Aliado Contable

No pierdas las cuentas
Somos tu aliado contable

Quito, 26 de abril del 2019

Sr. Carlos León Machado
GERENTE GENERAL
FERROCOCCIDENTAL S.A.

De mis consideraciones:

Yo, Ing. Esteban Fernando Matute Bermeo con cedula 0105030738 en calidad de auditor calificado según *RESOLUCIÓN No. SCVS-IRC-2017-00002502 y No. SCVS-RNAE-1131*, representante legal de la empresa **ALIADO CONTABLE MATUBERM CIA. LTDA,** con número de Ruc: 0190434249001, hago entrega formal del informe de auditoría externa correspondiente al año 2018, de la compañía **FERROCOCCIDENTAL S.A.** Con RUC Nro. 1792187281001 a más del informe de control interno.

Adjunto:
Informe de Auditoría correspondiente al 2018
Carta de Control Interno correspondiente al 2018

Atentamente,

Ing. Esteban Matute Bermeo
JEFE DE AUDITORIA.
CALIFICACIÓN NRO.
RESOLUCIÓN No. SCVS-IRC-2017-00002502
SCVS-RNAE-1131

Aliado CONTABLE
www.aliadocontable.com.ec
Teléfonos: 074079071/0979262048 / 0983022807
e-mail: auditoriaexterna34@gmail.com
info@aliadocontable.com.ec
Quito – Ecuador
San María N35-84 y Av. De la República

De aquí en adelante el Informe

FERROCOCCIDENTAL S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

PERIODO:

2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 25 de abril del 2019

A la Junta General de Accionistas de:

FERROCOCCIDENTAL S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FERROCOCCIDENTAL S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, estado de resultados integrales, por el año que terminó en esa fecha.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración de la Compañía FERROCOCCIDENTAL S.A. es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de los estados financieros libre de incorrección material, debido a fraude o error.
   En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable del negocio en marcha a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar su operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
   Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Otros Asuntos:

3. Los Estados Financieros de FERROCOCCIDENTAL S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron su opinión sin modificaciones sobre los Estados Financieros, el 13 de abril de 2018.

Responsabilidad de los Auditores

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debía a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión.

   La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad a las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.
   Como parte de una auditora de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorreción material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión de control interno.

- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevantes para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la administración.

- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre el uso por parte de la administración, de las bases contables de negocios en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la Compañía en relación, entre otras cuestiones tanto para el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Bases para la Opinión

5. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), hemos implementado procedimientos de control de calidad de mi auditoria en el cumplimiento de las normas profesionales. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FERROCOCCIDENTAL S.A.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Atentamente,

Ing. Esteban Mature Bermeo
JEFE DE AUDITORIA.
CALIFICACIÓN NRO.
RESOLUCIÓN No. SCVS-IRC-2017-00002502
SCVS-RNAE-1131

FERROCOCCIDENTAL S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS	NOTA	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	$ 225.338	$ 153.719
Activos Financieros (neto)	6	$ 50.791	$ 37.710
Inventarios	7	$ 246.314	$ 284.480
Servicios y otros pagos anticipados	8	$ -	$ -
Activos por impuestos corrientes	9	$ 39.616	$ 39.823
Otros activos corrientes	10	$ -	$ 20.254
Total Activos Corrientes		**$ 562.059**	**$ 535.985**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	11	$ 141.330	$ 144.596
Activos por impuestos diferidos	12	$ 1.922	$ -
Otros activos no corrientes	13	$ 989	$ 168
Total Activos No Corrientes		**$ 144.241**	**$ 144.765**
TOTAL ACTIVOS		**$ 706.300**	**$ 680.750**

PASIVOS	NOTA	2018	2017
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	14	$ 225.684	$ 228.036
Otras obligaciones corrientes	15	$ 101.676	$ 109.445
Total Pasivos Corrientes		**$ 327.360**	**$ 337.481**
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	16	$ 2.332	$ -
Provision por beneficios a empleados	17	$ 29.228	$ 33.115
Total Pasivos No Corrientes		**$ 31.559**	**$ 33.115**
TOTAL PASIVOS		**$ 358.919**	**$ 370.596**
PATRIMONIO NETO			
Capital	18	$ 243.000	$ 243.000
Reservas	19	$ 44.195	$ 37.107
Otros resultados integrales	20	$ 9.712	$ 237
Resultados acumulados	21	$ 2.800	$ -23.891
Resultados del ejercicio	22	$ 47.674	$ 53.701
TOTAL PATRIMONIO		**$ 347.381**	**$ 310.154**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**$ 706.300**	**$ 680.750**

Sr. Carlos León Machado
GERENTE GENERAL
FERROCOCCIDENTAL S.A.

