

**PURUHAFERRET CÍA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES**

**DICIEMBRE 31 DE 2017**

**PURUHAFERRET CÍA. LTDA.  
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
DICIEMBRE 31 DE 2017**

**INDICE**

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

**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

NIAAS - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

## Informe de los auditores independientes

A la Junta General de Socios

PURUHAFERRET CÍA. LTDA.

Quito, 17 de septiembre del 2018

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PURUHAFERRET CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, 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 limitaciones descritas en los párrafos 5 y 6 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 y Aseguramiento (NIIAS). 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 2017 por \$ 971.761 y no se pudo realizar pruebas y procedimientos alternos que nos permitan evidenciar su razonabilidad durante el ejercicio económico mencionado.

6. El año 2016 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 Materia: 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"><li>- Pruebas selectivas de las ventas.</li><li>- Revisión del ciclo de ventas (inventarios, costo de ventas, retenciones, IVA)</li><li>- Revisión del registro contable, como se determinó el costo de ventas, su afectación en kardex y el momento de su reconocimiento.</li><li>- La compañía registra en sus estados financieros en el pasivo como ingreso diferido, las ventas anticipadas realizadas en diciembre 2017, dando cumplimiento a las disposiciones vigentes.</li><li>- No existen novedades negativas que informar.</li></ul>

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"> <li>- Pruebas selectivas de sus registros.</li> <li>- Cruce con las facturas de ventas que origina el derecho a cobro.</li> <li>- Verificación de fechas, valores, cálculos, registro contables, impuestos, cargas en módulos y clientes.</li> <li>- Descargo cuando paga o abona el cliente, sus ingresos a la cuenta bancaria de la compañía y su registro contable.</li> <li>- Cálculo de provisiones.</li> <li>- No existen novedades negativas que informar.</li> </ul>
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"> <li>- Pruebas selectivas de sus registros.</li> <li>- Cruce con las facturas de compra que origina la obligación de pago.</li> <li>- Verificación de fechas, valores, cálculos, registro contables, impuestos, cargas en módulos y proveedores.</li> <li>- Descargo cuando se paga o abona a proveedor, su salida de las cuentas bancarias de la compañía y su registro contable.</li> <li>- Cálculo de provisiones.</li> <li>- No existen novedades negativas que informar.</li> </ul>
Anticipo de Proveedores	Como se abordó la cuestión en nuestra auditoría
<p>- Los anticipo proveedores corresponde a los valores entregados de manera previa para la reserva de bienes o servicios futuros.</p> <p>Llamó la atención debido a su materialidad y porque se en su mayoría son promesas de compra venta de inmuebles.</p> <p>- Su registro erróneo puede afectar a:</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Pruebas selectivas de los anticipos a proveedores.</li> <li>- Verificar documentos de respaldo, promesas de compra venta, compromisos, acuerdos, valores, fechas, partes que celebrar los</li> </ul>

<p>balance general:</p>	<p>contratos o promesas.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- La empresa decidió aceptar este tipo de negociación con sus clientes debido a las condiciones económicas del país, en las cuales básicamente como parte de pago de los materiales que la compañía provee se entrega un bien inmueble a través de una promesa de compra venta o un contrato.</li> <li>- Sin embargo en el análisis se determinó que se celebran contratos a nombre de terceras personas y no a nombre de la compañía. (ver carta de recomendaciones).</li> </ul>
-------------------------	---

#### Otra información

10. Sin calificar mi opinión informo que la compañía mantiene una cuenta pasiva de materiales por entregar por \$ 1.125.583,63, sin embargo en la cuenta de inventarios no se muestran dichos materiales, el saldo de inventarios es menor en \$ 153.822.

11. 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.

12. 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

13. 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.

14. 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.

15. 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

16. 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.

17. 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 evasión 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.

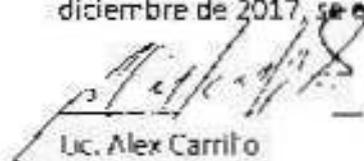
✓ Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la Gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar 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.

18. 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

19. 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 2017, se emite por separado.



