

**FERREC SA**  
**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de Diciembre del 2013.

En Dólares de los Estados Unidos de América

---

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en Quito en diciembre del 2008. El objeto de la Compañía es Importar, exportar, comprar, vender al por mayor y menor, distribuir toda clase de materiales y artículos de ferretería y pétreos. La Compañía podrá aportar mediante todas las formas previstas en la legislación nacional, bienes de todo tipo de su propiedad para lograr el objetivo señalado.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los estados financieros y uso de estimados**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en Ecuador Mediante resolución No. 06-Q-ICI-004 de la Superintendencia de Compañías, del 1 de enero del 2009, y publicado en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006, se dispuso la adopción de las NIIF en forma obligatoria. A partir del 1 de enero del 2009 (Art. 1). De aplicación obligatoria para todas las empresas controladas y vigiladas por la Superintendencia de Compañías, según el cronograma dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros de acuerdo a las normas antes indicadas han sido preparados sobre la base de costo histórico.

**b) Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera**

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez cuyo plazo es menor a 30 días.

**d) Inventarios**

El inventario de productos terminados y mercadería en almacén, comprados a terceros, se contabilizan al costo de adquisición. El inventario de productos terminados y mercadería en almacén, comprados a terceros, no incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, ya que la administración a determinado que la rotación que tiene la mercadería, no amerita se haga estas provisiones.

**e) Bienes muebles**

Los bienes muebles, se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados al costo de adquisición.

## **FERREC SA**

### **Notas a los Estados Financieros**

Los bienes muebles se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, de acuerdo con las características técnicas de los activos.

**f) Derechos Fiduciarios**

No se presentaron en el ejercicio 2013.

**g) Reconocimiento de ingresos y gastos**

El ingreso se valora por la contraprestación de los servicios y presentan los importes cobrados o por cobrar por los bienes o servicios vendidos, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos se reconocen, cuando el ingreso se lo pueda medir con fiabilidad. Los gastos se reconocen cuando se conocen.

**h) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, y es probable la obligación. Las provisiones se miden en base a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación en la fecha del balance.

**i) Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 22% aplicable a las utilidades gravables del año y se carga a los resultados.

El impuesto a la renta difiere de la aplicación de la tasa de impuesto a la renta corporativa, a las utilidades contables, debido a partidas conciliatorias y a la determinación del valor de anticipo de impuesto a la renta en función de factores ponderados de rubros como activos, ingresos, patrimonio y costos y gastos.

**j) Ingresos por acción**

La utilidad por acción ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de acciones en circulación fue de 800 de US\$1 cada una en el año 2013.

**k) Uso de estimados**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

### **NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR - OTRAS**

Al 31 de diciembre del 2013 las cuentas por cobrar –otras son como sigue:

| <b>DETALLE DE LA CUENTA</b>                              | <b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b> |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados | Usd. 151.075,76                          |
| Otras cuentas por cobrar no relacionadas                 | Usd. 57.844,51                           |
| Crédito Tributario Iva                                   | Usd. 39,71                               |
| Crédito Tributario Renta                                 | Usd. 20.609,97                           |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables                        | Usd. 1.841,40                            |

## **FERREC SA**

### **Notas a los Estados Financieros**

El saldo de Crédito Tributario Renta, corresponde a valores que terceros retuvieron en la facturación por servicios prestados por la Compañía en el Ecuador.

Dichos valores son recuperables previo la presentación de la solicitud de reclamo al Servicio de Rentas Internas o a través de la compensación con el impuesto a la renta causado para el año 2014 o para los años siguientes.

#### **NOTA 4- INVERSIONES EN ACCIONES**

No se presentaron en el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013.

#### **NOTA 5- PARTES RELACIONADAS**

No se presentaron en el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013.

#### **NOTA 6 - INMUEBLES**

No se presentaron en el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013.

#### **NOTA 7 - DERECHOS FIDUCIARIOS**

No se presentaron en el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013.

#### **NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR**

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 comprende lo siguiente:

| DETALLE DE LA CUENTA                               | SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Cuentas y Documentos por pagar proveedores locales | Usd. 168.453,58                   |
| Obligaciones con Instituciones Financieras locales | Usd. 166.198,27                   |
| Otras Cuentas y Documentos por pagar locales       | Usd. 173.022,04                   |
| Provisiones                                        | Usd. 9.764,58                     |

Los saldos que se presentan al 31 de diciembre del 2013, en su gran mayoría fueron arreglados a marzo 2014.

#### **NOTA 9 - CAPITAL DISMINUIDO**

No refleja movimiento el año 2013.

#### **NOTA 10 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

##### **Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2013 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 800 acciones de US\$1 cada una.

**FERREC SA**  
**Notas a los Estados Financieros**

**Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones. FERREC SA., presentó pérdida en el ejercicio 2013.

**NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA**

El impuesto a la renta difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 22% a las utilidades contables debido a lo siguiente: En el ejercicio que concluyó el 31 de diciembre del 2013, Ferrec S.A. Presenta una pérdida de Us. 9.987,68.

**NOTA 13 – TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF's"**

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2009 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubiquen cada una de las Compañías. La Compañía debido a que fue constituida en el año 2008 y el valor de sus activos es menor a los US\$ 4 Millones se encuentra en el grupo 3, la cual debe preparar un resumen de los efectos iniciales al 31 de diciembre del 2010; los estados financieros paralelos al 31 de diciembre del 2011 e iniciar sus registros contables en base a NIIF's a partir del 1 de enero del 2012.

Adicionalmente la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad –IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado. Además mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011 estableció que las compañías con activos menores a US\$ 4 Millones; ventas menores a US\$ 5 Millones y con empleados con menos de 300 empleados aplicaran las NIIFs para Pequeñas y Medianas Empresas "NIIF's PYMES".

**NOTA 14 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

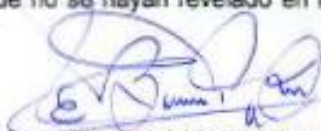
A la fecha de emisión de estos estados financieros, marzo 20 del 2014, no conocemos de la existencia de contingencias, ni hechos que comprometan la posición financiera de la Compañía.

**NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, marzo 20 del 2014, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.



**SRA. MONICA CASTELLANOS**  
**GERENTE GENERAL**



**MARIO ERNESTO BADILLO P.**  
**CONTADOR GENERAL**  
**RUC. N° 0601562028001**