Ing. Maribel Gabrera
CONTADORA GENERAL
FERROCOCCIDENTAL S.A.

FERROCOCCIDENTAL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADOS

DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTA	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Prestacion de Servicios	23	$ 2.419.451	$ 2.519.662
TOTAL INGRESOS		**$ 2.419.451**	**$ 2.519.662**
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Materiales Utilizados o productos vendidos	24	$ 2.067.134	$ 2.127.092
TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		**$ 2.067.134**	**$ 2.127.092**
GASTOS			
Gastos de Venta	25	$ 35.361	$ 41.100
Gastos de Administracion	26	$ 235.790	$ 264.767
Gastos Financieros	27	$ 1.072	$ 3.484
TOTAL GASTOS		**$ 272.224**	**$ 309.351**
Utilidad antes de impuestos		**$ 80.094**	**$ 83.219**
(-) Participación Trabajadores		$ 11.726	$ 12.483
(-) Impuesto a la Renta		$ 20.694	$ 17.034
RESULTADO DEL EJERCICIO		**$ 47.674**	**$ 53.701**

Sr. Carlos León Machado
GERENTE GENERAL
FERROCOCCIDENTAL S.A.

Ing. Maribel Cabrera
CONTADORA GENERAL
FERROCOCCIDENTAL S.A.

FERROCOCCIDENTAL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

		Capital social	Reserva legal	Aportes Futura Capitalización	Adopción NIFF por primera vez	Utilidades acumuladas	Pérdidas acumuladas	Otros Resultados Integrales	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US$	160.500	30.561	-	2.800	-	-	-	65.457	259.319
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	-	65.457	-	-	(65.457)	-
Aumento de Capital		82.500	-	-	-	-	-	-	-	82.500
Apropiación de Reservas		-	6.546	-	-	(6.546)	-	-	-	-
Pérdidass actuariales		-	-	-	-	-	(26.692)	237	-	(26.454)
Distribución de Dividendos		-	-	-	-	(58.912)	-	-	-	(58.912)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	53.701	53.701
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**US$**	243.000	37.107	-	2.800	-	(26.692)	237	53.701	310.154
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	-	53.701	-	-	(53.701)	-
Apropiación de Reservas		-	7.088	-	-	(7.088)	-	-	-	-
Distribución de Dividendos		-	-	-	-	(46.613)	-	-	-	(46.613)
Pérdidass actuariales		-	-	-	-	-	-	9.474	-	9.474
Aporte Futura Capitalización		-	-	26.692	-	-	-	-	-	26.692
Absorción de pérdidas		-	-	(26.692)	-	-	26.692	-	-	-
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	47.674	47.674
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**US$**	**243.000**	**44.195**	**-**	**2.800**	**-**	**-**	**9.712**	**47.674**	**347.381**

Sr. Carlos León Machado
GERENTE GENERAL
FERROCOCCIDENTAL S.A.

Ing. Maribel Cabrera
CONTADORA GENERAL
FERROCOCCIDENTAL S.A.

FERROCOCCIDENTAL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Flujo de efectivo en actividades de operación		
Recibido de clientes y otros	2.426.240	2.517.556
Pagado a proveedores y personal	(2.313.797)	(2.457.872)
Impuesto a la renta pagado	(20.694)	(17.034)
Otras entrada / salidas de dinero	(208)	(28.399)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	**$ 91.541**	**$ 14.251**
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	$ -	$ -
Flujos de efectivo en actividades de financiamineto		
Dividendos pagados	(19.921)	
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	**$ (19.921)**	**$ -**
Aumento neto en efectivo	$ 71.620	$ 14.251
Efectivo al inicio del año	$ 153.719	139.468
Efectivo al final del año (nota 5)	**$ 225.338**	**$ 153.719**

Sr. Carlos León Machado
GERENTE GENERAL
FERROCOCCIDENTAL S.A.

Ing. Maribel Cabrera
CONTADORA GENERAL
FERROCOCCIDENTAL S.A.

FERROCOCCIDENTAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACION

1.1. Constitución y Operaciones:

FERROCOCCIDENTAL S.A., constituida el 25 de marzo del 2009, sujeta a control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
El domicilio principal de la compañía es en Quito, en la avenida Mariscal Sucre N68-140 y Legarda.

La Compañía tiene como objetivo principal, la importación y comercialización de materiales y suministros de ferretería en general, de insumos, herramientas y maquinaria para la construcción y otros sectores afines o relacionados. Para la consecución del objeto social, podrá realizar toda actividad de comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas, además de la venta al por mayor de materiales de construcción: piedra, arena, grava, cemento, etcétera., sujetándose a las disposiciones de la Ley, sus Reglamentos y las disposiciones que emitan los organismos competentes en esta materia.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la compañía.

1.2. Autorización del reporte de Estados Financieros

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la compañía, los mismos que han sido aprobados por la Junta General de Socios y Accionistas.

2. BASES PARA LA PRESENTACION

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

2.2. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la sección 30.2 de las NIIF para las PYMES "*Moneda Funcional*", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran "moneda extranjera"

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

2.3. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.4. Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizados a base de métodos actuariales. En el caso de costo histórico, los activos se registran por el valor del efectivo y otras partidas pagadas, los pasivos se registran al valor de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación.

3. POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las políticas contables implementadas en la presentación de los Estados Financieros, los mismos que se han registrado de manera uniforme y consistente.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3. Activos y Pasivos Financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable

3.4. Deterioro

❖ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre del 2018, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.5. Documentos y cuentas por pagar

FERROCOCCIDENTAL S.A.., realizó el análisis pormenorizado de cada uno de sus deudores basados en el estudio del posible retorno y recuperabilidad de los beneficios económicos de este tipo de activos, llegando a la conclusión que la provisión de incobrabilidad registrada al 31 de diciembre del 2018, refleja razonablemente el no retorno y recuperación del efectivo proveniente de la cartera mantenida a esa misma fecha.

3.6. Beneficios Post-Empleo

❖ Planes de Contribución Definidos

La compañía no tiene un plan de contribuciones definidas.

❖ **Planes de Beneficios Definidos**

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo, es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos, es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan (si los hubiera).
La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados integral, según lo dispuesto en el literal f) del artículo 28 del **Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno**, reformado mediante el **Reglamento de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera** que estipula *"f) La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no."* El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de crédito por unidad proyectada.

Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

- **Jubilación patronal.-** El Código de Trabajo Ecuatoriano, obliga a los empleadores al pago de jubilación patronal a los trabajadores que hayan laborado de forma continua e ininterrumpida 25 o más años y los montos se deben calcular y registrar en base a estudios actuariales anuales por un perito independiente debidamente calificado.
Las hipótesis actuariales en adición a la tasa de descuento, incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otros Resultados Integrales como política contable adoptada por la Compañía, tomando en consideración lo mencionado en la Sección 28 de la NIIF para Pymes "Beneficios a los empleados" numeral 28.24 "Reconocimiento – elección de la política contable" literal (b).

- **Bonificación por desahucio.-** Es la bonificación que recibirá un trabajador del 25% de la última remuneración por cada año se servicio, cuando el empleador tenga como política pagar al empleado o cuando él solicita el desahucio ante las autoridades respectivas.

❖ **Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas con base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado es provisto por el trabajador.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

❖ **Beneficios por Terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código del Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

3.7. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo, según lo estipulado en artículo 78, del **Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno**, reformado mediante el **Reglamento de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.**
Durante el 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

3.8. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.9. Inversiones Permanentes

Las inversiones en la asociada y en el negocio conjunto se registran inicialmente al costo y su importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la porción que corresponde a la Compañía en el resultado del período obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición (método de participación).

3.10. Estimaciones Contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.11. Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a FERROCOCCIDENTAL S.A.., y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

3.12. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.13. Costos Financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control. El departamento de contabilidad tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio y/o la Gerencia General. Dichos departamento identifica, evalúa y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

4.2. Riesgos de Mercado

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por un movimiento o variación y/o duración de tasas, no es significativo, dado que la mayor parte del endeudamiento es de corto plazo.

4.3. Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios, inversiones disponibles para la venta y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otro (corto y largo plazo).

