

**FERLUCORP S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La sociedad FERLUCORP S.A. cuyo domicilio es la ciudad de Quito, Ecuador debidamente constituida el día 13 de Abril de 2007, mediante escritura pública otorgada por la notaría Sexta, tiene por Objeto Social, la elaboración, fabricación, producción, exportación, importación y comercialización de todo tipo de implementos para la limpieza así como también la elaboración, fabricación, producción, exportación, importación y comercialización de todo tipo de productos químicos para la limpieza. La sociedad tiene una duración de 50 años a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil y su plazo social concluye el 25 de Abril de 2057. La fecha de inscripción de FERLUCORP S.A. es del 26 de Abril de 2007 bajo el Número 1178 tomo 138.

**1.2 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos de la Compañía al 31 de diciembre de 2013, han sido preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

### **2.1. Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado.

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

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, utilizada como moneda en curso legal.

### **2.3. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas**

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2013, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registrarán en el momento de conocida la variación, reconociendo dichos cambios en los correspondientes estados financieros conforme a las normas en vigencia para el efecto.

#### **2.4. Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se establezca lo contrario. FERLUCORP S.A., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

#### **2.5. Periodo contable**

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar el corte de sus cuentas contables, preparar y difundir los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año.

#### **2.6. Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

El estado de situación financiera adjunto, presenta los saldos de acuerdo a la clasificación en función de sus vencimientos: corrientes los que se esperan realizar, venderlos o consumirlos en su ciclo normal de operación y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, con vencimiento a largo se clasificarán como tal.

#### **2.7. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento.

#### **2.8. Cuentas y documentos por cobrar**

Corresponden a los deudores pendientes de pago por los productos entregados denominados por la compañía como clientes en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción, siempre que sus vencimientos sean menores o iguales a 30 días.

Estos activos son considerados como activos corrientes.

#### **2.9. Estimación de deterioro para cuentas comerciales**

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas ya que de acuerdo a las políticas internas de cobranzas de la compañía.

#### **2.10. Impuestos por recuperar**

Corresponden básicamente a retenciones del impuesto a la renta efectuadas por terceros que serán recuperadas en un período menor a 12 meses.

Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

### **2.11. Inventarios**

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo.

Producto terminado: se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (precio de venta menos gastos de ventas) al cierre de cada año.

### **2.12. Propiedad, planta y equipo**

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado, el mismo que fue considerado como costo atribuido.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

#### **a) Depreciación acumulada.**

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

#### **a) Deterioro del valor de los activos**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realizaría una estimación del monto recuperable del activo.

### **2.13. Pasivos financieros**

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar accionistas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### **2.14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Son cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se considera las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable no se utilizó el método del interés implícito para las cuentas por pagar ya que estas son canceladas semanalmente o máximo a 30 días.

### **2.15. Beneficios a los empleados**

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera.

### **2.16. Beneficios de largo plazo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio)**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

La compañía deberá registrar anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general, y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año.

#### **2.19. Impuesto a la renta corriente y diferido**

La tarifa de impuesto a la renta de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Cuando el Anticipo del Impuesto a la Renta en el ejercicio excede al Impuesto causado, constituye Impuesto mínimo no reembolsable.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas.

### **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

#### **3.1 Base de la transición a las NIIF**

##### **Aplicación de la NIIF 1**

De acuerdo con la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como Ferlucorp S.A., deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2013; por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

#### 4. Efectivo y Equivalentes de efectivo

La compañía posee dos cuentas en el Banco Produbanco, una corriente cuyo No. es 02168002279 y otra en moneda extranjera, euros, cuyo No. es 14059001242 y en libros reflejaban los siguientes saldos a Diciembre 31:

BANCO	CLASE	NÚMERO	MONEDA	VALOR EN EUROS	VALOR EN USD
Produbanco	Cta. Corriente	2168002279	USD		4.421,82
Produbanco	Cta. Ahorros	14059001242	EUROS	11,59	29,48
<b>TOTAL USD</b>					<b>4.451,30</b>

#### 5. Cuentas por Cobrar

Se mantienen relaciones comerciales con almacenes de cadena con una política de recaudo a 90 días sin cobrar financiación; es decir que no hay variación en precios de venta, por lo tanto no se debe realizar ajustes ni registros adicionales por aplicación de NIIFs.

