

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Importador Ferretero Trujillo Cia. Ltda con Ruc 1791932455001, y domicilio principal en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Chillogallo, Ciudadela Matilde Álvarez, Calle E2C, su actividad principal es la comercialización al por mayor y menor de artículos de ferretería.

**Base de la presentación.**

Los Estados Financieros y sus notas adjuntas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparadas de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF).

**Base de medición.**

Los presentes Estados Financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por la cuenta de beneficios a empleados largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Los presentes Estados Financieros se presentan en dólares de los E.U.A. que es la moneda en curso legal del Ecuador y moneda funcional presente de la compañía.

**Estimaciones y juicios contables.**

La preparación de los Estados Financieros en conformidad con las NIIF requieren que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad de la Compañía con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

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

**Principales políticas contables.****1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

*Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.*

**2 Activos Financieros**

*Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:*

*Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados*

- **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**  
*De actividades ordinarias que generan intereses*  
*De actividades ordinarias que no generan intereses*
- **Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados**
- **Otras cuentas por cobrar relacionadas**
- **Otras cuentas por cobrar**
- (-) *Provisión cuentas incobrables*

**a) Documentos y Cuentas por Cobrar clientes**

*Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.*

*Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar*

*Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 45 días.*

*Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.*

**b) Provisión por cuentas incobrables**

*Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.*

**3 Inventarios**

*Los inventarios son activos*

- a) Poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;*
- b) en proceso de producción con vista a esa venta; o*
- c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.*

*Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable, el menor*

*"El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución" (Gastos de Venta),*

31 de diciembre de 2014

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los Items dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. En el presente ejercicio no hay registro contable de Deterioro de inventarios.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación, y otros impuestos (que no sean recuperables, posteriormente por las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento, y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo se determina por el método de "promedio ponderado"

#### **4 Servicios y otros pagos anticipados**

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipados, arriendos pagados por anticipados, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

#### **5 Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

#### **6 Propiedad Planta y Equipo**

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien

31 de diciembre de 2014

- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Los costos incurridos en las obras en construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra, transfiriendo al bien correspondiente.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro, cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>Vida útil</b>	<b>Valor residual</b>
Edificio	Entre 25 y 60 años	Del 5% al 15%
Instalaciones	10 años	15%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	N/A
Vehículos	5 años	10%

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

Anualmente se revisará el importe en libros de la propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuando debe ser reconocido, o en su caso revertirán las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la sección 27.

## **7 Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar**

31 de diciembre de 2014

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores, dividendos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

## **8 Obligaciones con Instituciones Financieras**

En esta cuenta se registrarán las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

## **9 Provisiones**

La empresa considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado en forma fiable

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

## **10 Beneficios a los empleados**

31 de diciembre de 2014

*Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.*

*Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.*

*Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.*

*Los costos de los servicios, costos financieros, ganancias y pérdidas actuariales del periodo son presentados en forma separada en su respectiva nota a los Estados Financieros adjunta y son registradas en el gasto del periodo en el cual se generan.*

*Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.*

*Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.*

*Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.*

*El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.*

#### **11 Impuesto a las Ganancias e Impuestos diferidos**

*El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende al impuesto a la Renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2014 y 22% respectivamente.*

*El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales tributarias vigentes para cada periodo contable*

*Los activos y pasivos por Impuesto Diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo el 22% para el año 2013.*

31 de diciembre de 2014

*La compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales impositivas o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.*

*El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.*

*En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.*

## **12 Participación a trabajadores**

*La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.*

## **13 Capital Social**

*El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.*

## **14 Ingresos de actividades ordinarias**

*Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.*

*Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:*

- a. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;*
- b. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;*
- c. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,*
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.*

*Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.*

**15 Costo de venta**

*El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.*

**16 Reconocimiento de gastos de administración y ventas**

*Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.*

*Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.*

**17 Principio de Negocio en Marcha**

*Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.*

**18 Situación Fiscal**

*Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.*

**19 Medio ambiente**

*La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.*

31 de diciembre de 2014

IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA LTDA  
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014  
(EN USD DOLARES)