Lic. Alex Carrillo  
AUDITOR EXTERNO  
RYAL No. 865

**PURULLAFERRET CIA LTDA**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

(expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2017	2016
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes	4	138.164	286.665
Cuentas por cobrar clientes	5	2.375.107	2.514.381
Inventarios	6	971.761	1.275.445
Impuestos anticipados	7	334.368	509.221
Otras cuentas por cobrar	8	1.481.509	1.216.610
		<b>5.300.909</b>	<b>5.802.322</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, planta y equipo	9	2.906.787	2.899.877
Activos por impuestos diferidos	10	18.345	36.606
		<b>2.925.132</b>	<b>2.936.483</b>
<b>Total Activos</b>		<b>8.226.041</b>	<b>8.738.805</b>
<b>Pasivo corriente:</b>			
Obligaciones financieras	11	938.945	535.387
Proveedores	12	3.631.108	4.639.859
Anticipo de clientes	13	384.683	463.122
Obligaciones tributarias	14,15	603.220	724.957
Obligaciones sociales	16	94.957	98.900
Otras cuentas por pagar	17	29.153	61.046
Ingresos diferidos	18	504.930	198.251
Total		<b>6.186.996</b>	<b>6.721.522</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Obligaciones financieras largo plazo	11	420.339	318.634
Beneficios Sociales L/P	19	63.536	54.874
Cuentas por pagar proveedores L/P	12	1.398.882	1.487.886
Pasivo por impuestos diferidos	20	8.274	8.274
Total		<b>1.891.031</b>	<b>1.869.668</b>
<b>Patrimonio</b>	21	<b>148.014</b>	<b>147.615</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>8.226.041</b>	<b>8.738.805</b>

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

Wilson Cañadas S.  
Gerente General

Stalin Quezada V  
Contador General

**PURUHAFERRET CIA LTDA**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

(expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2017	2016
Ventas	22	15,210,317	17,334,870
Costo de ventas	23	(13,380,546)	(15,747,873)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>		<b>1,829,771</b>	<b>1,586,997</b>
Gastos de administración	23	(658,351)	(709,037)
Gastos de venta	23	(488,861)	(606,597)
Gastos de distribución	23	(326,599)	(243,423)
Gastos financieros	23	(284,884)	(289,660)
<b>Utilidad (Pérdida) Operacional</b>		<b>71,076</b>	<b>(261,720)</b>
Intereses ganados	22	19,330	22,016
Otros ingresos	22	53,837	333,241
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>144,243</b>	<b>93,537</b>
15% Participación trabajadores	15,16	(21,636)	(14,030)
Impuesto a la renta causado	14,15	(122,207)	(116,433)
<b>Resultado integral</b>		<b>400</b>	<b>(36,926)</b>

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

Wilson Cañadas S.  
Gerente General

Stalin Quezada V.  
Contador General

**PURUHAFERRET CIA LTDA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (expresado en dolares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futuro Capital	Reserva Legal	Superavit retenido de PPE - OMI	Resultado aplicación NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	220,000	126,226	3,296	37,609	-23,676	-81,694	281,756
Devolución aporte según Acta		-97,216				29,010	-97,216
Asociación pérdidas acumuladas		-29,010				-36,926	0
Resultado integral							-36,926
Saldo al 31 de diciembre de 2016	220,000	0	3,296	37,609	-23,676	-89,615	147,614
Resultado integral						400	400
Saldo al 31 de diciembre de 2017	220,000	0	3,296	37,609	-23,676	-89,215	148,014

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

Wilson Cahadas S.  
Gerente General

Stalin Quezada V.  
Contador General

**PURUHAFERRET CIA LTDA**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
<b>Flujo de efectivo en actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	15,312,930	16,270,269
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-15,881,819	-15,422,113
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	<u>-568,889</u>	<u>848,156</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Disminución(Aumento) Adquisición de activos fijos	-45,845	-15,369
Flujo neto originado por las actividades de inversión:	<u>-45,845</u>	<u>-15,369</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Aportes (devoluciones) a socios	0	-97,216
(Disminución)Aumento Obligaciones Financieras	505,263	-476,205
(Disminución)Aumento Prestamos de terceros	-39,030	-36,000
Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:	<u>466,233</u>	<u>-609,421</u>
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	-148,501	223,366
Caja y bancos al inicio del año	286,665	63,299
Caja y bancos al final del año	<u>138,164</u>	<u>286,665</u>

