

Ferretería Orbea Cia. Ltda.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año terminado el 31 de Diciembre de 2016

1. Información general

Ferretería Orbea - FERREORB - Cia. Ltda., se constituyó en la ciudad de Quito, República del Ecuador, en el 12 de noviembre de 2007, con escritura pública otorgada ante la Notaría Sexta del cantón Quito, aprobada por la Superintendencia de Compañías con resolución No. Q.U.004725 del 21 de noviembre de 2007, e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de diciembre de 2007, bajo el No. 3620, tomo 138. Su plazo de duración de 30 años desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil. Su objetivo principal es la comercialización, al por mayor y menor, de toda clase de artículos de ferretería; materiales y artículos para la construcción y acabados y de equipos y herramientas para mantenimiento y limpieza de edificios, pudiendo realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley y que tengan relación con su objeto social.

Domicilio: Gualberto Pérez, número 1006 y avenida Napo en el cantón Quito.

Expediente SCVS: 159078

Registro Único de Contribuyentes: 1792113415001

2. Resumen de Principios y Prácticas Contables Significativas

Bases de elaboración y políticas contables.- Los estados financieros de FERRETERIA ORBEA CIA. LTDA., se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Modificaciones a la Norma.- En el 2015 el IASB realizó la revisión integral de la norma. Las modificaciones a la misma son obligatorias a partir del 1 de enero de 2017 permitiéndose su aplicación anticipada. La administración de la Compañía considera que dichas modificaciones en la norma no generarán impacto significativo en los estados financieros y tampoco ha acogido su aplicación anticipada.

Cumplimiento estricto.- Los estados financieros adjuntos, han sido preparados de conformidad con la NIIF para las Pymes, en todos sus aspectos significativos, la cual requiere que una empresa, al preparar los estados financieros, cumpla con cada sección de esta NIIF vigente al final del período sobre el que se informa.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros las cuales han sido aplicadas de manera uniforme a todos los estados financieros presentados.

Estimaciones.- La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión para la recuperación de inventarios, la amortización de activos intangibles, la depreciación de propiedad, planta y equipo, la provisión de beneficios sociales y el cálculo del impuesto a la renta.

Instrumentos Financieros.- Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: Efectivo y equivalentes de efectivo, Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo, cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Representa el efectivo disponible en caja y cuentas en bancos altamente líquidos y de libre disponibilidad, registradas a su costo histórico.

Deudores comerciales, otras cuentas por cobrar

Las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. La Compañía ha registrado una provisión para cuentas incobrables cuyo monto la administración considera cubre los casos de deterioro de dichas cuentas.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de promedio.

Muebles enseres y equipo

Los saldos en libros se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. Las adiciones se registran al costo de adquisición y no se ha practicado un avalúo técnico para determinar su valor actual. Los gastos de mantenimiento y reparaciones pertinentes son registrados directamente en los resultados del año.

La depreciación se calcula bajo el método lineal en base a la vida útil estimada, utilizándose las siguientes bases:

Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años

De existir indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor y si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo o grupo de activos afectado con su importe en libros.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente está basado en la utilidad imponible tributaria del año.

En el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se establece, entre otros aspectos tributarios, la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 22% a partir del año 2013.

Anticipo del impuesto a la renta.- De acuerdo a lo dispuesto en la legislación tributaria ecuatoriana, las sociedades están obligadas a declarar un anticipo del impuesto a la renta aplicable al ejercicio inmediato siguiente, el cual, según estas disposiciones, cuando es mayor al impuesto causado, se considera como impuesto definitivo.

Impuesto Diferido.- Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes, definidas como "diferencias temporarias".

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia o pérdida fiscal de los periodos en los que la administración espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

La Compañía no mantiene diferencias temporarias que generen el registro de impuestos diferidos

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses

Beneficios a los empleados

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación Patronal y Desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (Jubilación Patronal y Desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, realizado por un profesional independiente autorizado por la Superintendencia de Compañías. Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen en los resultados del año.

El importe de las obligaciones y beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto. En el año 2016 la Administración de la Compañía decidió no reconocer los efectos de la actualización del cálculo actuarial de las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio.

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos según la normativa laboral vigente.

Décimo Tercera, Décimo Cuarta remuneraciones y Vacaciones.- La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de remuneraciones adicionales y vacaciones de sus empleados. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida al momento que el trabajador goza de su derecho en el caso de las vacaciones al tomarlas.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad y se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

Costos y gastos

Todos los costos y gastos se reconocen y registran en el resultado del periodo en el que efectivamente se incurren.