	AL 31-12-13	Notas	AL 31-12-14
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes	236,673.34	1	1,403,578.36
Cuentas por cobrar	9,188,979.88	2	10,013,413.40
Otras Cuentas por Cobrar	-		612,256.98
(Provisión para incobrables)	(348,523.19)		(439,801.27)
Inventarios	5,047,450.53	3	3,261,895.11
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	135,520.93	4	147,809.18
Activos por Impuestos Corrientes	491,291.48		556,407.67
<b>Total Activos corrientes</b>	<b>14,751,392.97</b>		<b>15,555,559.41</b>
<b>Activos No Corrientes:</b>			
Propiedad planta y equipos	2,126,907.42	5	2,283,756.42
(Depreciación acumulada)	(312,808.25)		(495,862.13)
Intangibles	-		6,260.50
(Amortización acumulada)	(2,494.81)		(8,049.36)
<b>Total Activos no corrientes</b>	<b>1,811,604.36</b>		<b>1,788,085.43</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>16,562,997.33</b>		<b>17,343,644.84</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes:</b>			
Cuentas por pagar comerciales	4,016,253.85	7	2,686,444.29
Beneficios por pagar	206,008.59	7	280,715.91
Anticipos de clientes	99,260.73		109,493.54
Impuestos Corrientes por pagar	778,629.98	7	267,625.56
Porción corriente deuda a largo plazo	6,494,194.70	8	10,208,087.77
Otros Pasivos Corrientes	-		80,544.12
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>	<b>12,337,452.24</b>		<b>13,632,911.19</b>
<b>Pasivos no Corrientes:</b>			
Reserva por jubilación patronal	12,133.94	9	125,688.88
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>12,133.94</b>		<b>125,688.88</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>12,349,586.18</b>		<b>13,758,600.07</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital pagado	1,000.00	10	1,000.00
Reserva legal	2,198.85		2,198.85
Reserva facultativa	2,198.85		2,198.85
Utilidades retenidas	4,208,017.44		208,017.44
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-		3,371,633.83
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4,213,411.14</b>		<b>3,585,044.77</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>16,562,997.32</b>		<b>17,343,644.84</b>

31 de diciembre de 2014

IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA LTDA  
 ESTADO DE RESULTADOS  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
 (EN USD DOLARES)

INGRESOS ORDINARIOS:	2013	NOTAS	2014
VENTAS	49,182,832.47	11	52,455,983.90
INTERES GANADO	38,004.96		13,719.86
<b>TOTAL INGRESOS ORDINARIOS</b>	<b>49,220,837.43</b>		<b>52,469,703.76</b>
<b>COSTO DE VENTA</b>	<b>(42,272,889.03)</b>	12	<b>(43,477,509.39)</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>6,947,948.40</b>		<b>8,992,194.37</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	(4,598,242.60)	13	(5,217,127.30)
GASTO DEPRECIACION	(143,311.01)	13	(183,073.88)
GASTO AMORTIZACION	(4,585.87)	13	(3,554.55)
GASTO INCOBRABLES	(85,054.08)	13	(91,278.08)
GASTO JUBILACION PATRONAL		13	(50,718.00)
GASTO BENEFICIOS SOCIALES	(42,458.44)	13	(44,115.80)
GASTO FINANCIERO	(49,398.00)	14	(30,693.13)
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS</b>	<b>2,024,898.40</b>		<b>3,371,633.63</b>

31 de diciembre de 2014

Nota N. 1.

**EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

El resumen del efectivo y sus equivalentes de efectivo es como sigue:

**ACTIVO CORRIENTE**

<i>Efectivo y equivalentes del efectivo</i>		1,403,578.36
1111102	CAJA CHICA QUITO SUGEY	100.00
1111105	CAJA CHICA SEGUNDO SARANGO	500.00
1111106	CAJA CHICA MENSAJERIA	100.00
1111112	CAJA GENERAL UIO	7,900.83
1111150	CAJA CHICA GUAYAQUIL	2,000.00
1111202	BANCO PICHINCHA 3213396404 UIO	(364,925.00)
1111204	BANCO CAJA EFECTIVO UIO	3,904.87
1111207	BANCO PICHINCHA 3476330504 GYE	199,274.17
1111208	BANCO PRODUB 2005186567 AMB	7,654.77
1112102	ACT.FINANCIEROS INVERS.CP (1)	1,547,068.72

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo en efectivo y bancos es de libre disponibilidad.