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

Wilson Cañadas S.  
Gerente General

Stalin Quezada V.  
Contrador General

**PURUHA FERRET CIA LTDA**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(expresado en dólares estadounidenses) continuación

	2017	2016
<b>Conciliación de la utilidad (pérdida) neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:</b>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	490	(36,926)
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo</b>		
15% Particip. Trabajadores	21,636	14,030
Impuesto a la Renta	122,207	116,433
Gasto Depreciaciones	38,936	39,082
<b>Efectivo utilizado en actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:</b>	<u>183,179</u>	<u>132,619</u>
Aumento en cuentas por cobrar clientes	144,131	(1,068,683)
Aumento en inventarios	303,685	(464,230)
Aumento en otras cuentas por cobrar	(269,610)	(353,218)
Aumento de seguros pag. por anticipados	(146)	(282)
Aumento de impptos. anticipados	174,852	(47,264)
Disminución en activos diferidos	18,260	980
Aumento en proveedores	(1,097,755)	2,562,137
Aumento en otras cuentas por pagar	7,137	11,551
Aumento en Obligaciones Laborales	(25,579)	11,508
Disminución en Obligaciones Tributarias	(243,943)	(278,325)
Aumento en Anticipos de clientes	(78,439)	130,120
Aumento en Ingresos diferidos	306,678	198,251
Aumento en jubilación patronal	8,661	12,792
<b>Efectivo provisto por flujo de operaciones</b>	<u>(568,889)</u>	<u>848,156</u>

Wilson Cañadas S.  
Gerente General

Stalin Quezada V.  
Contador General

**PURUHAFERRET CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

**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 2017 Y 2016**

---

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 2017, 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 2017. 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 2017 y 2016**

---

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 expira 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 2017, la Compañía realizó 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 2017 Y 2016**

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 2017 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 impondibles 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.

**PURUHAFERRET CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

**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 periodo 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 periodo.

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 colizan 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 2017 y 2016**

---

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 arrendo 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 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 2017 y 2016**

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 (tributaría), registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables 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.

**PURUHAFERRET CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

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 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 periodo 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 2017 Y 2016**

---

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 periodo 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.

**PURUHAFERRET CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

---

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. 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 transfiere 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 periodo en un solo registro.

**PURUHAFERRET CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

---

**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 2017 y 2016**

- 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 NIIF**

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2017 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 2017 y 2016:

Detalle	2017	2016
Caja General	16.704,01	25.588
Caja chica	1.100,00	1.100
Bancos	90.360,17	259.977
Inversiones	30.000,00	0
<b>Total</b>	<b>138.164</b>	<b>286.665</b>

**NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR**

El siguiente es el detalle las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

Cientes locales (1)	2,607,014	2,772,220
Cuentas por cobrar interés implícito (2)	(179,778)	(124,402)
Provisión cuentas incobrables (3)	(52,129)	(133,437)
<b>Total</b>	<b>2,375,107</b>	<b>2,514,381</b>

**PURUHA FERRET CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(1) Los vencimientos de cartera son los siguientes:

Antigüedad de cartera	31/12/2017	31/12/2016
Vigente	149.606	725.190
0-30	694.407	218.822
31-60	259.449	177.341
61-90	1.503.553	361.827
91-180	0	509.801
181-360	0	369.040
max de 360	0	410.199
<b>Total</b>	<b>2.607.015</b>	<b>2.772.220</b>

(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 2017 y 2016:

Detalle	2017	2016
Saldo inicial	124,402	(70,749)
Provisión del año	55,376	(53,653)
<b>Saldo</b>	<b>179,778</b>	<b>(124,402)</b>

(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 2017 y 2016:

Detalle	2017	2016
Saldo inicial	133,437	133,437
Provisión 1% cartera del año	20,154	0
Cuentas incobrables	(101,462)	0
<b>Saldo</b>	<b>52,129</b>	<b>133,437</b>