NOMBRE	CONCEPTO	VALOR	%
COMERCIAL KYW I.S.A.	VENTAS	2.624,98	2,14%
CORPORACION FAVAORITA C.A.	VENTAS	30.372,69	24,72%
DISPLAST	VENTAS	384,73	0,31%
FEIJO ERREYES ANDREA FERNANDA	VENTAS	981,15	0,80%
MEGA SANTA MARIA S.A.		15.308,13	12,46%
RIVADENEIRA DIEGO	VENTAS	1.027,74	0,84%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	VENTAS	72.190,85	58,74%
<b>TOTAL CLIENTES</b>		<b>122.890,27</b>	<b>100,00%</b>

Garibaldi	Repuestos	19,32	100,00%
<b>TOTAL ANTICIPOS A PROVEEDORES DE SERVICIOS</b>		<b>19,32</b>	<b>100,00%</b>
Transoceánica	Garantía Contenedor	600,00	100,00%
<b>DEPÓSITOS EN GARANTÍA</b>		<b>600,00</b>	<b>100,00%</b>
TOALOMBO VICTOR	Anticipo Sueldo	200,00	100,00%
<b>TOTAL ANTICIPOS A EMPLEADOS</b>		<b>200,00</b>	<b>100,00%</b>
FEPALCLEAN CIA. LTDA.	Préstamo	20.064,27	100,00%
<b>TOTAL PRESTAMOS</b>		<b>20.064,27</b>	<b>100,00%</b>
VARIOS DEUDORES		266,94	100,00%
<b>DEUDORES VARIOS</b>		<b>266,94</b>	<b>100,00%</b>

## 6. Inventarios

La compañía utiliza el sistema de inventario permanente y el método de valuación es promedio ponderado. Los inventarios se encuentran libres de gravamen y su composición a Diciembre 31 de 2013 era la siguiente:

INVENTARIOS A DICIEMBRE 31 DE 2013	MATERIAS PRIMAS	PRODUCTO TERMINADO	MATERIALES AUXILIARES	ACUMULADOS
SALDOS FINALES	29.101,77	73.359,19	7.186,71	109.647,66

Los inventarios no requieren ajustes a valor de mercado puesto que nosotros mismos los producimos y, los artículos por su naturaleza no se ven afectados por cambios tecnológicos o por obsolescencia a fin de aplicar NIIFs, tampoco su precio de mercado va a estar por debajo de sus precios de costo.

## 7. Pasivos

Después de realizar la conciliación respectiva de cuentas por pagar, se sugiere realizar la conciliación de manera periódica a fin de controlar tanto los saldos contables como los que presenta el módulo.

NOMBRE	VALOR	%
AEROGAL	104,50	0,12%
ATIMASA S.A.	45,86	0,05%
BOREALPLAST CIA. LTDA.	514,97	0,58%
CAMPOSTO BAR YOLANDA NARCISA	27,94	0,03%
CASTRO CADENA MARISOL	88,00	0,10%
CAÑAS SALAZAR SARA MARIA	0,50	0,00%
COMBUSTIBLES DE ECUADOR S.A.	9,00	0,01%
COMERCIAL KYWISA.	31,81	0,04%
COMPROSEG S.A.	504,90	0,57%
CONDOR MAIGUA LUIS ANTONIO	924,00	1,05%
CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES	1,12	0,00%
CORPORACION FAVORITA C.A.	50,91	0,06%
CORPORACION MUCHO MEJOR ECUADOR	600,00	0,68%
DELI INTERNATIONAL S.A.	12,47	0,01%
DISPETROLS.A.	50,81	0,06%
ECOP	299,04	0,34%
ELECTRO ECUATORIANA S.A. COMERCIAL	13764,00	15,62%
EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.	199,09	0,23%
EMPRESA PUBLICA METROPOLITANA DE	5,31	0,01%
ESTACION DE SERVICIO "PEAJE-NORTE"	18,00	0,02%
GARIBALDI	29986,56	34,02%
GRUPO EL COMERCIO C.A.	52,64	0,06%
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.	271,96	0,31%
ING. SARANGO CUENCA JUAN CARLOS	1682,76	1,91%
JARRIN JACOME FRANCISCO ROSENDO	19,15	0,02%
KAZAR HOTEL	213,14	0,24%
MATRICERIA FLEXGRAFICA S.A.	563,94	0,64%
MELO ROMERO FABIO EDWARD	91,44	0,10%
MOREJON JARAMILLO PAUL ESTEBAN	242,61	0,28%
NEGOCIOS INTERNACIONALES BWB S.A.	15,72	0,02%
PAZMIÑO ALMEIDA RAUL OSWALDO	4059,00	4,61%
PAZMIÑO VITERI MARIA FERNANDA	2962,67	3,36%
PROMEKANICA	477,93	0,54%
QBE SEGUROS COLONIAL S.A.	98,08	0,11%
QUIMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR QUIMASA S.A.	718,72	0,82%
RIBADALGO AGROCONSULTORES	191,28	0,22%
SANCHEZ CRUZ CESAR GUILLERMO	138,60	0,16%
SANTA MARIA BONILLA MANUEL FREDY	25,00	0,03%
SEGUROS ORIENTE S.A.	246,80	0,28%
SERVICIOS ONLINE S.A.S	873,24	0,99%
SERVICUHR S.A.	1273,34	1,44%
SERVIENTREGA ECUADOR S.A.	6,97	0,01%
SUSHICORP S.A.	41,82	0,05%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA)	25323,33	28,73%
TOCA CAMPOVERDE MARIA TERESA	590,70	0,67%
TROYA MOSQUERA CIA. LTDA	27,50	0,03%
URBINA CARVAJAL ANGEL RAMIRO	10,32	0,01%
VELASTEGUI ZAPATA SUSANA GUADALUPE	447,58	0,51%
VCOMBUSTIBLES CIA. LTDA	229,88	0,26%
<b>TOTAL</b>	<b>88134,91</b>	<b>100%</b>

