

PURUHAFERRET CIA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

DICIEMBRE 31 DE 2015

CARRILLO & ASOCIADOS

• AUDITORÍA - CONTABILIDAD - ASESORÍA TRIBUTARIA - CAPACITACIÓN -
RHS - RECURSOS HUMANOS - ADMINISTRACIÓN

PURUHAFERRET CIA. LTDA. INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES DICIEMBRE 31 DE 2015

INDICE

1.	Opinión de los Auditores Independientes	2-4
2.	Balance General	5
3.	Estado de Resultados Integral	6
4.	Estado de Cambios en el Patrimonio	7
5.	Estado de Flujos de Efectivo	8-9
6.	Notas a los Estados Financieros	10-34

Abreviaturas usadas:

USD \$ - Dólar estadounidense

S.R.I. - Servicio de Rentas Internas

I.V.A. - Impuesto al Valor Agregado

R.U.C. - Registro Único de Contribuyentes

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

CARRILLO & ASOCIADOS

• AUDITORÍA - CONTABILIDAD - ASESORÍA TRIBUTARIA - CAPACITACIÓN -
RHS- RECURSOS HUMANOS - ADMINISTRACIÓN

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 5 de septiembre de 2016

**A los Señores Socios de:
PURUHAFERRET CIA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **PURUHAFERRET CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2015, el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los Estados Financieros correspondientes al período 2014 fueron auditados por otros profesionales y tienen una opinión calificada con salvedades.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

CARRILLO & ASOCIADOS

◦ AUDITORÍA - CONTABILIDAD - ASESORIA TRIBUTARIA - CAPACITACIÓN -
NIFS- RECURSOS HUMANOS - ADMINISTRACIÓN COMISARIAS

Responsabilidad del auditor externo

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría.

CARRILLO & ASOCIADOS

• AUDITORÍA - CONTABILIDAD - ASESORÍA TRIBUTARIA - CAPACITACIÓN -
NIES- RECURSOS HUMANOS - ADMINISTRACIÓN

BASES PARA LA OPINIÓN

Debido a que nuestra contratación fue posterior, no participamos en la toma física de inventarios cortado al 31 de diciembre de 2015 por USD 811.215; y tampoco fue posible aplicar otros procedimientos para determinar la existencia de los mismos ni de su efecto en el costo de ventas (ver nota 5).

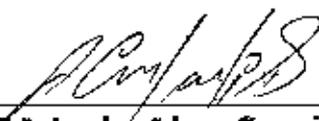
Opinión

En mi opinión, excepto por los efectos, si los hubiere, de lo mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la información financiera, de PURUHAFERRET CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus Socios, sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas que los acompañan de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Sin calificar nuestra opinión, hacemos énfasis en que la Compañía mantiene un acuerdo con la Compañía Novacero S.A. que le permite mantener una línea de crédito abierta de manera permanente por USD 2.000.000 aproximadamente, motivo por el cual esta cifra se presenta como una partida de largo plazo.

El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.



CPA Lcdo. Alex Carrillo
SC-RNAE-865

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

(expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2015	2014
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes	4	63.299	38.155
Cuentas por cobrar clientes	5	1.448.986	1.020.361
Inventarios	6	811.215	1.224.270
Impuestos anticipados	7	461.956	299.636
Otras cuentas por cobrar	8	859.822	382.730
		<u>3.645.278</u>	<u>2.965.152</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	9	2.923.589	2.945.444
Activos por impuestos diferidos	10	37.586	33.879
		<u>2.961.175</u>	<u>2.979.323</u>
Total Activos		<u><u>6.606.453</u></u>	<u><u>5.944.475</u></u>
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	11	519.305	1.003.291
Proveedores	12	1.294.798	833.652
Anticipo de clientes	13	332.802	735.339
Obligaciones tributarias	14,15	886.849	455.391
Obligaciones sociales	16	73.361	75.865
Otras cuentas por pagar	17	85.494	3.031
Ingresos diferidos	18	0	332.288
Total		<u>3.192.609</u>	<u>3.438.857</u>
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras largo plazo	11	810.920	0
Beneficios Sociales L/P	19	42.082	34.498
Cuentas por pagar proveedores L/P	12	2.270.811	1.837.876
Pasivo por impuestos diferidos	20	8.274	8.650
Total		<u>3.132.087</u>	<u>1.881.024</u>
Patrimonio	21	281.757	624.594
Total pasivo y patrimonio		<u><u>6.606.453</u></u>	<u><u>5.944.475</u></u>