**PURUHAFERRET CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

**NOTA 6. – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se presenta la composición de inventarios:

Detalle	2017	2016
Inventarios de Materiales (1)	996,107	1,300,960
Inventarios de Dowels	5,714	5,714
Inventario proyectos varios	1,198	1,724
Provisión inventarios valor neto de realización (2)	(31,258)	(32,953)
<b>Total</b>	<b>971,761</b>	<b>1,275,445</b>

- (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 2017 y 2016 se presenta la composición de impuestos anticipados:

Detalle	2017	2016
Iva 12% compras	107.880	262.711
Iva en compra de activos fijos	53	
Iva retenido en ventas	867	8.090
Retenciones en la fuente corrientes	141.451	163.829
Crédito tributario Impuesto a la renta de años anteriores	84.117	74.591
<b>Total</b>	<b>334.368</b>	<b>509.221</b>

**PURUHAFERRET CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

**NOTA B.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se presenta la composición de otras cuentas por cobrar:

<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Seguros pagados por anticipado	4,799	4,653
Tarjetas de crédito	3,536	4,857
Cuentas por cobrar varias	64,853	125,703
Cuentas por cobrar empleados	24,575	26,582
Anticipo a proveedores	18,285	916
Anticipo casa 5 y 6 Cjto Juan Pablo II	70,800	0
Anticipo compra ofic.407-408 Edif.Opal (1)	189,936	189,936
Anticipo Suite 12 y 20 Mumbai	32,685	0
Anticipo compra dpto.6 Diamond Miravalle (1)	235,862	209,716
Anticipo compra dpto.608-609 Edif.Zafiro (1)	194,563	183,278
Anticipo compra dpto.504A-004B St. Marcus (1)	359,061	311,794
Anticipo compra terreno D-6 Monte Abruzzo (1)	282,555	159,175
<b>Total</b>	<b><u>1,481,509</u></b>	<b><u>1,216,610</u></b>

(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 aún 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.

**PURUHAFERRET CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El siguiente es el movimiento de la cuenta al 31 de diciembre del año 2017 y 2016:

Detalle	SALDO 31/12/2016	ADICIONES / BAJAS	SALDO 31/12/2017
VEHÍCULOS	349.324	37.379	386.703
EQUIPOS DE COMPUTO Y SOFTWARE	111.385	2.911	114.296
MAQUINARIA	29.417	0	29.417
MUEBLES Y ENSERES	29.071	1	29.072
EQUIPO DE OFICINA	14.771	1	14.772
OTROS	1.265	0	1.265
EDIFICIOS (1)	1.105.470	0	1.105.470
TERRENO (1)	1.434.180	0	1.434.180
	<b>3.074.883</b>	<b>40.292</b>	<b>3.112.174</b>
<b>(-) DEPREC. ACUMULADA</b>	<b>(175.006)</b>	<b>(33.382)</b>	<b>(208.388)</b>
<b>Total</b>	<b>2.899.877</b>	<b>6.910</b>	<b>2.906.787</b>

(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.

Hasta la presente fecha no se ha legalizado el traspaso del bien a nombre de la compañía debido a los costos que estos representa. Por este motivo no se aplica depreciación a edificios para evitar otro gasto no deducible.

**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 2017; 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:

**PURUHAFERRET CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Detalle	2017	2016
Saldo inicial	36.606	37.586
Provisión del año	(18.261)	(980)
<b>Saldo</b>	<b>18.345</b>	<b>36.606</b>

**NOTA 11.- OBLIGACIONES FINANCIERAS**

El siguiente es el movimiento de la cuenta al 31 de diciembre del año 2017 y 2016:

Detalle	2017	2016
<b>Obligaciones de corto plazo:</b>		
Sobregiros bancarios	11,827	4,165
Préstamos bancarios (1)	897,560	500,458
Tarjetas de crédito por pagar	29,559	30,764
<b>Total</b>	<b>938,945</b>	<b>535,387</b>
<b>Obligaciones de largo plazo:</b>		
Préstamos bancarios (1)	420,339	318,634
<b>Total</b>	<b>420,339</b>	<b>318,634</b>

