

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

DICIEMBRE 31 DE 2016

**PURUHA FERRET CÍA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2016**

INDICE

1. Opinión de los Auditores Independientes	1-6
2. Balance General	7
3. Estado de Resultados Integral	8
4. Estado de Cambios en el Patrimonio	9
5. Estado de Flujos de Efectivo	10-11
6. Notas a los Estados Financieros	12-36

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

NIIFs - Normas Internacionales de Información Financiera

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Informe de los auditores independientes

A la Junta General de Socios

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.

Quito, 11 de octubre de 2017

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PURUHAFERRET CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, excepto por la limitación descritas en el párrafo 5 de bases para la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PURUHAFERRET CÍA. LTDA., los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión con salvedades

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante, en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros, de este informe.

4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

5. No observamos inventarios físicos al 31 de diciembre del 2016 por \$ 1'275.445 y no se pudo realizar pruebas y procedimientos alternos que nos permitan evidenciar su razonabilidad durante el ejercicio económico mencionado.

6. El año 2015 estuvo sujeto a Auditoría Externa, y tuvo una opinión calificada con excepciones.

Independencia

7. Somos independientes de la Compañía PURUHAFERRET CÍA. LTDA., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo a estos requisitos.

Incertidumbre Material Relacionada con la Empresa en Funcionamiento

8. De acuerdo a la naturaleza del negocio y en base a los resultados de sus operaciones no evidenciamos una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa para continuar con su funcionamiento.

Cuestiones claves de Auditoría

9. Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Reconocimiento de Ingresos y costo de ventas	Como se abordó la cuestión en nuestra auditoría
<p>-Los ingresos reconocidos en el ejercicio por la venta del inventario, se los reconoce cuando se entregan los bienes y se transfiere su propiedad.</p> <p>-En nuestra opinión, el reconocimiento de ingresos es un riesgo significativo ya que su reconocimiento erróneo afectaría a los resultados del periodo.</p>	<ul style="list-style-type: none">- Pruebas selectivas de las ventas.- Revisión del ciclo de ventas (inventarios, costo de ventas, retenciones, IVA)- Revisión del registro contable, como se determinó el costo de ventas, su afectación en kardex y el momento de su reconocimiento.- La compañía registra en sus estados financieros en el pasivo como ingreso diferido, las ventas anticipadas realizadas en diciembre 2016, dando cumplimiento a las disposiciones vigentes.- No existen novedades negativas que informar.

Cuentas por Cobrar Comerciales	Como se abordó la cuestión en nuestra auditoría
<p>-Corresponde al monto adeudado por los clientes. Derivados del traspaso de los bienes vendidos, durante el curso normal del negocio se presentan como activos corrientes, se presentan a su valor nominal y menos los cobros o abonos recibidos por los clientes</p> <p>-En nuestra opinión el registro de las cuentas por cobrar comerciales es de importancia debido a que si se reconocen de manera errónea afectaría al Balance General de la compañía.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Pruebas selectivas de sus registros. - Cruce con las facturas de ventas que origina el derecho al cobro. - Verificación de fechas, valores, cálculos, registro contables, impuestos, cargas en módulos y clientes. - Descargo cuando paga o abona el cliente, sus ingresos a la cuenta bancaria de la compañía y su registro contable. - Cálculo de provisiones. - No existen novedades negativas que informar.
Cuentas por Pagar Comerciales	Como se abordó la cuestión en nuestra auditoría
<p>-Corresponde al monto adeudado a los proveedores. Derivados de la compra del inventario, durante el curso normal del negocio, se presentan como pasivos corrientes, se presentan a su valor nominal y menos los pagos o abonos realizados a los proveedores.</p> <p>-En nuestra opinión el registro de las cuentas por pagar comerciales es de importancia debido a que si se reconocen de manera errónea afectaría al Balance General de la compañía.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Pruebas selectivas de sus registros. - Cruce con las facturas de compra que origina la obligación de pago. - Verificación de fechas, valores, cálculos, registro contables, impuestos, cargas en módulos y proveedores. - Descargo cuando se paga o abona al proveedor, su salida de las cuentas bancarias de la compañía y su registro contable. - Cálculo de provisiones - No existen novedades negativas que informar.