Las notas explicativas anexas de 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros

Michelle Dal Pozo de Páez
GERENTE GENERAL

[Firma]
CONTADOR GENERAL

PURUHAFERRET CIA LTDA

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

(expresado en dólares estadounidenses)

	NOIA	2015	2014
Ventas	22	17.011.399	16.154.971
Costo de ventas	23	(15.636.829)	(14.696.543)
Utilidad Bruta en Ventas		1.374.570	1.458.428
Gastos de administración	23	(539.660)	(626.788)
Gastos de venta	23	(416.401)	(321.749)
Gastos de distribución	23	(230.921)	(228.676)
Gastos financieros	23	(213.336)	(198.054)
Utilidad Operacional		(25.748)	83.161
Intereses ganados	22	26.272	7.287
Otros ingresos	22	100.555	44.058
Utilidad del ejercicio		101.079	134.506
15% Participación trabajadores	15,16	(15.162)	(20.176)
Impuesto a la renta causado	14,15	(114.495)	(103.309)
Resultado integral		(28.578)	11.021

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros

Michelle Del Pozo De Paz
GERENTE GENERAL.

[Firma]
CONTADOR GENERAL.

PURUHAERRET CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (expresado en dolares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futuro Capital	Reserva Legal	Supervisar revaloración de PPE - OIU	Resultado aplicación NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	220.000	584.140	2.745	37.609	(23.676)	(24.045)	796.773
Devolución aporte según Acta		(183.200)					(183.200)
Asignación reserva legal			551			(551)	0
Resultado integral						11.021	11.021
Saldo al 31 de diciembre de 2014	220.000	400.940	3.296	37.609	(23.676)	(13.575)	624.594
Devolución aporte según Acta		(274.714)					(274.714)
Reparto de dividendos socios						(39.545)	(39.545)
Resultado integral						(28.578)	(28.578)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	220.000	126.226	3.296	37.609	(23.676)	(81.698)	281.757

Las notas explicativas anexas de 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros

Michelle Del Pozo de C. C.
 GERENTE GENERAL

[Signature]
 CONTADOR GENERAL

PURUHAFERRET CIA LTDA

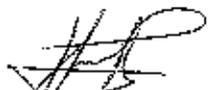
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Flujo de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	15.331.311	15.881.139
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(15.425.978)	(15.877.607)
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	<u>(94.667)</u>	<u>3.532</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Disminución(Aumento) Adquisición de activos fijos	(17.410)	21.167
Flujo neto originado por las actividades de inversión:	<u>(17.410)</u>	<u>21.167</u>
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aportes (devoluciones) a socios	(274.714)	(183.199)
(Disminución)Aumento Obligaciones Financieras	326.935	103.977
(Disminución)Aumento Prestamos de terceros	85.000	0
Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:	<u>137.221</u>	<u>(79.222)</u>
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	25.144	(54.523)
Caja y bancos al inicio del año	38.155	92.678
Caja y bancos al final del año	<u>63.299</u>	<u>38.155</u>

Las notas explicativas anexas de 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros

Michele Del Pozo de Paz
GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL

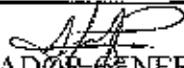
PURUHAFERRET CIA LTDA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(expresado en dólares estadounidenses) continuación