Y sus respectivos saldos se encuentran sustentados en las distintas conciliaciones bancarias.

(1) Representa el overnight inversión que nos acreditan al día siguiente de la misma.

Nota N. 2.

**CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

*Activos Financieros*

<i>Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes</i>	10,013,413.40
---	---------------

El resumen de las cuentas por cobrar es la siguiente:

<b>CLIENTES NACIONALES (1)</b>	<b>10'013.413,40</b>
CLIENTES NO RELACIONADOS UIO	6,313,339.82
CLIENTES NO RELACIONADOS GYE	2,466,644.32
CLIENTES NO RELACIONADOS AMB	1,233,429.26

Representa los saldos por cobrar ventas de artículos de ferretería realizadas a nivel nacional.

<i>Otras Cuentas por Cobrar (a)</i>	612,256.98
<i>(Provisión Cuentas Incobrables (b))</i>	(439,801.27)

(a) Esta cuenta se encuentra acumulada por valores que se cancelaron a favor de empresas relacionadas.

31 de diciembre de 2014

- (b) La descripción de la cuenta según NIIF es "Estimaciones para Cuentas Incobrables" el cambio aún no se ha realizado.

Las estimaciones para cuentas incobrables fueron:

Clientes no relacionados	10,013,413.40
Máxima provisión acumulada	1,001,341.34
Provisión registrada al 2013	(339,667.14)
Provisión registrada al 2014	(100,134.13)
<b>Provisión Acumulada al 2014</b>	<b>(439,801.27)</b>

No se tiene conocimiento de que exista algún trabajo de Deterioro de las cuentas por cobrar clientes por lo que no se encuentra registrado ningún valor en esas cuentas.

**Nota N. 3.**

**INVENTARIOS**

El resumen de los inventarios es como a continuación se detalla:

<i>Inventarios</i>		3,261,895.11
INVENTARIO MERCADERIA (1)	358,597.95	
IMPORTACIONES EN TRANSITO (2)	2'903.297,16	

- (1) El inventario final de mercadería está valuado al costo promedio de adquisición los cuales no exceden de su valor neto de realización.
- (2) La cuenta de importaciones en tránsito se presenta al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.
- (3) No tengo un trabajo acerca de la obsolescencia del inventario para realizar la respectiva provisión.
- (4) Existe evidencia de venta de dichos inventarios sin factura hasta el cierre del presente estado financiero, los cuales están reconocidos a la cuenta Otros Ingresos.
- (5) Existe evidencias de bajas de inventarios por obsolescencia (sin evidencia del estudio técnico del inventario) que no se registran contablemente.

**Nota. 4.**

**SERVICIOS Y OTROS PAGADOS POR ANTICIPADO**

<i>Servicios y Otros Pagos Anticipados</i>		147,809.16
Seguros pagados por anticipado 1.	23.221,69	
Anticipo proveedores 2.	124.587,47	

1. En este rubro se registran los anticipos entregados por contratos firmados de seguros.

31 de diciembre de 2014

2. Se registran los anticipos realizados a varias empresas nacionales entre las más importantes tenemos:

ANTICIPO PROV. NACIONAL	45,461.41
ANTICIPO OVERLAND TRADING C	24,310.85
ANTICIPO TOOLS & CONSTRUCTIONS	18,547.00
ANTICIPO CONELSA	36,268.21

**Nota 5.**

*Activos por Impuestos Corrientes*

556,407.67

CREDITO TRIBUTARIO IVA	126,331.11
RETENCIONES EN LA FUENTE CREDI	415,608.44
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	14,468.12

En las cuentas mencionadas en la parte de arriba se registran los valores de las operaciones continuas de la empresa con respecto a las compras y ventas.

En la cuenta anticipo Impuesto a la renta se registra el valor determinado en el formulario 101 y su respectiva cancelación.