Otra Información

10. La Administración es la responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de Gerencia, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

11. Si al leer el informe anual de Gerencia, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Socios y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros separados

12. La Administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

13. En la preparación de estos estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

14. La Administración de la Compañía es la responsable de vigilar el proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

15. Nuestros objetivos son: el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones

importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

16. Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

✓ Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

✓ Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

✓ Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

✓ Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la Gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

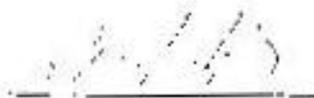
✓ Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las

transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

17. Comunicamos a los responsables de la Administración, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

18. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.



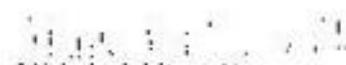
Lic. Alex Carrillo
AUDITOR EXTERNO
RNAE. No. 865

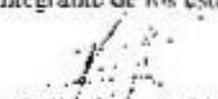
PURUHA FERRET CIA LTDA
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

(expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2016	2015
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes	4	286.665	63.299
Cuentas por cobrar clientes, neto	5	2.514.381	1.448.986
Inventarios	6	4.275.445	811.215
Impuestos anticipados	7	509.221	461.936
Otras cuentas por cobrar	8	1.216.610	859.823
		5.802.322	3.645.278
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	9	2.899.877	2.923.589
Activos por impuestos diferidos	10	36.606	37.586
		2.936.483	2.961.175
Total Activos		8.738.805	6.606.453
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	11	535.387	519.305
Proveedores, neto	12	4.639.859	1.291.798
Anticipo de clientes	13	463.122	332.802
Obligaciones tributarias	14, 15	724.957	886.849
Obligaciones sociales	16	98.900	73.361
Otras cuentas por pagar	17	61.046	85.494
Ingresos diferidos	18	198.251	0
Total		6.721.522	3.192.609
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras largo plazo	11	318.634	810.920
Honeros Sociales L/P	19	54.874	42.082
Cuentas por pagar proveedores L/P	12	1.487.886	3.270.811
Pasivo por impuestos diferidos	20	8.274	8.274
Total		1.869.668	3.132.087
Patrimonio	21	147.615	281.757
Total pasivo y patrimonio		8.738.805	6.606.453

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


Michele del Pozo C.
Gerente General


Stalin Quezada V.
Contador General

PURCHAFERRET CIA LTDA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

(expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2016	2015
Ventas	22	17.334,870	17.011,399
Costo de ventas	23	(15.747,873)	(15,636,829)
Utilidad Bruta en Ventas		1,586,997	1,374,570
Gastos de administración	23	(709,037)	(539,660)
Gastos de venta	23	(606,597)	(416,401)
Gastos de distribución	23	(243,423)	(230,921)
Gastos financieros	23	(289,660)	(213,336)
Utilidad (Pérdida) Operacional		(261,720)	(25,748)
Intereses ganados	22	22,016	26,272
Otros ingresos	22	333,241	100,555
Utilidad del ejercicio		93,537	101,079
15% Participación trabajadores	15.16	(14,030)	(15,162)
Impuesto a la renta causado	14.15	(116,433)	(114,495)
Resultado integral		(36,926)	(28,578)

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

Michele del Pozo C.
Gerente General

Stalín Quereda V.
Contador General

PURUHAFERRI CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (expresado en dólares estadounidenses)

Detalle	Capital Social	Aporte Financiero Capital	Reserva Legal	Superavit revaloración de PPE - ORE	Reserva de aplicación NIF	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	220.000	400.940	3.296	37.609	(23.676)	(1.475)	624.594
Devolución aporte según Acta Reparto de dividendos socios Resultado integral		(274.714)				139.545	(274.714)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	220.000	126.226	3.296	37.609	(23.676)	(81.698)	281.757
Devolución aporte según Acta Asociación pérdidas acumuladas Resultado integral		(97.216)				29.010	(97.216)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	220.000	0	3.296	37.609	(23.676)	(189.614)	147.615