	2015	2014
Canciliación de la utilidad (pérdida) neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	(28,578)	11,021
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo		
15% Partícip.Trabajadores	15,162	20,176
Impuesto a la Renta	114,495	103,309
Gasto Depreciaciones	39,264	44,483
Efectivo utilizado en actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:	140,343	178,989
Disminución en cuentas por cobrar clientes	(428,773)	(582,345)
Aumento en inventarios	413,055	(59,293)
Disminución en otras cuentas por cobrar	(476,455)	(251,706)
Aumento de seguros pag.por anticipados	(488)	430
Aumento de impptos.anticipados	(162,320)	(53,493)
Aumento en activos diferidos	(3,708)	(13,940)
Disminución en proveedores	894,081	361,756
Disminución en otras cuentas por pagar	(2,536)	2,947
Aumento en Obligaciones Laborales	(17,666)	(48,187)
Disminución en Obligaciones Tributarias	316,962	(94,281)
Disminución en Anticipos de clientes	(402,537)	527,501
Aumento en Ingresos diferidos	(332,288)	32,288
Disminución en jubilación patronal	7,584	2,866
Aumento en pasivos diferidos	(376)	-
Pago de dividendos socios	(39,545)	-
Efectivo provisto por flujo de operaciones	(94,667)	3,532

Michelle Del Real de Perez
GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

PURUHAFERRET CÍA. LTDA., cumpliendo la normativa de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, se constituye mediante escritura pública celebrada el 28 de mayo del año 2009, ante el Notario Trigésimo Séptimo del Distrito Metropolitano del Cantón Quito, ante el Dr. Roberto Dueñas Mera, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No.2116, tomo 140 del 6 de julio del 2009. El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años.

Con fecha 8 de marzo de 2013, PURUHAFERRET CÍA. LTDA., amparado en la cláusula octava de la escritura de constitución, realizó un aumento de capital por doscientos diecinueve mil seiscientos dólares americanos, ante el Notario Décimo del Distrito Metropolitano del Cantón Quito, el Dr. Diego Almeida (notario suplente), e inscrita en el Registro Mercantil bajo el 21 de octubre del 2013. Dicho aumento se realizó en efectivo por \$ 1.824,00 y con el aporte de diez automotores legalmente valorados por \$ 217.776,00; estos aportes en su totalidad fueron realizados por el socio Julio Miguel del Pozo Haro, luego de dicho aumento el total del capital asciende a doscientos veinte mil dólares americanos (220.000,00); conformado por \$2.224,00 como capital suscrito numerario y \$ 217.776,00 capital suscrito en especie.

La actividad principal de la Compañía es la comercialización, distribución, importación y exportación de materiales de construcción, ferretería, material eléctrico y afines al por mayor y menor. Su inicio de actividades fue el 6 de julio de 2009.

La Compañía tiene su oficina principal para efectos tributarios domiciliada en la provincia de Pichincha, cantón Quito, Parroquia Alangasí en la Av. Ilaló Lote 1 y de Los Cisnes.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs completas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales De Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía, a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros de la Compañía PURUHAFERRET CÍA. LTDA., al 31 de diciembre 2015 fueron presentados por la compañía con fecha 20 de julio de 2016 y preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFs completas involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas para la preparación de estos estados financieros, Estas políticas han sido definidas en función de las NIIFS completas vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicada de manera uniforme a todos los períodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar estadounidense.

Los estados financieros de PURUHAFERRET CÍA. LTDA., comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados y otro resultado integral, cambios en el patrimonio y flujos del efectivo por el año terminado al 31 diciembre 2015. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las NIIFS completas.

Los estados financieros se presentan en dólares y todos los valores se redondean a la unidad de mil más próxima, salvo cuando se indique lo contrario.

c. Presentación de los estados financieros.

- Estado de situación Financiera, se clasifica las partidas en corrientes y no corrientes y se presentan de acuerdo a su liquidez.
- Estado de Resultados y otros resultados integrales, se clasifican en función de la naturaleza.
- Estado de flujo del efectivo, se lo realiza por método directo y su función es determinar el uso de los recursos en efectivo en las actividades de operación, inversión y financiamiento.
- Estado de cambios en el patrimonio, demuestra las conciliaciones entre las cuentas en libros al inicio del año fiscal y al final del mismo, en los resultados, partidas acumuladas integrales y transacciones con propietarios.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en Instituciones Financieras.

e. Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son terrenos o edificios o partes de ambos, que se mantienen por el dueño o el arrendatario bajo un arrendamiento financiero para obtener rentas, plusvalías o ambas, y no para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios o para fines administrativos o que estén destinados para la venta en el curso ordinario de las operaciones.