**Nota 6.**

**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

*Propiedad, Planta y Equipo*

2,283,756.42

*(-) Depreciación Acumulada*

(495,882.13)

El resumen de estas cuentas es como se muestra en el detalle a continuación:

TERRENOS	315,000.00
EDIFICIOS	901,226.67
MUEBLES Y ENSERES	106,593.69
EQUIPO DE OFICINA	8,089.28
EQUIPO COMPUTO	100,062.68
VEHICULOS	589,875.48
CONSTRUCCIONES EN CURSO	262,908.62
DEPREC. ACUM. EDIFICIOS	-110,829.91
DEPREC. ACUM. MUEBLES Y ENSERE	-26,499.84
DEPREC. ACUM. EQUIPO OFICINA	-1,579.89
DEPREC. ACUM. EQUIPO COMPUTO	-21,515.19
DEPREC. ACUM. VEHICULOS LIVIAN	-335,457.30

En relación a las cuentas de activos fijos no muestran variaciones significativas realizadas en el año 2014.

31 de diciembre de 2014

**Nota N. 7.**

**PASIVO CORRIENTE**

<i>Cuentas y Documentos por pagar</i>	<i>(2,686,444.29)</i>
<i>Otras Obligaciones Corrientes</i>	<i>(548,341.47)</i>

El resumen de los acreedores comerciales es como sigue:

PROVEEDORES LOCALES UIO	-700,375.08
PROVEEDORES AUXILIARES UIO	-1,011,970.82
PROVEEDORES LOCALES GYE	-286,537.35
PROVEEDORES AUXILIARES GYE	-6,290.51
PROVEEDORES AUXILIARES AMB	-13.19
PROVEEDORES EXTERIOR	-681,257.34

Las presentes deudas a proveedores, son realizadas por convenios de mercadería a crédito, la misma que será utilizada para la operatividad de la empresa.

Las presentes son cuentas que no devengan intereses y los términos de crédito son de 1 a 60 días.

El valor de los impuestos por pagar hace referencia al pago que se deberá realizar por retenciones en la fuente así como del Impuesto al Valor Agregado en el mes de enero del 2015.

IMPUESTOS POR PAGAR	-267,625.56
---------------------	-------------

Las provisiones por beneficios empleados se muestran a continuación

APORTES IESS POR PAGAR	-79,440.98
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	-4,070.06
PRESTAMOS IESS POR PAGAR	-6,436.02
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	-17,378.76
DECIMO CUARTO SUELDO SIERRA	-19,213.47
PART 15% TRABAJADORES	-977.53
LIQUIDACION DE HABERES POR PAG	-37,281.55
VACACIONES POR PAGAR	-102,524.42
DECIMO CUARTO SUELDO COSTA	-13,393.12
	<b>280,715,91</b>

**Nota. 8.**

<i>Cuentas por pagar diversas relacionadas</i>	<i>(10,208,087.77)</i>
--	------------------------

CUENTA	SALD_FINAL
CUENTAS POR PAGAR JORGE TRUJILLO	-10,187,265.24
CUENTAS POR PAGAR MUNDO FERRETERO	-20,822.53

Corresponden a flujos de efectivo entregados y recibidos para capital de trabajo los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

**Nota. 9.**

**PASIVO NO CORRIENTE**

<i>Provisiones por Beneficios a Empleados</i>		(125.688,88)
Provisión Jubilación Patronal	65.355,81	
Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	60.333,07	

Las provisiones a largo plazo están sustentadas en un estudio actuarial correspondiente.

**Nota. 10.**

**PATRIMONIO NETO**

<i>Capital Suscrito o Asignado</i>		(1.000,00)
<i>Reserva Legal</i>		(2.196,85)
<i>Reservas Facultativa y Estatutaria</i>		(2.196,85)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		
<i>Ganancias acumuladas</i>		(208.017,44)
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		
<i>Ganancia neta del Período</i>		(3.371.633,63)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>(3.585.044,77)</b>

Con relación al patrimonio frente al año anterior se puede indicar que se realiza la venta de acciones de Jorge Wilfrido Trujillo Flores por el valor de 4.000.000, valor que fue retirado de las cuentas de Ganancias Acumuladas y enviadas a la cuenta de pasivo.