BANCO	OPERACIÓN	FECHA INICIO	FECHA VCTO.	MÓNTO INICIAL	CUOTAS PAGADAS	SALDO PTMO. C/PLAZO	SALDO PTMO. L/PLAZO	INTERES
PICHINCHA	220811101	11/08/2015	21/01/2019	716.858,85	484.556,45	211.958,68	20.738,74	9,29%
BOLIVAR ANG	50007655R	07/04/2017	06/04/2020	900.000,00	100.000,00	100.000,00	400.000,00	8,42%
GUAYAQUIL	136751	24/02/2017	16/02/2018	130.291,25	-	130.291,25	-	7,75%
ELIABADIL	135170	24/02/2017	16/02/2018	103.385,00	-	103.385,00	-	7,75%
ELABADIL	140178	28/03/2017	19/03/2018	58.375,43	-	58.375,43	-	7,75%
ELABADIL	142057	24/04/2017	13/04/2018	62.698,80	-	62.698,80	-	7,74%
GUAYAQUIL	146545	12/07/2017	14/06/2018	10.880,49	-	10.880,49	-	7,73%
						<b>897.559,65</b>	<b>420.338,74</b>	

**PURUHAFERRET CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**NOTA 12.- PROVEEDORES**

La siguiente es la composición de proveedores al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

Detalle	2017	2016
Proveedores	2,556,705	3,736,044
Cuentas por pagar proveedores interes implícito NIII	(51,180)	(35,372)
Material por entregar (1)	1,125,584	939,187
Gastos por liquidar		0
<b>Total</b>	<b><u>3,631,108</u></b>	<b><u>4,639,859</u></b>
Largo plazo:		
Proveedores (2)	1,398,882	1,487,886
<b>Total</b>	<b><u>1,398,882</u></b>	<b><u>1,487,886</u></b>

(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 2017 y 2016:

Detalle	2017	2016
Anticipo de clientes	400.097	476.702
Anticipos de clientes interés implícito	(15.414)	(13.580)
<b>Total</b>	<b><u>384.683</u></b>	<b><u>463.122</u></b>

**PURUHAFERRET CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

La siguiente es la composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

Retenciones en la fuente (1)	50.049	65.466
IVA en ventas (1)	239.299	390.364
Diferencia Iva por pagar	58.983	
Retenciones de IVA (1)	132.682	152.694
Impuesto a la renta Compañía (1)	122.207	116.433
<b>Total</b>	<b>603.220</b>	<b>724.957</b>

(1) La compañía al final del periodo mantiene deudas 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.

No. de Serie	Período fiscal	Impuesto	Total impuesto a pagar	Interés por mora	Multa	Total pagado
991548924611	sep-17	IMP. AL VALOAGREGADO	38283.71	1176.08	345.53	42905.32
991574323761	oct-17	IMP. AL VALOAGREGADO	34474.88	1381.06	4136.99	39992.93
991606588417	nov-17	IMP. AL VALOAGREGADO	41391.61	1639.52	4966.99	47998.12
991621090629	dic-17	IMP. AL VALOAGREGADO	35929.8	1381.5	4311.58	41622.88
991548916219	sep-17	RETEN. EN LA FUENTE	13514.89	415.18	1216.34	15146.41
991560906573	oct-17	RETEN. EN LA FUENTE	14183.33	429.33	1276.5	15889.16
991592753041	nov-17	RETEN. EN LA FUENTE	11768.61	466.15	1412.23	13646.99
991613993006	dic-17	RETEN. EN LA FUENTE	9890.52	380.29	1186.86	11457.67
		<b>TOTAL</b>	<b>199437.35</b>	<b>7269.11</b>	<b>21953.02</b>	<b>228659.48</b>

**PURUHAFERRET CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**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 2017 y 2016:

Detalle	2017	2016
Utilidad del ejercicio	144.243	93.537
(-) 15% Participación a trabajadores	(21.636)	(14.030)
Base antes de impuesto a la renta	<u>122.607</u>	<u>79.507</u>
(-) Otras Rentas Exentas	54.656	(58.314)
(+) Gastos no deducibles locales	412.679	499.301
(+) Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	8.198	8.747
Base imponible	<u>488.827</u>	<u>529.241</u>
Impuesto Causado	<u>122.206</u>	<u>116.433</u>
(-) Anticipos pagados	0	0
(-) Retenciones en la fuente	(141.450)	(163.829)
(Crédito tributario) / Impuesto a pagar	<u>(19.244)</u>	<u>(47.396)</u>

**NOTA 16.- OBLIGACIONES SOCIALES**

La siguiente es la composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

Detalle	2017	2016
Sueldos por pagar	48.488	55.827
Décimo tercer sueldo por pagar	11.345	12.731
Décimo cuarto sueldo por pagar	4.943	4.561
15% Utilidades	21.636	14.030
Aportes al IESS	6.853	10.114
Fondos de reserva	655	828
Préstamos quirografarios / hipotecarios	1.038	809
<b>Total</b>	<u><b>94.957</b></u>	<u><b>98.900</b></u>

**PURUHAFERRET CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Los siguientes son los saldos de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Prestamos de Terceros	9,970	49,000
Cuentas por pagar varias	19,183	12,046
<b>Total</b>	<b>29,153</b>	<b>61,046</b>

**NOTA 18.- INGRESOS DIFERIDOS**

Los siguientes son los saldos de ingresos diferidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ingresos diferidos	504,930	198,251
<b>Total</b>	<b>504,930</b>	<b>198,251</b>

**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 2017. 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 5.54%, 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 2017 Y 2016**

**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	2017	2016
Provisión Jubilación Patronal	58.300	49.908
Provisión por Desahucio	5.236	4.966
<b>Total</b>	<b><u>63.536</u></b>	<b><u>54.874</u></b>

Durante el ejercicio 2017 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	49.908	4.966
Costo financiero	2.332	209
Costo del servicio actual	6.060	60
Amortización servicios pasados no reconocidos		
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		
<b>Saldo</b>	<b><u>58.300</u></b>	<b><u>5.236</u></b>

**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 2017; 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.

**PURUHAFERRET CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Saldo inicial	8,274	8,274
Provisión del año	0	0
<b>Total</b>	<b>8,274</b>	<b>8,274</b>

**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 2017, 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.

**PURUHAFERRET CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

El patrimonio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es conformado de la siguiente manera:

<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Capital Social	220.000	220.000
Reserva legal	3.296	3.296
Superavit revaluación PPE	37.609	37.609
Resultados Acumulados adopción NIIF	(23.676)	(23.676)
Pérdidas acumuladas	(89.615)	(52.688)
Utilidades Acumuladas	0	0
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	400	(36.926)
<b>Total</b>	<b>148.014</b>	<b>147.615</b>

**NOTA 22.- INGRESOS**

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de materiales de construcción. Los ingresos generados durante el año 2017 y 2016 fueron los siguientes:

<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ventas ordinarias	15.210.317	17.334.870
Interes financiero implícito NIIF	17.642	21.885
Ingresos por impuestos diferidos	11.311	7.249
Otros ingresos	42.526	325.992
Intereses ganados	1.688	131
<b>Saldo</b>	<b>15.283.485</b>	<b>17.690.127</b>

**PURUHAFERRET CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

**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 2017 y 2016:

Detalle	2017	2016
Costo de ventas	13,380,546	15,747,873
Gastos administrativos	483,322	709,037
Gastos de venta	488,861	606,597
Gastos de distribución	326,599	243,423
Gastos financieros	459,913	289,660
<b>Saldo</b>	<b>15,139,241</b>	<b>17,596,590</b>

**NOTA 24. - REVISIONES TRIBUTARIAS**

A la fecha del Informe de auditoría externa 17 de septiembre del 2018, 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 2017 la Compañía no presenta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

**NOTA 27.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros septiembre 2018, 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 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en septiembre del 2018 y fueron presentados a los socios para su aprobación. Los estados financieros fueron aprobados por los Socios sin modificaciones con fecha septiembre 2017.