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

La entidad medirá las propiedades de inversión por su costo en el reconocimiento inicial. El costo de una propiedad de inversión comprada comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible, tal como honorarios legales y de intermediación, impuestos por la transferencia de propiedad y otros costos de transacción. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales del crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros. Una entidad determinará el costo de las propiedades de inversión construidas por ella misma.

Las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado, se medirá al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable. Si una participación en una propiedad mantenida bajo arrendamiento se clasifica como propiedades de inversión, la partida contabilizada por su valor razonable será esa participación y no la propiedad subyacente.

f. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los Clientes en el curso normal de los negocios, se clasifican como activos corrientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y no se cotizan en un mercado activo.

Luego del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro, basados en la actividad económica del negocio, la política para cobro de facturas emitidas es de no mayor a 30 días.

Las cuentas por cobrar se acreditan cuando se extingue o espira el derecho contractual de cobro y se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes de la propiedad del activo financiero, si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, se reconoce su participación en el activo y la obligación conjunta por los valores que tendrán que pagar. Si se retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

g. Provisión Cuentas Incobrables

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía consideró realizar provisiones para reducir su valor original al de probable realización, dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de cuentas. -

h. Impuestos Anticipados

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

PURUHA FERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuota. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

Impuesto a la renta corriente

Para el año 2015 la tarifa sobre el impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades distribuibles y del 12% sobre las utilidades que se reinviertan.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gasto impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

i. Inventarios

Registra los bienes muebles adquiridos que son destinados para la venta en el curso normal de las operaciones, su medición registra el valor de nominal de compra, una entidad incluirá en el costo del inventario todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales, el método para valorar la mercadería es el promedio.

j. Propiedad, Planta y Equipo

Medición inicial.-

Las partidas de propiedad planta y equipo se miden inicialmente por su costo inicial o su costo revaluado de ser el caso. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Depreciación.-

El costo de la propiedad planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Venta o baja de un bien.-

La utilidad o pérdida que surja de la venta o baja de un activo se calcula entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se registra en los resultados del período.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido de manera directa en las utilidades retenidas.

k. Cuentas por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

PURUHA FERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por interés (incluyendo intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar al corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultante es inmaterial. El período de crédito promedio de proveedores para la compra de productos es de 60 días, período que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado se considere no significativo.

l. Obligaciones con Instituciones Financieras

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

m. Garantías

La compañía registra el valor recibido en garantía por el arriendo de los inmuebles, se registra a su valor nominal.

n. Obligaciones Laborales

La Compañía registra el valor pendiente de pago por concepto de aportes al IESS, préstamos quirografarios y fondos de reserva, a su valor nominal.

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

Participación de los empleados en las Utilidades

De la utilidad anual de la Compañía se debe reconocer el 15% de participación a los trabajadores.

ñ. Obligaciones con Empleados

La Compañía realizó la provisión de los beneficios sociales que por Ley le corresponde a los trabajadores, acogiéndose a las disposiciones vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

o. Impuestos por Pagar

Corresponde a los valores retenidos por la Compañía a sus proveedores, por concepto de IVA, retenciones en la fuente y retenciones de IVA, se registran a su valor nominal.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria), registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales apropiadas al final de cada periodo.

PURUHA FERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

La provisión para Impuesto a la renta 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 22% para el 2015, de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Impuestos Diferidos

El 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 (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere se incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere se reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recupere.

El importe en libros neto 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 período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se 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 o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

p. Beneficios a empleados a largo plazo

Jubilación Patronal

El costo de los beneficios por jubilación patronal a cargo de la Compañía es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el período en que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

q. Reconocimiento de los Ingresos en actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

El ingreso de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes o servicios y se ha transferido la propiedad.

El ingreso se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos y sin incluir impuestos asociados con la venta.