Contingencias.- Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Esta cuenta se encuentra conformada por los siguientes saldos:

	<u>US dólares</u>	
Diciembre 31 de,	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	<u>1.823,45</u>	<u>321,17</u>
Suman:	1.823,45	321,17

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Esta cuenta se conforma por los saldos:

Diciembre 31,	2016	2015
Cientes Almacén	13.301,89	294,97
Cientes Vendedores Norte	29.071,82	11.112,81
Cientes Vendedores Sur	40.835,05	8.133,64
Cheques por Cobrar	42.014,13	29.489,25
(menos) Provisión Incobrables	(1.989,39)	(1.989,39)
Total Cuentas por Cobrar Clientes	123.233,50	47.583,16
Otras cuentas por Cobrar	1.000,00	300,00
Suman:	124.233,50	47.883,16

5. INVENTARIOS

Las existencias por cada clase como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Mercaderías	785.293,59	777.829,86
Importaciones en Tránsito	0,00	13.257,43
Suman:	785.293,59	791.087,29

6. MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO

Durante el año 2016 tuvieron lugar los movimientos que se muestran a continuación:

Nombre del Activo	Saldo al 31-12-15	Adiciones	Retiros y Bajas	Saldo al 31-12-16
Muebles y Enseres	534,74	0,00	0,00	534,74
Equipo de Oficina	7.224,18	0,00	0,00	7.224,18
Equipo de Computación	9.651,00	0,00	0,00	9.651,00
Total	17.409,92	0,00	0,00	17.409,92
Depreciación Acumulada	(14.335,05)	1.318,39	0,00	(15.653,44)
Planta y Equipo Neto	3.074,87	1.318,39	0,00	1.756,48

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La cuenta de proveedores está compuesta por:

Diciembre 31 de	2016	2015
PROVEEDORES NACIONALES		
SCHECOMEX	36.826,16	47.269,29
PROMESA	33.018,79	29.258,29
Galo G. Orbea O. Cia Ltda.	27.625,46	25.442,69
FERREMUNDO	10.398,87	5.006,42
MARMOI S.A.	8.173,53	0,00
Chonta Luis	7.966,60	5.284,80
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	5.257,14	15.389,39
Importador Ferretero Trujillo	4.665,92	1.290,64
ETERNIT ECUATORIANA	4.277,56	12.007,13
Arias Delgado Angel	4.272,09	0,00
PROFERMACO	4.117,86	5.809,09
Luis Villacis Cia. Ltda.	3.804,74	0,00
Ferretería Espinoza S.A.	3.357,34	4.464,07

Martin Espinosa Importadores Cia. Ltda.	3,128,62	0,00
IMEHISPA S.A.	2.912,81	866,62
IVAN BOHMAN C.A.	2.390,22	0,00
MEGAPROFER S.A.	2.166,15	3.226,78
ALMACENES BOYACA S.A.	1.395,47	4.956,90
Otros proveedores locales	20.254,61	14.205,29
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		
TIANJIN MONMETALS	<u>17.860,10</u>	<u>0,00</u>
Suman:	203.870,04	174.477,40

8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Para la cuenta en referencia, los saldos corresponden a:

Diciembre 31,	2016	2015
Aportes IESS	2.634,10	3.125,84
Préstamos IESS	<u>899,14</u>	<u>1.015,10</u>
Total obligaciones con el IESS	3.533,24	4.140,94
Obligaciones Acumuladas (1)	20.016,83	26.223,20
Impuestos corrientes por Pagar (2)	<u>22.996,38</u>	<u>19.614,39</u>
Suman:	<u>46.546,45</u>	<u>49.978,53</u>

(1) Obligaciones Acumuladas

Esta cuenta está compuesta por los siguientes saldos y movimientos:

Cuenta	Saldo al 31-12-2015	Adiciones del periodo	Pagos del periodo	Saldo al 31-12-2016
Participación Trabajadores	15.133,19	11.527,29	15.133,19	11.527,29
Vacaciones	6.662,52	1.660,01	3.273,56	5.048,97
Décimo Tercer Sueldo	1.160,49	12.848,46	13.313,38	695,57
Décimo Cuarto Sueldo	<u>3.267,00</u>	<u>7.001,97</u>	<u>7.523,97</u>	<u>2.745,00</u>
Totales:	<u>26.223,20</u>			<u>20.016,83</u>

(2) Impuestos Corrientes por Pagar

Esta cuenta presenta los siguientes saldos:

Diciembre 31,	2016	2015
Impuesto Renta Compañía	684,38	2.546,66
IVA por Pagar	19.876,42	14.439,86
Retención IVA	1.012,67	975,05
Retención IR	<u>1.422,91</u>	<u>1.652,82</u>
Suman:	<u>22.996,38</u>	<u>19.614,39</u>

9. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Corresponde a los siguientes conceptos:

Diciembre 31,	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ventas</u>		
Galo G. Orbea O. Cia. Ltda.	45.992,81	29.776,44
<u>Compras</u>		
Galo G. Orbea O. Cia. Ltda.	407.251,82	511.605,35
<u>Cuentas por Cobrar</u>		
Galo G. Orbea O. Cia. Ltda.	0,00	733,14
<u>Cuentas por Pagar</u>		
Galo G. Orbea O. Cia. Ltda. (1)	27.625,46	25.442,69
Galo G. Orbea Orbea (2)	184.165,85	186.203,90

- (1) Compañía relacionada dedicada a la fabricación de pernos y tornillos de acero.
- (2) Créditos personales básicamente para financiamiento de capital de trabajo de la empresa. Este pasivo no se encuentra garantizado y no devenga intereses.

10. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de estas cuentas en el año 2015 es el siguiente:

	<u>Desahucio</u>	<u>Jub. Patr.</u>	<u>Total</u>
Saldo a diciembre 31 de 2014	12.252,00	99.434,00	83.376,67
Más: Adiciones (1)	0,00	0,00	0,00
Menos: Utilizaciones	<u>2.779,50</u>	<u>3.740,64</u>	<u>6.520,14</u>
Saldo a diciembre 31 de 2015	9.472,50	95.683,36	105.165,86
Porción Corriente (2)	<u>0,00</u>	<u>3.762,64</u>	<u>3.762,64</u>
Largo plazo	9.472,50	91.920,72	101.403,22

El movimiento de estas cuentas en el año 2016 es el siguiente:

	<u>Desahucio</u>	<u>Jub. Patr.</u>	<u>Total</u>
Saldo a diciembre 31 de 2015	9.472,50	95.683,36	105.165,86
Más: Adiciones (1)	0,00	0,00	0,00
Menos: Utilizaciones	<u>3.093,00</u>	<u>3.762,64</u>	<u>6.865,64</u>
Saldo a diciembre 31 de 2016	6.379,50	91.920,72	98.300,22
Porción Corriente (2)	<u>0,00</u>	<u>3.406,00</u>	<u>3.406,00</u>
Largo plazo	6.379,50	88.514,72	94.894,22

- (1) La Administración de la compañía considera que los montos provisionados cubren cualquier eventualidad de pagos futuros por lo que ha decidido no registrar el incremento actuarial en los ejercicios 2016 y 2015.
- (2) Obligaciones correspondientes a empleados que han cumplido los 25 años de servicios en la empresa.

11. PATRIMONIO

- o **Capital Social.-** El capital está compuesto de las aportaciones realizadas por los socios, el Capital Autorizado, Suscrito y Pagado de Ferretería Orbea - FERREORB - Cia Ltda., es de USD 30,000 dividido en 300 participaciones de USD 100 cada una.

Socios	Número de Participaciones	Porcentaje de participación
Galo Guillermo Orbea Orbea	294 (1)	98%
María José Orbea Arias	<u>6</u>	<u>2%</u>
Total	300	100%

- (1) Participaciones en la Compañía que a la fecha reportada se encuentran en proceso de legalización de su distribución entre los herederos del Sr. Galo G. Orbea O.

- o **Reserva Legal.-** De acuerdo con la legislación societaria vigente, la empresa debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta anual a una reserva legal hasta que su saldo alcance el 20% del Capital Suscrito. La reserva legal podrá ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas. La empresa ha constituido el 100% de la Reserva Legal.
- o **Otros Resultados Integrales Acumulados.-** Corresponde a las ganancias y pérdidas actuariales provenientes de los planes de beneficios definidos (Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio).
- o **Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores.-** Incluye los resultados acumulados provenientes de ejercicios anteriores sobre los cuales los socios no han tomado una decisión sobre su destino.
- o **Resultado del Ejercicio.-** Es el Resultado del ejercicio anual y representa la diferencia entre las cuentas de Ingresos, Costo de Ventas y Gastos acumulados en el ejercicio económico corriente.

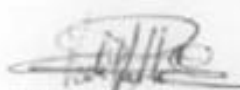
12. EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, no se han presentado o producido eventos, adicionales a los revelados en los estados financieros o estas notas a los mismos que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante en la marcha de la compañía o en sus estados financieros.

13. EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de Ferretería Orbea Cia Ltda., serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación y autorizaron de emisión.


Lic. Modesto O. Vasco
Representante Legal


Lic. Vedia Aguilar M.
Contadora - Reg. No. 26916
RUC No. 1102165964001