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


 Michele del Pozo C
 Gerente General


 Shalin Quezada V.
 Contador General

PURCHA FERRET CIA LTDA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Detalle	2016	2015
Flujo de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	16.270.269	15.331.311
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(15.422.113)	(15.425.978)
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	848.156	(94.667)
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
(Disminución) Aumento) Adquisición de activos fijos	(15.369)	(17.410)
Flujo neto originado por las actividades de inversión:	(15.369)	(17.410)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aportes (devoluciones) a socios	(97.216)	(274.714)
(Disminución) Aumento) Obligaciones Financieras	(476.305)	326.933
(Disminución) Aumento) Prestamos de terceros	(36.000)	85.000
Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:	(609.421)	137.221
(Disminución) Aumento) neto en caja bancos	223.366	25.144
Caja y bancos al inicio del año	63.299	38.155
Caja y bancos al final del año	286.665	63.299

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

Michele del Pozo C
Gerente General

Stalin Quezada V.
Contador General

PURUHAFERRET CIA LTDA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(expresado en dólares estadounidenses) continuación

Detalle	2016	2015
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(36.926)	(28.578)
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo		
15% Partecp. Trabajadores	14.030	15.162
Impuesto a la Renta	116.433	114.495
Gasto Depreciaciones	39.082	39.264
Efectivo utilizado en actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:	132.619	140.343
Aumento en cuentas por cobrar clientes	(1.068.683)	(428.773)
Aumento en inventarios	(464.230)	413.055
Aumento en otras cuentas por cobrar	(353.218)	(476.455)
Aumento de seguros pag por anticipados	(282)	(488)
Aumento de arrendamientos anticipados	(47.264)	(162.320)
Distribución en activos diferidos	980	(3.708)
Aumento en proveedores	2.562.137	894.081
Aumento en otras cuentas por pagar	11.551	(2.536)
Aumento en Obligaciones Laborales	11.508	(17.666)
Disminución en Obligaciones Tributarias	(278.325)	316.962
Aumento en Anticipos de clientes	130.320	(402.537)
Aumento en Ingresos diferidos	198.251	(332.288)
Aumento en jubilación patronal	12.792	7.584
Aumento en pasivos diferidos	-	(376)
Pago de dividendos socios	-	(39.545)
Efectivo provisto por flujo de operaciones	848.156	(94.667)

Michele del Pozo C.
Gerente General

Stalin Quezada V
Contador General

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

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 6 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 Hara, 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, ferreteria, 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. Jaló 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 29 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 2016 y 2015

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 2016, aplicada de manera uniforme a todos los periodos 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 2016. 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.

PURUHAFERRÉT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

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 2016, la Compañía no 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 periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

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 junio 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 2016 la tarifa sobre el impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades distribuibles y del 12% sobre las utilidades que se re-inviertan.

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 imponderables 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 subsecuente 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.

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

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 periodo de crédito promedio de proveedores para la compra de productos es de 60 días, periodo 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 periodo 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, préstamos hipotecarios 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 periodo 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

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 período 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 período 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 período 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 (tributable), registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponentes 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 apropiadas al final de cada período.

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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 2016, 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 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 periodos 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 2016 y 2015

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 requieran 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.

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 continuará 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.

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, esperan, 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 2016 y 2015

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

NOTA 3. TRANSICION A LA NIIF

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016 se han preparado de acuerdo con las NIIF completas. El período 2012 fue el primero que se preparó en base a la normativa NIIF, 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 2016 y 2015:

Detalle	2016	2015
Caja General	25.588	7.050
Caja chica	1.100	1.100
Bancos	259.977	55.149
Total	<u>286.665</u>	<u>63.299</u>

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Detalle	2016	2015
Clientes locales (1)	2.772.220	1.653.172
Cuentas por cobrar interés implícito (2)	(124.402)	(70.749)
Provisión cuentas incobrables (3)	(133.437)	(133.437)
Total	<u>2.514.381</u>	<u>1.448.986</u>

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(1) Los vencimientos de cartera son los siguientes:

Antigüedad de cartera	31/12/2016	31/12/2015
Vigente	725.190	99.416
0-30	218.822	534.333
31-60	177.341	130.888
61-90	361.827	257.601
91-180	509.801	100.034
181-360	369.040	237.879
mas de 360	410.199	293.021
Total	2.772.220	1.653.172