Página 1

31 de diciembre de 2014

**Nota. 11.**

**INGRESOS**

<i>Ventas Netas</i>		52,455,983.90
Ventas Ordinarias	52,358,547.15	
Intereses Generados por Ventas a Crédito	48,352.26	
Otros Ingresos de Actividades ordinarias	49,084.49	

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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 que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

<b>Otros Ingresos</b>		13,719.86
Rendimientos Financieros	7,655.64	
Otras Rentas	6,064.22	

Los rendimientos financieros fueron recibidos por la inversión overnight, registrada en nuestros activos.

La cuenta otras rentas se originaron por ventas que se realizaron sin facturación de productos que no se tenía conocimiento si son obsoletos, dañados o en buen estado.

**Nota. 12.**

**COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS**

<i>Costo de venta y producción</i>		43,477,509.39
------------------------------------	--	---------------

**COSTO DE VENTA**

SALDO INICIAL 2014	3,904,712.58	8.91%
(+) COMPRAS NETAS	33,617,004.24	76.69%
(+) COMPRAS EXTERIOR	6,314,390.52	14.40%
(-) SALDO FINAL 2014	358,597.95	0.82%
<b>COSTO DE VENTA FINAL</b>	<b>43,477,509.39</b>	

31 de diciembre de 2014

El costo del producto vendido tiene en un gran margen de 76.69% producto nacional lo cual indica que en ese porcentaje se trabaja internamente siendo todavía muy relegado las importaciones de mercaderías con un 14.40%:

El costo de producción es reconocido en el costo histórico, y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**Nota 13.**

**GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS**

<i>Gastos de ventas</i>	(a)	3,401,283.55
<i>Gastos de Administración</i>	(b)	2,188,584.06

- a) Los gastos de ventas que se detallan a continuación están agrupados por los rubros más significativos en materialidad y están directamente relacionados con los gastos generados por el personal de la empresa.

Sueldos, salarios y demás remuneraciones	2,324,884.74
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	357,413.26
Beneficios sociales e indemnizaciones	564,027.39
Promoción y publicidad	38,059.72
Transporte	116,898.44

- b) Los gastos administrativos se detallan a continuación y están directamente relacionados con el funcionamiento de la empresa en la parte operativa administrativa.

Gasto planes de beneficios a empleados (1)	50,718.00
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	51,408.49
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales (2)	660,000.00
Mantenimiento y reparaciones	135,209.87
Arrendamiento operativo	15,227.85
Combustibles	75,073.41
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	430.36
Transporte	111,879.20
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	12,282.70
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	110,335.94
Impuestos, Contribuciones y otros	48,055.61
Propiedades, planta y equipo	183,073.88
Intangibles	57,867.74
Inventarios	299.54
Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)	100,134.13
Otros (perdidas, donaciones) (3)	334,841.18
Otros gastos	241,746.16

31 de diciembre de 2014

- (1) Los gastos por planes beneficios empleados, son generados por las provisiones de jubilación patronal y desahucio, soportados en el estudio actuarial respectivo.
- (2) Este gasto esta soportado por una factura 2014-001558 YOUSEE A.G. del exterior, la cual hace referencia a un estudio de factibilidad para la generación de maquinaria de producción de materiales de construcción.
- (3) Los valores que se encuentran en esta cuenta son \$300.000,00 donados a varios trabajadores relacionados con la Gerencia de la empresa, el restante fue un asalto sufrido por personal de la empresa a mediados del año 2014.

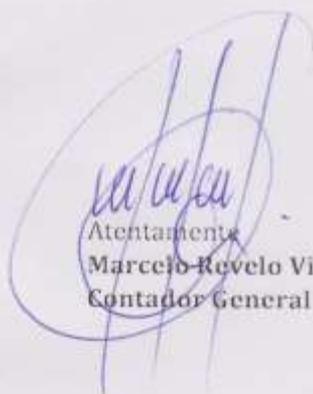
**Nota. 14.**

**GASTOS FINANCIEROS**

<i>Interés, comisiones de Operaciones Financieras</i>	30,693.13
---	-----------

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la operatividad de la empresa como inversión en inventarios, etc.

Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.



Atentamente  
Marcelo Revelo Villacrés.  
Contador General