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos.

r. Costos por Préstamos

Los costos por préstamos se reconocen en resultados del período en que se incurre en ellos.

s. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna sección de las NIIFs y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

t. Instrumentos Financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos Financieros

Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen como resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

A la fecha de los estados financieros, la compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

PURUNAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efectivo colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuara reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

u. Pasivos Financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional de diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la compañía mantiene pasivos financieros a corto plazo y largo plazo, no realiza la provisión mensual de intereses por pagar los cuales son registrados en resultados integrales al final del período en un solo registro.

PURUHA FERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

Pasivos Financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero

La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

v. Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

w. Patrimonio

El Patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social, reserva legal, otros resultados integrales, resultados acumulados, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIFs, reserva de capital y resultado del ejercicio.

x. Ingresos

Basados en la NIC 18, los Ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro. Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser el caso, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

y. Costos y Gastos

Todos los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se hayan realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

z. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: Se reconoce una provisión solo en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente. Legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se pueda estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA 3. TRANSICION A LA NIIFS

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015 se han preparado de acuerdo con las NIIFS completas. El período 2012 fue el primero que se preparó en base a la normativa NIIFS, los estados financieros anteriores de la Compañía, se prepararon de acuerdo con las NEC.

Por lo tanto la compañía ha preparado estados financieros que cumplen con la NIIF completas, según se describe en la nota 2 (bases de presentación y principales políticas contables).

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Caja General	7,050	15,237
Caja chica	1,100	1,100
Bancos	55,149	21,818
Total	<u>63,299</u>	<u>38,155</u>

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Clientes locales (1)	1,653,172	1,165,238
Cuentas por cobrar interés implícito (2)	(70,749)	(27,615)
Provisión cuentas incobrables (3)	(133,437)	(117,262)
Total	<u>1,448,986</u>	<u>1,020,361</u>

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(1) Los vencimientos de cartera son los siguientes:

Antigüedad de cartera	31/12/2015	31/12/2014
Vigente	99,416	173,568
0-30	534,333	485,799
31-60	130,888	114,794
61-90	257,601	76,334
91-180	100,034	46,416
181-360	237,879	91,557
mas de 360	293,021	176,770
	<u>1,653,172</u>	<u>1,165,238</u>

(2) Corresponde al cálculo del interés implícito realizado sobre la cartera vencida, utilizando la tasa efectiva del 10.21% y por el plazo de vencimiento, a continuación se presente el movimiento de la provisión para el año 2015 y 2014:

	2015	2014
Saldo inicial	(27,615)	(30,194)
Provisión del año	(43,134)	2,579
Saldo final	<u>(70,749)</u>	<u>(27,615)</u>

(3) Registra la provisión para incobrables constituida para aquellos clientes en los cuales a pesar de haber realizado gestiones no se evidencia la probabilidad de recuperación, a continuación se presenta el movimiento de la provisión para el año 2015 y 2014:

CUENTA	2015	2014
Saldo inicial	(117,262)	(57,401)
Provisión 1% cartera del año	(12,942)	(9,885)
Provisión según antigüedad	(3,233)	(49,976)
Saldo final	<u>(133,437)</u>	<u>(117,262)</u>

PURUHA FERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 6. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presenta la composición de inventarios:

	2015	2014
Inventarios de Materiales	826,790	1,252,896
Inventarios de Dowels	5,714	5,714
Inventario Pyto. St. Marcus	16,120	0
Provisión inventarios valor neto de realización (1)	(37,409)	(34,340)
	<u>811,215</u>	<u>1,224,270</u>

(1) Corresponde a la provisión por la diferencia entre el valor en libros y el valor neto realizable de los inventarios.

La Compañía mide el costo de los inventarios, utilizando el método de costo promedio ponderado, el cual utiliza para todos los productos en razón de ser de la misma naturaleza.

Cuando los inventarios se vendan, se reconoce el importe en libros de éstos como un gasto en el periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de actividades ordinarias.