4.4. Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

5. RESUMEN DE MOVIMIENTOS DE CUENTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ACTIVOS

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Incluye los saldos disponibles de la entidad, tanto en la cuentas de los Bancos Internacional, Banco Produbanco contando así también con una caja general, caja chica y un fondo disponible

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
Caja General	1.450	200	86%
Caja Chica	300	300	0%
Fondo Rotativo	100	100	0%
Bco. Internacional Cta. Cte. 044060037-7	153.593	120.866	21%
Bco. Produbanco Cta. Cte. 1060684006	69.896	32.253	54%
Total	**225.338**	**153.719**	

NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS

Corresponde al valor pendiente de cobro a relacionados por las operaciones de la compañía.

CUENTAS	2018	2017
Cuentas por Cobrar Clientes	55.305	41.909
Provisión Cuentas Incobrables	(4.514)	(4.199)
Total	**50.791**	**37.710**

NOTA 7. INVENTARIOS

Corresponde al valor del inventario de sistemas, materiales de riego y contenedores al 31 de diciembre de 2018.

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
Inv. Laminados	32.698	43.392	-33%
Inv. Tuberia Metalica	52.192	58.568	-12%
Inv. Perfileria	16.960	26.825	-58%
Inv. Carpinteria Metalica	2.233	3.818	-71%
Inv. Vigas	2.387	2.320	3%
Inv. Planchas	32.338	36.841	-14%
Inv. Techos	22.775	9.159	60%
Inv. Placa Colaborante	2.409	898	63%
Inv. Mallas	11.286	14.692	-30%
Inv. Cerraduras y Candados	33.748	38.065	-13%
Inv. Complementos Cerrajeria	4.237	3.409	20%
Inv. Ferreteria	39.787	46.878	-18%
Provisión VNR	(6.736)	(385)	94%
Total	**246.314**	**284.480**	

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La compañía, mantiene crédito tributario por retenciones y anticipo del impuesto a la renta según la conciliación tributaria del periodo.

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
IVA Pagado Compras 12%	11.597	12.435	-7%
Retención Fuente de IVA Pagado 30%	618	411	34%
Retención Fuente de IVA Pagado 70%	-	-	-100%
Retención Fuente de IVA Pagado 100%	-	37	-100%
IVA Pagado Compras 14%	-	-	0%
Credito Tributario Anticipo IR	-	16.868	-100%
Rete. Fuente 1%	6.279	6.568	-5%
Rete. Fuente 2%	3.185	3.505	-10%
Crédito Tributario Antic. Renta	17.937	-	100%
Total	**39.616**	**39.823**	

NOTA 9. Otros activos Corrientes

Los saldos de otros activos corrientes que posee la compañía al 31 de diciembre de 2018, se detallan a continuación:

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
Cuentas por Cobrar empleados ventas	-	20.254	-100%
Total	-	20.254	

NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los saldos que presento la compañía al 31 de diciembre 2018, se detalla a continuación

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
Terrenos	104.000	104.000	0,00%
Vehículos	37.648	37.648	0,00%
Muebles y Enseres	639	639	0,00%
Equipo de Oficina	385	385	0,00%
Equipo de Computo y Software	4.990	4.990	0,00%
Edificios y Construcciones	26.000	26.000	0,00%
Depreciación acumulada	(32.332)	(29.066)	10,10%
Total	**141.330**	**144.596**	

Nota 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los impuestos diferidos que mantiene la compañía al 31 diciembre 2018 se detalla a continuación:

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
Activo por Impuestos Diferidos	1.922	-	100%
		-	
Total	1.922	-	

Nota 12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Como otros activos corrientes que maneja la compañía están los seguros el cual se muestra a continuación:

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
Seguros	989	168	83%
Total	**989**	**168**	

Nota 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Representa las obligaciones que mantiene la empresa con sus proveedores por las actividades operacionales.

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
Proveedores Nacionales	225.684	227.993	-1,02%
Cuentas por Pagar Varias		43	0,00%
Total	**225.684**	**228.036**	

(Ver página siguiente)

Nota 14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Son las obligaciones por impuestos corrientes, beneficios sociales y obligaciones laborales de la compañía.