**Otras Cuentas por Pagar**

NOMBRE	VALOR	%
María Guadalupe Viteri	85822,25	99,81%
Oswaldo Pazmiño	164,63	0,19%
<b>TOTAL</b>	<b>85986,88</b>	<b>100%</b>

La compañía ha cumplido con sus obligaciones tributarias durante el año 2013 y el saldo que se presenta en este rubro corresponde a los saldos que arrojan las respectivas declaraciones de impuestos del mes de Diciembre de 2013.

CONCEPTO	SALDOS
RETENCIONES DE IVA REALIZADAS EN DICIEMBRE	499,77
RETENCIONES SOBRE IMPRENTA EN DICIEMBRE	898,91
IMPUESTO DE RENTA POR PAGAR AÑO CORRIENTE	
<b>TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	

FERLUCORP S.A. se encuentra al día con el pago de las obligaciones contraídas con IESS y el saldo que se presenta en el siguiente cuadro corresponde a aportes por el mes de Diciembre de 2013.

El valor correspondiente a OTROS CONCEPTOS, está compuesto por aquellas multas que se han aplicado al personal de la compañía y no se contabilizan como ingresos teniendo en cuenta la ley laboral. Este valor debe ser invertido en bienestar laboral.

CONCEPTO	VALOR
SUELDOS POR PAGAR MES DE DICIEMBRE 31 DE 2013	3.908,11
DECIMO TERCER SUeldo	267,08
DECIMO CUARTO SUeldo	795,00
APORTES POR PAGAR AL IESS 21,5%	904,07
FONDOS DE RESERVA	70,53
VACACIONES	43,50
PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIOS IESS	26,54

PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	-50.00
PROVISIÓN DESAHUCIO	41.00
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	2.013,87
<b>TOTAL OBLIGACIONES LABORALES</b>	<b>8.019,70</b>

#### 8. Obligaciones con Socios a Largo Plazo

FERLUCORP S.A. ha recibido de sus accionistas préstamos a largo plazo, debidamente autorizados por la junta general de accionistas y la gerencia realizará un cronograma para cumplir con dichas obligaciones.

La cuenta se encuentra distribuida de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	VALOR	%
PAZMIÑO VITERI MARIA FERNANDA	187.662,78	64,14%
VITERI LANDETA MARIA GUADALUPE	104.924,45	35,86%
<b>CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS</b>	<b>292.587,23</b>	<b>100,00%</b>

#### 9. Ingresos

Las ventas en este período alcanzaron un monto de USD 475.039,94.