(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 presenta el movimiento de la provisión para el año 2016 y 2015:

Detalle	2016	2015
Saldo inicial	(70.749)	(27.615)
Provisión del año	(53.653)	(43.134)
Saldo	(124.402)	(70.749)

(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 2016 y 2015:

Detalle	2016	2015
Saldo inicial	(133.437)	(117.262)
Provisión 1% cartera del año	0	(12.942)
Provisión según antigüedad	0	(3.233)
Saldo	(133.437)	(133.437)

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

NOTA 6. - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta la composición de inventarios:

Detalle	2016	2015
Inventarios de Materiales (1)	1.300.960	826.790
Inventarios de Dowels	5.714	5.714
Inventario proyectos varios	1.724	16.120
Provisión inventarios valor neto de realización (2)	<u>(32.953)</u>	<u>(37.409)</u>
Total	<u>1.275.445</u>	<u>811.215</u>

(1) Incluye \$ 939.186,60; de materiales pendientes de entregar a un cliente, los cuales están en custodia de la compañía por petición del mismo, se entregara de acuerdo a requerimiento del cliente

(2) 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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta la composición de impuestos anticipados:

Detalle	2016	2015
Iva 12% compras	262.711	262.725
Iva retenido en ventas	8.090	3.194
Retenciones en la fuente corrientes	163.829	151.216
Crédito tributario Impuesto a la renta de años anteriores	<u>74.591</u>	<u>44.821</u>
Total	<u>509.221</u>	<u>461.956</u>

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta la composición de otras cuentas por cobrar:

Detalle	2016	2015
Seguros pagados por anticipado	4.653	4.371
Tarjetas de crédito	4.857	1.569
Cuentas por cobrar varias	125.703	3.063
Cuentas por cobrar empleados	26.582	34.965
Anticipo a proveedores	916	32.921
Anticipo compra dpto.74 Edif.Strato	0	118.682
Anticipo compra ofic.407-408 Edif.Opal (1)	189.936	189.376
Anticipo compra dpto.6 Diamond Miravalle (1)	209.716	155.708
Anticipo compra dpto.608-609 Edif.Zafiro (1)	183.278	101.333
Anticipo compra dpto.504A-004B St. Marcus (1)	311.794	91.743
Anticipo compra terreno D-6 Monte Abruzzo (1)	159.175	126.091
Total	<u>1.216.610</u>	<u>859.822</u>

{1} Corresponde a promesas de compra venta de inmuebles firmadas con clientes de la compañía, estos de acuerdo a negociaciones fueron recibidos como parte de pago por materiales y estructuras vendidas por la compañía. Estos bienes inmuebles aun no se encuentran terminados por lo cual no se ha firmado la escritura definitiva, una vez que se concluyan la Compañía los venderá para recuperar el flujo que representan estos inmuebles.

PURUHA FERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento de la cuenta al 31 de diciembre del año 2016 y 2015:

Detalle	SALDO 31/12/2015	ADICIONES / BAJAS	SALDO 31/12/2016
VEHÍCULOS	345.807	3.517	349.324
EQUIPOS DE COMPUTO Y SOFTWARE	110.834	551	111.385
MAQUINARIA	29.417	0	29.417
MUEBLES Y ENSERES	25.860	3.211	29.071
EQUIPO DE OFICINA	12.247	2.524	14.771
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>3.065.080</u>	<u>9.803</u>	<u>3.074.883</u>
(-) DEPREC. ACUMULADA	<u>(141.491)</u>	<u>(33.515)</u>	<u>(175.006)</u>
Total	<u>2.923.589</u>	<u>(23.712)</u>	<u>2.899.877</u>

- (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 Cia. 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 2016; 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:

Detalle	2016	2015
Saldo inicial	37.586	33.879
Provisión del año	(980)	3.707
Saldo	<u>36.606</u>	<u>37.586</u>

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

NOTA 11.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es el movimiento de la cuenta al 31 de diciembre del año 2016 y 2015:

Detalle	2016	2015
Obligaciones de corto plazo:		
Sobregiros bancarios	4.165	-
Préstamos bancarios (1)	500.458	491.789
Tarjetas de crédito por pagar	30.764	27.516
Total	535.387	519.305
Obligaciones de largo plazo:		
Préstamos bancarios (1)	318.634	810.920
Total	318.634	810.920

(1) A continuación un detalle de las operaciones que la Compañía mantiene a diciembre de 2016:

BANCO	OPER.	FECHA INICIO	FECHA VCTO.	MONTO INICIAL	TASA INT.	CUOTAS PAGADAS	SALDO C/PLAZO	SALDO L/PLAZO
FIN - BNC HA	220833101	11/08/2015	22/03/2019	735,864	8,29%	154,058	229,847	253,009
BOL VARIADO	500024855	17/07/2015	14/03/2018	700,000	10,71%	171,875	262,503	55,625
BOL VARIADO	500007312	02/12/2016	10/03/2017	94,623	8,77%	36,511	0,119	
TOTAL							500,458	318,634

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

NOTA 12.- PROVEEDORES

La siguiente es la composición de proveedores al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Detalle	2016	2015
Proveedores	3.736.044	1.315.192
Cuentas por pagar proveedores interés implícito NIF	(35.372)	(22.164)
Materia por entregar (1)	939.187	0
Gastos por liquidar	0	1.770
Total	<u>4.639.859</u>	<u>1.294.798</u>
Largo plazo:		
Proveedores (2)	1.487.886	2.270.811
Total	<u>1.487.886</u>	<u>2.270.811</u>

(1) Este valor corresponde a varillas de hierro que fueron facturadas, sobre las cuales se ha recibido el pago, y que se mantuvieron en las bodegas de la compañía por requerimiento del cliente las cuales son entregadas de acuerdo al cronograma de pedidos.

(2) 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 2016 y 2015:

Detalle	2016	2015
Anticipo de clientes	476.702	340.593
Anticipos de clientes interés implícito	(13.580)	(7.791)
Total	<u>463.122</u>	<u>332.802</u>

PURUHA FERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Detalle	2016	2015
Retenciones en la fuente (1)	65.466	78.292
IVA en ventas (1)	390.364	568.112
Retenciones de IVA (1)	152.694	125.950
Impuesto a la renta Compañía (1)	116.433	114.495
Total	724.957	886.849

(1) La compañía al final del periodo mantiene dos meses de deuda con el SRI, debido a la falta de liquidez que se ha mantenido en este periodo, se espera poder regular este particular en el siguiente periodo contable.

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 2016 y 2015:

Detalle	2016	2015
Utilidad del ejercicio	93.537	(0).078
(-) 15% Participación a trabajadores	(14.030)	(15.162)
Base antes de impuesto a la renta	79.507	85.916
(-) Otras Rentas Exentas	(58.314)	(60.743)
(-) Gastos no deducibles locales	499.301	336.861
(-) Participación de trabajadores atribuida a ingresos exentos	8.747	9.111
Base imponible	529.241	371.145
Impuesto Causado	116.433	114.495
(-) Anticipos pagados	0	0
(-) Retenciones en la fuente (Véase nota 6)	(163.829)	(151.216)
(Crédito tributario) / Impuesto a pagar	(47.396)	(36.721)

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Cancellación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2016		
	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	79.506	22%	17.491
Menos: Otras rentas exentas	(58.314)	-16%	(12.829)
Más gastos no deducibles: (util)	499.301	138%	109.846
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	8.747	2%	1.924
Base imponible	529.240	146%	116.433
Impuesto renta	79.506	146%	116.433
	2015		
Utilidad del ejercicio	85.916	31%	26.504
Menos: Otras rentas exentas	(60.743)	-22%	(18.739)
Más gastos no deducibles: (util)	336.861	121%	103.918
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	9.111	3%	2.811
Base imponible	371.145	133%	114.494
Impuesto renta	85.916	133%	114.494