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
15% Participación Trabajadores	11.726	12.483	-6,46%
Aporte Individual x Pagar 9,45%	4.438	8.452	-90,45%
Aporte Patronal x pagar 11.15%	5.706	10.866	-90,45%
Fondos de Reserva por Pagar		151	0,00%
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	3.275	5.743	-75,37%
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	1.583	1.634	-3,25%
Vacaciones por Pagar	21.103	16.524	21,70%
Otros Cuentas por Pagar a Empleados	57	0	99,98%
IVA en Ventas	18.438	17.756	3,70%
Retención Fuente por Pagar 1%	912	860	5,70%
Retención Fuente por Pagar 2%	18	22	-24,87%
Retención Fuente por Pagar 8%	317	357	-12,69%
Retención Fuente por Pagar 10%	124	1.069	-763,54%
Retención F.IVA por Pagar 30% - Bienes	31	88	-185,97%
Retención F.IVA por Pagar 70% - Servicios	10	10	0,81%
Retención F.IVA por Pagar 100% Honor. Prof.	624	1.818	-191,39%
Retención F.IVA por Pagar 100% Liq Compras/Se	9	-	100,00%
Impuesto a la Renta por Pagar Relac. Dependencia	1.658	5.328	-221,36%
Impuesto a la Renta por Pagar Empresa	20.694	17.034	17,68%
Anticipo Impuesto a la Renta por Pagar	10.072	8.366	16,94%
Pasivo por Impuestos Diferidos	884	884	0,00%
Total	**101.676**	**109.445**	

Nota 15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Constituye los saldos por pagar a socios y valores menores por retenciones de clientes.

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
Cuentas por pagar	2.332	-	100,00%
Total	**2.332**	**-**	

NOTA 16. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo por provisiones por beneficios a empleados se deriva del cálculo actuarial ejecutado a la compañía al 31 de diciembre 2018.

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
Prov. Jubilación Patronal	19.276	21.367	-10,85%
Prov. Desahucio	9.952	11.748	-18,04%
Total	**29.228**	**33.115**	

NOTA 17. CAPITAL

Representa la participación de los accionistas y está constituido por las aportaciones realizadas, las participaciones tienen un valor de un dólar de los estados unidos de américa, distribuido de la siguiente manera:

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
Capital Social HUMBERTO LEON R.	$ 69.000	$ 69.000	0%
Capital Social CAROLINA LEON M.	$ 58.000	$ 58.000	0%
Capital Social CARLOS LEON M.	$ 58.000	$ 58.000	0%
Capital Social RODRIGO LEON M.	$ 58.000	$ 58.000	0%

NOTA 18. RESERVAS

La reserva legal se calcula según el artículo 297 de la ley de compañías, que expresa la disposición hacia las sociedades anónimas" Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social."

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
Reserva Legal	44.195	37.107	16,04%
Total	**44.195**	**37.107**	

NOTA 19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El resultado integral que maneja la compañía al 31 diciembre del 2018, se detalla a continuación.

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
Otros Resultados Integrales	9.712	237	97,56%
Total	**9.712**	**237**	

NOTA 20. RESULTADOS ACUMULDADOS

Son los remanentes acumulados que maneja la compañía, como utilidades de años anteriores como del año 2017, y también los resultados aculados por adopción de NIIF.

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
Utilidad Acumulada años anteriores		(26.692)	0,00%
Resultados Acumulados NIIFS	2.800	2.800	0,00%
Total	**2.800**	**(23.891)**	

NOTA 21. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado de la compañía al 31 diciembre del año 2018 es demostrado a continuación

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
Utilidad	47.674	53.701	-12,64%
Total	47.674	53.701	

NOTA 22. INGRESOS

Todos los ingresos que mantiene la compañía por actividades ordinarias son detallados a continuación.

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
Venta de Mercadería 12%	2.411.041	2.511.522	-4,17%
Descuento en Ventas	(470)	(59)	87,39%
Transporte en Ventas	4	0	89,14%
Servicio Logistica-Ferreteria	5.968	6.154	-3,11%
Otros - servicios ferreteria	1.205	1.009	16,28%
Otros Ingresos (Desc - Multas)	255	307	-20,57%
Otros ingresos no operacionales	1.448	729	49,66%
Total	**2.419.451**	**2.519.662**	

NOTA 23. COSTOS

Los costos generados por las actividades ordinarias de las compañías son:

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
Transporte en Compras	3.691	7.521	-103,76%
Costo de Ventas Mercadería	2.063.443	2.119.571	-2,72%
Total	**2.067.134**	**2.127.092**	

NOTA 24. GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta que maneja la compañía se clasifican de la siguiente manera:

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
Uniformes	800	1.042	-0,30
Honorarios Profesionales	4.834	17.612	-2,64
Depreciación Muebles y Enseres	58	58	0,00
Depreciación Equipo de Oficina	35	35	0,00
Depreciación Equipos de Computación	50	50	0,00
Depreciación Vehículos	1.889	1.889	0,00
Depreciación Edificios	1.235	1.235	0,00
Gasto Provision Incobrables	384	378	0,02
Gasto VNR	6.351	385	0,94
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	1.909	-	1,00
Combustibles y Lubricantes	1.314	2.151	-0,64
Promoción y Publicidad	465	1.742	-2,74
Suministros y Materiales	600	959	-0,60
Transporte		122	0,00
Telefono - Recargas Celulares	502	236	0,53
Comision Tarjetas de Crédito	7.168	8.219	-0,15
Autoconsumo	1.653	2.004	-0,21
Mantenimiento Vehiculos	4.300	690	0,84
Gasto - Estibaje	1.190	2.026	-0,70
Gasto Tarjetas de Crédito (Datafast)	388	268	0,31
Bono	1.500	-	1,00
Gasto impuesto a la renta Diferido renta jubilacion	(1.206)	-	1,00
Gasto impuesto a la renta desahucio	(716)	-	1,00
mantenimiento y reparación	78	-	1,00
Gastos varios servicios	297	-	1,00
Gastos varios Bienes	285	-	1,00
Total	**35361**	**41100**	

NOTA 25. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos que maneja la compañía se clasifican de la siguiente manera:

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
Sueldos	97.216	94.003	0,03
Horas Extras	7.386	5.859	0,21
Fondo de Reserva	10.704	13.875	-0,30
Décimo Tercer Sueldo	9.467	11.443	-0,21
Décimo Cuarto Sueldo	4.036	3.797	0,06
Vacaciones	4.733	5.721	-0,21
Aporte Patronal	17.332	21.853	-0,26
Bonificación por Desahucio	2.864	108	0,96
Indemnización por Despido Intempestivo	-	2.805	0,00
Bono de Eficiencia	38.000	80.000	-1,11
Jubilacion Patronal	4.822	2.647	0,45
Seguridad y Monitoreo	567	300	0,47
Mantenimiento y Reparaciones	1.229	374	0,70
Publicaciones	134	62	0,54
Suministros de Oficina	559	570	-0,02
Utiles de Aseo, seguridad y cafeteria	321	202	0,37
Seguros y Reaseguros	1.284	674	0,47
Gastos de Gestion	4.240	1.254	0,70
Impuestos, Contribuciones y Otros	-	1.036	0,00
Luz - electricidad	865	734	0,15
Agua Potable	416	365	0,12
Internet	384	384	0,00
Patentes Municipales	5.616	5.377	0,04
Impuestos Prediales	785	602	0,23
Gastos Varios Servicios	1.668	857	0,49
Gastos Varios Bienes	2.875	1.657	0,42
Telefono	203	2.666	-12,14
Cuotas y Contribuciones	811	71	0,91
Gastos No Deducibles		7	0,00
Otros Gastos Generales Servicios	825	639	0,23
Servicio Imprenta	3.531	2.530	0,28
Matricula vehiculos	621	1.046	-0,68
Servicio de Auditoria	2.100	1.250	0,40
Capacitacón	428	-	1,00
Honorarios Profecionales Locales	6.033	-	1,00
Lubricantes	3.734	-	1,00
Total	**235.790**	**264.767**	

NOTA 26. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros que maneja la compañía se clasifican de la siguiente manera:

CUENTAS	2018	2017	VARIACION
Servicios Bancarios	652	646	0,01
Costo financiero beneficios a Empleados	-	2.499	0,00
Intereses mora tributarias	-	7	0,00
Gasto IVA	420	332	0,21
Total	**1.072**	**3.484**	

NOTA 27. INFORME TRIBUTARIO

En lo referente a la disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Sera responsabilidad de los Auditores Externos, el emitir el dictamen sobre la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

NOTA 28. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

NOTA 29. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 30. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia deben revelarse.

POR: **FERROCOCCIDENTAL S.A.**

Sr. Carlos León Machado
GERENTE GENERAL
FERROCOCCIDENTAL S.A.

Ing. Maribel Cabrera
CONTADORA GENERAL
FERROCOCCIDENTAL S.A.