VENTAS	VALOR	%
Ventas	475.039,94	100,00%
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>475.039,94</b>	<b>100,00%</b>

**10. Gastos**

Los gastos de planta, administrativos y de ventas se componen de la siguiente manera:

<b>GASTOS DE OPERACION</b>	
Sueldos y Salarios	11.058,34
Horas Extras	74,14
Decimo Tercer Sueldo	1.385,46
Decimo Cuarto Sueldo	953,12
Fondos de Reserva	1.384,97
Vacaciones	692,69
Alimentación	976
Aporte Patronal 12.15%	2.019,88
Movilización	12
Uniformes-Implementos de Seguridad Industrial	394,1
Bonificaciones y Gratificaciones	4.800,00
<b>GASTOS DIRECTOS</b>	
Depreciación Maquinaria Y Equipo	15.862,08
Mantenimiento, Accesorios y Repuestos	3.607,84
Combustibles y Lubricantes	1.122,72
Útiles y materiales de Despacho	280
Mano de Obra indirecta	370
Arriendos / alquiler Galpón	6.000,00
Suministros de Planta	590,88
Agua	119,65
Energía Eléctrica	4.655,64
Amortización Bodega San Isidro del Inca	6.443,28
<b>GASTOS VENTAS &amp; ADMINISTRATIVOS</b>	
Sueldos Y Salarios	32.984,65
Aporte Patronal 12.15%	4.118,38
Decimo Tercer Sueldo	1.824,70
Decimo Cuarto Sueldo	1.189,14
Fondos de Reserva	2.239,17
Vacaciones	912,35

Alimentación	1.283,20
Movilización	35,2
Capacitación Personal Administración - Ventas	940
<b>G T O S . O P E R A C I O N V E N T A S &amp; A D M I N I S T R A T I V O S</b>	
Comisión Ventas	9.139,40
Teléfonos, Fax	2.940,82
Movilización y Viáticos	1
Suministros y Útiles de Oficina - Empaque	2.293,73
Útiles de Aseo - Implementos de A.	41,6
Atención Clientes	410,34
Servicios Ocasionales	974,28
Servicio Técnico - Honorarios a Profesionales	4.922,68
Publicidad y Propaganda	25.516,87
Seguros generales	474,92
Costos producción por niveles bajos de producción	22.342,25
Agasajos a Personal	47,5
Internet	333,1
Depreciación Equipos & Muebles Enseres	290,16
Uniformes - Implementos Personal Adm.	2,96
Suscripciones	1.337,00
Mantenimiento activos fijos	19.030,89
Gasto diversos	25,37
Depreciación Vehículos	2.365,96
Gastos por impuestos y contribuciones	806,06
Correo	31,34
Combustible	1.622,49
Muestras	633,43
Alícuotas	1.189,00
Fletes y Transportes	14.622,65
Depreciación Equipos de Computo - Impresoras	467,15
Matricula - Vehículos	300,47
Gasto Implementos de Seguridad Industrial	5.779,45
Depreciación Planta Eléctrica	637,2
IVA que se carga al Gasto	63,13

---

<b>GASTOS DE VIAJE</b>	
Pasajes aéreos	1.854,74
Tasas aeroportuarias	46,23
Hospedajes	520,96
Alimentación	513,46
Transportes y movilizaciones	20,73
Otros	67,55

### 11. Ingresos

Este rubro se compone de las siguientes partidas:

<b>INGRESOS</b>	
Ventas 12%	466972,42
Descuentos & ajustes precios	-251,46
Venta de Activos Fijos	5098,89
<b>OTROS INGRESOS</b>	3220,09
Otros ingresos - aprovechamientos	3220,02
Ingresos Financieros	0,07

**12. Gastos No Operacionales**

Este rubro estaba compuesto de la siguiente manera:

<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
Reajuste monetario	7,62
Diferencia Centavos	-0,05
Multas Personal	100
Comisiones & Servicios Bancarios	269,49
Intereses terceros	17.526,62
Patentes municipales	11
Gastos - Rendimientos Financieros	265,31
Otros egresos	-13,35
Impuesto salida de divisas	755
Multas e Intereses Impuestos No Deducibles	369,45
Gasto Impuestos Asumidos	278,88
Gasto No Deducible	297,42

**NOTA ADICIONAL: 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA  
CALCULADO**

Hasta el 31 de Diciembre la liquidación de utilidades destinadas a trabajadores según las normas respectivas, se encontraba a Diciembre 31 de 2013, de la siguiente manera:

<b>UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>% PARTICIPACION</b>	<b>PASIVO POR UTILIDADES A DISTRIBUIR</b>
13.425,82	15%	2.013,87

La tarifa por impuesto de renta a aplicar por el año fiscal 2013 es del 22% de acuerdo con la ley tributaria.

Para el año gravable 2013 se calculó un impuesto de renta mínimo que asciende a la suma de .

**Contador General**

**FERLUCORP S.A.**

Atentamente,



Marcelo Enríquez