NOTA 16.- OBLIGACIONES SOCIALES

La siguiente es la composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Detalle	2016	2015
Sueldos por pagar	55.827	34.436
Décimo tercer sueldo por pagar	12.731	9.921
Décimo cuarto sueldo por pagar	4.561	4.565
15% Utilidades	14.030	15.162
Aportes al IESS	10.114	7.429
Fondos de reserva	828	685
Prestamos quinquenales e hipotecarios	809	1.163
Total	98.900	73.361

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los siguientes son los saldos de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Detalle	2016	2015
Prestamos de Terceros	49.000	85.494
Cuentas por pagar varios	12.046	0
Total	61.046	85.494

NOTA 18.- INGRESOS DIFERIDOS

Los siguientes son los saldos de ingresos diferidos al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Detalle	2016	2015
Ingresos diferidos	198.251	0
Total	198.251	0

NOTA 19.- BENEFICIOS POST EMPLEO

La Compañía contrato 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 2016. 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 2016 y 2015

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.

Detalle	2016	2015
Provisión Jubilación Patronal	49.908	37.446
Provisión por Desahucio	4.966	4.636
Total	54.874	42.082

Durante el ejercicio 2016 la provisión por jubilación patronal y el desahucio se movieron de la siguiente manera, cuyos efectos se aplicaron a los resultados del periodo:

Detalle	Jubilación patronal	Desahucio
Saldo inicial	37.446	4.636
Costo financiero	1.996	198
Costo del servicio actual	4.134	735
Amortización servicios pasados no reconocidos	6.572	(1.139)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(240)	536
Saldo	49.908	4.966

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 2016; 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 2016 y 2015

Detalle	2016	2015
Saldo inicial	8.274	8.650
Provisión del año	0	(376)
Total	8.274	8.274

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 2016, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 3.295,94 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 2016 y 2015 es conformado de la siguiente manera:

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

Detalle	2016	2015
Capital Social	220.000	220.000
Aportes futuras capitalizaciones (1)	0	126.226
Reserva legal	3.296	3.296
Superavit revaluación PPE	37.609	37.609
Resultados Acumulados adopción NIIF	(23.676)	(23.676)
Pérdidas acumuladas	(52.688)	(63.591)
Utilidades Acumuladas (2)	0	10.471
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(36.926)	(28.578)
Total	147.615	281.757

(1) De acuerdo con acta de junta general extraordinaria universal de fecha 14 de junio de 2016, se aprobó la devolución de aportes futuras capitalizaciones por USD 97.216. Durante el 2016, el socio mayoritario Ing. Julio Miguel del Pozo, recibió en concepto de devolución de aportes para futura capitalización USD 97.216 por medio de pagos directos. Adicionalmente, de acuerdo al acta de junta general extraordinaria universal de fecha 26 de diciembre de 2016 se aprobó la absorción de pérdidas acumuladas con el saldo que tenía la cuenta aportes futuras capitalizaciones por USD 29.010.

(2) De acuerdo con acta de junta general extraordinaria universal de fecha 26 de Diciembre de 2016, se aprobó la absorción de pérdidas acumuladas por USD 10.471 con el saldo que tenía la cuenta Utilidades Acumuladas.

NOTA 22.- INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de materiales de construcción. Los ingresos generados durante el año 2016 y 2015 fueron los siguientes:

Detalle	2016	2015
Ventas ordinarias	17.334.870	17.011.399
Interes financiero implícito NIIF	21.885	21.793
Ingresos por impuestos diferidos	7.249	12.165
Otros ingresos	325.992	88.390
Intereses ganados	131	4.479
Saldo	17.690.127	17.138.226

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

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 2016 y 2015:

Detalle	2016	2015
Costo de ventas	15.747.873	15.636.829
Gastos administrativos	709.037	539.660
Gastos de venta	606.597	416.401
Gastos de distribución	243.423	230.921
Gastos financieros	289.660	213.336
Saldo	<u>17.596.590</u>	<u>17.037.147</u>

NOTA 24. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 10 de octubre de 2016, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los periodos económicos de 2010 al 2016 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 2016 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 octubre 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.

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 octubre del 2017 y fueron presentados a los socios para su aprobación. Los estados financieros fueron aprobados por los Socios sin modificaciones con fecha octubre 2017.