NOTA 7. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

El siguiente es el movimiento durante el año 2015 y 2014 en dólares:

	2015	2014
Iva 12% compras	262,725	99,814
Iva retenido en ventas	3,194	0
Retenciones en la fuente corrientes	151,216	141,178
Crédito tributario impuesto a la renta de años anteriores	44,821	58,644
	<u>461,956</u>	<u>299,636</u>

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación se presentan los movimientos de la cuenta durante el año 2015 y 2014:

	2015	2014
Seguros pagados por anticipado	4,371	3,883
Tarjetas de crédito	1,569	1,421
Cuentas por cobrar varias	3,063	2,520
Cuentas por cobrar empleados	34,965	32,289
Anticipo a proveedores	32,921	66,322
Anticipo compra dpto.74 Edif.Strato	118,682	118,682
Anticipo compra ofic.504 Edif.Ambar	0	157,613
Anticipo compra ofic.407-408 Edif.Opal	189,376	0
Anticipo compra dpto.6 Diamond Miravalle	155,708	0
Anticipo compra dpto.608-609 Edif.Zafiro	101,333	0
Anticipo compra dpto.504A-004B St. Marcus	91,743	0
Anticipo compra terreno D-6 Monte Abruzzo	126,091	0
	<u>859,822</u>	<u>382,730</u>

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento de la cuenta al 31 de diciembre del año 2015 y 2014:

	SALDO 31/12/2014	ADICIONES / BAJAS	SALDO 31/12/2015
VEHÍCULOS	345.807	0	345.807
EQUIPOS DE COMPUTO Y SOFTWARE	109.347	1.487	110.834
MAQUINARIA	13.494	15.923	29.417
MUEBLES Y ENSERES	25.860	0	25.860
EQUIPO DE OFICINA	12.247	0	12.247
OTROS	1.265	0	1.265
EDIFICIOS (1)	1.105.470	0	1.105.470
TERRENO (1)	1.434.180	0	1.434.180
	<u>3.047.670</u>	<u>17.410</u>	<u>3.065.080</u>
(-) DEPREC. ACUMULADA	(102.226)	(39.265)	(141.491)
	<u>2.945.444</u>	<u>(21.855)</u>	<u>2.923.589</u>

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

- (1) Corresponde al inmueble ubicado en el Valle de los Chillos, el mismo que al 31 de diciembre de 2012 tenía un valor razonable que ascendía a USD 2.539.650, entre terreno y edificaciones, y que se encuentra cancelado en su totalidad.

En virtud de que dichas instalaciones se vienen utilizando de manera completa y el compromiso es irrevocable en el sentido de transferirlo a la Compañía según carta compromiso firmada por el representante legal de Puruhaferret Cía. Ltda., y el Señor Miguel del Pozo, la Compañía procedió a la activación de dicho inmueble y a la compensación de la cuenta anticipos para la compra de dicho inmueble.

NOTA 10.- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 22%, tarifa que está vigente para el año 2015; sin embargo, los valores calculados deberán ser actualizados por lo menos al final de cada ejercicio fiscal en función de la probabilidad de recuperación de los activos por impuestos diferidos, y de liquidación de los pasivos por impuestos diferidos. En resumen los efectos presentados en activos:

	2015	2014
Saldo inicial	33,879	19,939
Provisión del año	3,707	13,940
Saldo final	37,586	33,879

NOTA 11.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es el movimiento de la cuenta al 31 de diciembre del año 2015 y 2014:

	2015	2014
Obligaciones de corto plazo:		
Sobregiros bancarios	-	3,719
Préstamos bancarios (1)	491,789	956,445
Intereses por pagar	-	14,336
Tarjetas de crédito por pagar	27,516	28,791
	519,305	1,003,291
Obligaciones de largo plazo:		
Préstamos bancarios (1)	810,920	-
	810,920	-

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

(1) A continuación un detalle de las operaciones que la Compañía mantiene a diciembre de 2015:

BANCO	OPER.	FECHA INICIO	FECHA VCTO.	MONTO INICIAL	TASA INT.	CUOTAS PAGADAS	SALDO C/PLAZO	SALDO L/PLAZO
PICHINCHA	220833101	11/08/2015	22/01/2019	736,864	9.29%	60,835	133,233	482,795
BOLIVARIANO	500024895	17/07/2015	14/03/2018	700,000	10.21%	109,375	262,500	328,125
INTERNACIONAL	300303243	29/05/2016	29/05/2016	70,000	11.83%	33,944	36,056	-
TOTAL							491,789	810,920

NOTA 12.- PROVEEDORES

La siguiente es la composición de proveedores al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Proveedores	1,315,192	838,244
Cuentas por pagar proveedores interes implícito NIIF	(22,164)	(5,471)
Gastos por liquidar	1,770	879
	<u>1,294,798</u>	<u>833,652</u>
Largo plazo:		
Proveedores (1)	2,270,811	1,837,876
	<u>2,270,811</u>	<u>1,837,876</u>

(1) Corresponde al registro efectuado basado en un acuerdo escrito con Novacero S.A. que le permite mantener una línea de crédito abierta de manera permanente por USD 2.000.000 aproximadamente, motivo por el cual esta cifra se presenta como una partida de largo plazo.

NOTA 13.- ANTICIPOS DE CLIENTES

La siguiente es la composición de anticipos de clientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Anticipo de clientes	340,593	742,174
Anticipos de clientes interés implícito	(7,791)	(6,835)
	<u>332,802</u>	<u>735,339</u>

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Retenciones en la fuente	78,292	22,533
IVA en ventas	568,112	327,438
Retenciones de IVA	125,950	2,111
Impuesto a la renta Compañía	114,495	103,309
Total	<u>886,849</u>	<u>455,391</u>

NOTA 15.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	2015	2014
Utilidad del ejercicio	101,078	134,506
(-) 15% Participación a trabajadores	(15,162)	(20,176)
Base antes de impuesto a la renta	<u>85,916</u>	<u>114,330</u>
(-) Otras Rentas Exentas	(60,743)	(21,135)
(+) Gastos no deducibles locales	336,861	372,560
(+) Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	9,111	3,170
Base imponible	<u>371,145</u>	<u>468,925</u>
Impuesto Causado	<u>114,495</u>	<u>103,309</u>
(-) Anticipos pagados	0	0
(-) Retenciones en la fuente (Véase nota 6)	(151,216)	(141,178)
(Crédito tributario) / Impuesto a pagar	<u>(36,721)</u>	<u>(37,869)</u>

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2015		
	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	85,916	31%	26,504
Menos Otras rentas exentas	(60,743)	-22%	(18,739)
Mas gastos no deducibles: (rti)	336,861	121%	103,918
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	9,111	3%	2,811
Base imponible	<u>371,145</u>	133%	<u>114,494</u>
Impuesto renta	<u>85,916</u>	133%	<u>114,494</u>
	2014		
Utilidad del ejercicio	114,330	22%	25,188
Menos Otras rentas exentas	(21,135)	-4%	(4,656)
Mas gastos no deducibles: (rti)	372,560	72%	82,079
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	3,170	1%	698
Base imponible	<u>468,925</u>	90%	<u>103,309</u>
Impuesto renta	<u>114,330</u>	90%	<u>103,309</u>

NOTA 16.- OBLIGACIONES SOCIALES

La siguiente es la composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Sueldos por pagar	34,436	41,153
Décimo tercer sueldo por pagar	9,921	3,359
Décimo cuarto sueldo por pagar	4,565	4,491
15% Utilidades	15,162	20,176
Aportes al IESS	7,429	5,549
Fondos de reserva	685	411
Préstamos quirografarios / hipotecarios	1,163	726
	<u>73,361</u>	<u>75,865</u>

PURUHA FERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los siguientes son los saldos de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Otras cuentas por pagar	85,494	3,031
	<u>85,494</u>	<u>3,031</u>

NOTA 18.- INGRESOS DIFERIDOS

Los siguientes son los saldos de ingresos diferidos al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Ingresos diferidos	0	332,288
	<u>0</u>	<u>332,288</u>

NOTA 19.- BENEFICIOS POST EMPLEO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2015. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del cero por ciento y se ha considerado como tasa de descuento del 6.54%, tasa de incremento salarial del 3% y una tasa de incremento de pensiones del 2.50% .

