORTACIONES		7.059	7.059
MERCADERIAS POR PAGAR		99	93
<b>PROVEEDORES</b>	<b>1</b>	<b>1.265.597</b>	<b>896.521</b>

(1) Las cuentas a pagar son pasivos originados por bienes o servicios que han sido recibidos y que han sido facturados o formalmente acordados con el proveedor. Las cuentas a pagar se valúan por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas y se reconoce por un valor de US \$ 1.265.597.

### NOTA 13- IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-17	31-dic-16
SALDO DE IVA Y RETENCIONES IVA POR PAGAR		8.767	27.166
IMPUESTO RENTA RETENCIONES POR PAGAR		7.576	7.704
<b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>		<b>16.344</b>	<b>34.870</b>

### NOTA 14- BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios empleados costo plazo son:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
CON EL IESS		12.710	13.933
POR BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS		11.993	12.470
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		15.646	1.800
<b>BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</b>	<b>1</b>	<b>40.349</b>	<b>28.203</b>

(1) Corresponde a los valores provisionados por concepto de beneficios sociales por pagar a los empleados de la Compañía, quienes prestan sus servicios bajo relación de dependencia. Se encuentra registrado las cuentas por pagar a empleados, los beneficios sociales tales como décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones y la participación trabajadores y las obligaciones con el IESS (aporte personal y patronal por pagar- fondos de reserva).

### NOTA 15- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre otros pasivos a corto Plazo:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
DIVIDENDOS POR PAGAR		26.634	166.710
OTROS PASIVOS FINANCIEROS		599.999	258.841
ANTICIPOS CLIENTES		73.618	341.533
PORCION CORRIENTE PROVISIONES		64.370	8.825
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS TERCEROS		39.241	39.954
<b>OTROS PASIVOS C/P</b>		<b>803.861</b>	<b>815.863</b>

### NOTA 16- PRESTAMOS SOCIOS

Al 31 de diciembre otras cuentas por pagar corrientes son:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
PRÉSTAMOS ACCIONISTAS	1	1.611.000	1.834.000
<b>PRESTAMOS BANCO Y OTROS L/P</b>		<b>1.611.000</b>	<b>1.834.000</b>

(1) Esta cuenta se encuentra integrada por valores adeudados a los socios.

- Préstamo Socio M. Rubio Pazmiño	\$ 411,000	USD
- Préstamo Socio Jessica Rubio	\$ 240,000	USD
- Préstamo Socio Soledad Rubio	\$ 240,000	USD
- Préstamo Socio M. Rubio Ugalde	\$ 240,000	USD
- Préstamo Socio Sandra Rubio	\$ 240,000	USD
- Préstamo Socio María Rubio	\$ 240,000	USD

#### NOTA 17- RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL

Al 31 de diciembre la reserva jubilación patronal son las siguientes:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
JUBILACIÓN PATRONAL PROVISIONES		351.483	272.726
<b>OTROS PASIVOS LARGO PLAZO</b>		<b>351.483</b>	<b>272.726</b>

#### NOTA 18- OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de Otros Pasivos Largo Plazo se detallan así:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	1	180.106	244.176
<b>OTROS PASIVOS LARGO PLAZO</b>		<b>180.106</b>	<b>244.176</b>

(1) La empresa en el año auditado 2017 adeuda valores a pagar a largo plazo por concepto de Préstamo al Licenciado Mario Rubio por \$ 10,078 USD y dos Préstamos a Soledad Rubio por \$ 170.028 USD.

#### NOTA 19- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre el patrimonio presenta los siguientes cambios:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
CAPITAL SOCIAL PAGADO	1	123.000	90.000
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		-	33.000
RESERVAS		68.973	66.707
SUPERÁ VIT REVALUACIÓN PROP. PLAN.EQUIPO		1.125.618	1.125.618
PERDIDAS ACUMULADAS		-	(75.168)
UTILIDADES/PERDIDAS NETAS DEL EJERCICIO		43.062	(64.908)
<b>PATRIMONIO</b>		<b>1.360.653</b>	<b>1.175.249</b>

(1) El Capital Suscrito Pagado presenta un saldo de \$ 123.000 USD es decir un incremento de \$ 33.000 USD tal como sigue:

- Rubio Ugalde Mario Alfredo	\$ 16,200	USD
- Rubio Ugalde María Alexandra	\$ 16,200	USD
- Rubio Ugalde María Soledad	\$ 16,200	USD
- Rubio Ugalde Jessica Patricia	\$ 16,200	USD
- Rubio Ugalde Sandra Lorena	\$ 16,200	USD
- Rubio Pazmiño Mario Alfredo	\$ 42,000	USD

## RESERVA LEGAL

Las Compañías Limitadas, según lo dispone el Art. 109 de la Ley de Compañías están obligadas a apropiar como reserva legal el 5% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 20% del capital o más, según lo dispone el Art. 297 de la Ley de Compañías.

## NOTA 20– INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre los ingresos operacionales son las siguientes:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
VENTAS MATRIZ QUITO		6.977.684	5.920.911
VENTAS AMBATO		1.717.530	1.533.639
VENTAS SANTO DOMINGO		-	596.574
VENTAS IMPORTACION QUITO		17.651	18.941
VENTAS IMPORTACION AMBATO		155	731
VENTAS IMPORTACION SANTO DOMINGO		-	475
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>8.713.021</b>	<b>8.071.270</b>
INGRESOS POR SERVICIOS		179.332	221.157
OTROS INGRESOS		239.599	272.516
<b>SubTotal</b>		<b>418.931</b>	<b>493.673</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>1</b>	<b>9.131.952</b>	<b>8.564.943</b>

(1) Los ingresos de operación provienen del desarrollo de la actividad comercial de la Compañía, generados principalmente por la venta de Tuberías, Accesorios, Pegantes, Sanitarios, Griferías, y otros utilizados en la construcción, así como también por la comercialización de productos importados como son Planchas de Fibrocemento. Además la compañía recibe ingresos por la actividad de arriendo de bienes inmuebles.

## NOTA 21 – COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre los costos de ventas son las siguientes:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
COSTO DE VENTAS INVENTARIO		7.573.751	7.325.661
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>7.573.751</b>	<b>7.325.661</b>

## NOTA 22 -GASTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre los gastos de operación son las siguientes:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
GASTOS ADMINISTRATIVOS	1	788.624	551.844
GASTOS DE VENTAS	2	529.782	577.697
<b>GASTOS DE OPERACION</b>		<b>1.318.406</b>	<b>1.129.541</b>

(1) Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y se contabilizan sobre la base de causación, registrando las sumas en que se incurre directamente con la gestión administrativa o prestación de bienes o servicios. Al 31 de diciembre del 2017 sumaron un total de \$ 788.624 USD.

(2) Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y se contabilizan sobre la base de causación, registrando las sumas en que se incurre directamente con la gestión de ventas o prestación de servicios. Al 31 de diciembre del 2017 sumaron un total de \$ 529.782 USD.

## NOTA 23- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre los gastos financieros son las siguientes:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
GASTO FINANCIEROS		116.072	84.086
OTROS GASTOS		19.417	13.652
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>		<b>135.489</b>	<b>97.738</b>

## NOTA 24- PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA – RESULTADO INTEGRAL PERIODO.

Un resumen de acuerdo a la conciliación tributaria reportado en los estados financieros es como sigue:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
PARTICIPACION TRABAJADORES		15.646	1.800
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE		43.333	75.111
<b>PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>58.978</b>	<b>76.911</b>

## NOTA 25- RESERVA LEGAL

Al 31 de diciembre la reserva legal es la siguiente:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
5% RESERVA LEGAL		2.266	-
<b>RESERVA LEGAL</b>		<b>2.266</b>	<b>-</b>

## **NOTA 26– HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros se actualizaron los ajustes para la declaración del impuesto a la renta, en opinión de la Administración estos eventos no generaron un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos y las obligaciones tributarias proveniente de este hecho serán canceladas conforme la normativa.

## **NOTA 27– CONTINGENCIAS**

No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores y compañía de seguros.

## **NOTA 28– APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y fueron presentados y aprobados por los Accionistas para su aprobación a los 29 días del mes de Marzo del 2018, en la ciudad de Quito.

  
LIC. MARIO RUBIO  
GERENTE GENERAL

  
ING. SANDRA ROSERO  
CONTADOR GENERAL