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

	2015	2014
Provision Jubilacion Patronal	37,446	27,254
Provision por Desahucio	4,636	7,244
Total	<u>42,082</u>	<u>34,498</u>

Durante el ejercicio 2015 la provisión por jubilación patronal y el desahucio se movieron de la siguiente manera, cuyos efectos se aplicaron a los resultados del periodo:

	Jubilacion patronal	Desahucio
Saldo inicial	27,254	7,244
Costo financiero	1,497	185
Costo del servicio actual	3,398	799
Amortización servicios pasados no reconocidos	5,399	(3,414)
Efecto de liquidaciones anticipadas	(102)	(178)
Saldo final	<u>37,446</u>	<u>4,636</u>

NOTA 20.- PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 22%, tarifa que estará vigente para el año 2015; sin embargo, los valores calculados deberán ser actualizados por lo menos al final de cada ejercicio fiscal en función de la probabilidad de recuperación de los pasivos por impuestos diferidos, y de liquidación de los activos por impuestos diferidos. En resumen los efectos presentados en pasivos.

PURUHA FERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	2014	2014
Saldo inicial	8,650	8,650
Provisión del año	(376)	0
Saldo final	<u>8,274</u>	<u>8,650</u>

NOTA 21.- PATRIMONIO

Capital Social

El capital social de la Compañía es de DOSCIENTOS VEINTE MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD\$ 220.000,00), dividido en DOSCIENTOS VEINTE MIL certificados de participación ordinarias nominativas e individuales de un dólar de los Estados Unidos de América (USD\$ 1,00) cada una, íntegramente suscrito y pagado por los socios.

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 3.296 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los socios. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 5% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de la NIIF. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

El patrimonio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es conformado de la siguiente manera:

PURUHA FERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	2015	2014
Capital Social	220,000	220,000
Aporte futuras capitalizaciones (1)	126,226	400,940
Reserva legal	3,296	3,296
Superavit revaluación PPE	37,609	37,609
Resultados Acumulados adopción NIIF	(23,676)	(23,676)
Pérdidas acumuladas	(63,591)	(63,591)
Utilidades Acumuladas	10,471	39,546
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(28,578)	10,470
	<u>281,757</u>	<u>624,594</u>

(1) De acuerdo con acta de junta general extraordinaria universal de fecha 15 de julio de 2015, se aprobó la devolución de aportes futuras capitalizaciones por USD 274.714. Durante el 2015, el socio mayoritario Ing. Julio Miguel del Pozo, recibió en concepto de devolución de aportes para futura capitalización USD 274.714 por medio de pagos directos.

NOTA 22.- INGRESOS

Los Ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de materiales de construcción. Los ingresos generados durante el año 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	2015	2014
Ventas ordinarias	17,011,399	16,154,971
Interes financiero implícito NIIF	21,793	7,195
Ingresos por impuestos diferidos	12,165	13,940
Otros ingresos	88,390	30,118
Intereses ganados	4,479	92
	<u>17,138,226</u>	<u>16,206,316</u>

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

NOTA 23.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la comercialización de materiales de construcción y se presentan a continuación al año 2015 y 2014:

	2015	2014
Costo de ventas	15.636.829	14.696.543
Gastos administrativos	539.660	626.788
Gastos de venta	416.491	321.749
Gastos de distribución	230.921	228.676
Gastos financieros	213.336	198.054
	<u>17.037.147</u>	<u>16.071.810</u>

NOTA 24. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 12 de septiembre de 2016, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2010 al 2015 sujetos a fiscalización.

NOTA 25.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

La compañía adquirió en el 2011 el software Dynamics GP Versión 10.0 a las empresas Artware S.A y Mastermind S.A., dispone de las licencias para uso del sistema.

NOTA 26. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía no presenta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros septiembre 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

NOTA 28. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en septiembre del 2016 y fueron presentados a los socios para su aprobación. Los estados financieros fueron aprobados por los Socios sin modificaciones con fecha septiembre 2016.