

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

**1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA**

**1.1 Información general**

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.:** (En adelante “La empresa o la compañía”) Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 24 de noviembre del 2009, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría cuadragésima del cantón Quito con fecha 10 de diciembre del 2009.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre.

**1.2 Objeto Social:**

Su actividad principal consiste en la compra, venta, distribución, importación, exportación, comercialización, intermediación y la actividad comercial en todas sus fases, especialmente, pero no limitada, a lo relativo a materiales de construcción, decoración y ferretería.

**1.3 Plazo de duración:**

El plazo para el cual se forma la Compañía es de 99 años, a partir de la inscripción en el registro mercantil y se encuentra domiciliada en la calle Juan José Páez 1-38 y Cristóbal de Troya, Ibarra, Imbabura. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

**1.4 Domicilio principal de la empresa:**

La empresa se encuentra domiciliada en la calle Juan José Páez 1-38 y Cristóbal de Troya, Ibarra, Imbabura donde funcionan sus oficinas administrativas.

Al 31 de diciembre de 2.019 la Compañía tiene 4 sucursales abiertas en la ciudad de Ibarra:

<b>Dirección</b>	<b>Inicio Actividades</b>
Ibarra, Obispo Mosquera 6-112 y Bartolome García	22/12/2009
Ibarra, Jorge Dávila Meza y Av. Cristobal de Troya	22/12/2009
Ibarra, Antonio Jose de Sucre 13-34 y Rosalía Rosales	22/12/2009
Ibarra, Teodoro Gómez de la Torre y Bartolome García	19/08/2011

**1.5 Domicilio Fiscal:**

En la ciudad de Ibarra con RUC: 1091729683001.

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

**1.6 Forma legal:** Sociedad Anónima.

**1.7 Estructura organizacional y societaria:**

La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas bases contables se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados,

**2.1. Bases de Presentación**

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 3, se resumen los Principios, políticas contables y criterios de valoración, de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2019.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

**2.2 Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”**

**Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador**

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

Con Resolución N°06.Q.ICI 004 Del 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro. Preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Con Resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías resuelve: Establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

1. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2010: las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, se establece el año 2009 como el periodo de transición.
2. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000.00 al 31 de diciembre del 2007, se establece el año 2010 como periodo de transición.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores., se establece el año 2011 como el periodo de transición, para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF", a partir del año 2011.
4. La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías:

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES.
- b) Registren un valor bruto de ventas Anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DOLARES: Y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado), Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderados.

Almacenes Ferroeléctrico Distrialmaferro S.A., aplica NIIF" Completas" ya que cumple dos de los requisitos señalados en la normativa.

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

### **2.3 Moneda**

La moneda funcional y de presentación de informes, es la moneda de curso en Ecuador, el **dólar de los Estados Unidos de América (USD)**. Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

### **2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 16 de marzo de 2.020, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas.

### **2.5 Periodo Contable**

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2019.

### **2.6 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

## **3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2019, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

### **3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

### **3.2 Activos Financieros**

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados

- **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**
  - De actividades ordinarias que generan intereses
  - De actividades ordinarias que no generan intereses
- **Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados**
- **Otras cuentas por cobrar relacionadas**
- **Otras cuentas por cobrar no relacionados**
- **Otras cuentas por cobrar**
- (-) Provisión cuentas incobrables

#### **a) Documentos y Cuentas por Cobrar clientes**

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes adeudados por los clientes por objeto de ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que, al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 30 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto, se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de máximo 30 días.

Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

**b) Provisión por cuentas incobrables**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

Sin embargo, la empresa al mantener una política de crédito máximo 30 días no considera para el año 2019 y 2018 realizar el cálculo de cuentas incobrables ya que existe una alta rotación de cuentas por cobrar clientes y su recuperación no supera los 15 o 30 días.

**3.3 Inventarios**

Los inventarios son activos a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; b) en proceso de producción con vista a esa venta; o c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable, el menor.

“El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución” (Gastos de Venta),

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de los mismos y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. El costo de los inventarios se determina con el método del **promedio ponderado**.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor. En dicha estimación se consideran también montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación.

La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación de 68 días. Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados en el período que se causan.

**3.4 Servicios y otros pagos anticipados**

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipados, arriendos pagados por anticipados, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

### **3.5 Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente al Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

### **3.6 Propiedad Planta y Equipo**

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Los costos incurridos en las obras en construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra, transfiriendo al bien correspondiente.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>Vida útil</b>	<b>Porcentaje de depreciación</b>
Edificio	20 años	5%
Departamentos	20 años	5%
Instalaciones	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33.33%
Vehículos	5 años	20%

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

Anualmente se revisará el importe en libros de la propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuando debe ser reconocido, o en su caso revertirán las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la sección 27.

Para la presentación de los estado financieros del año 2019, la Gerencia General decidió realizar la depreciación acelerada del 90% del valor del departamento adquirido en el mismo año, previa autorización de la junta general de socios, misma que mediante acta resolvió: "Se aprueba para el año 2019 la depreciación acelerada del bien inmueble denominado "Departamento YOO" ubicado en la ciudad de Quito, por el 90% del valor adquirido que conta en la escritura emitida en noviembre de 2019 y la diferencia será depreciado en el año 2020, quedando el bien inmueble depreciado en un 100% para el período 2020".

<b>Descripción del activo</b>	<b>Año de depreciación</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Gasto Depreciación (no deducible I.R.)</b>	<b>Depreciación acumulada</b>
Departamentos	2019	\$454917.40	\$409425.66	\$409425.66
Departamentos	2020	\$457917.40	\$45491.74	\$454917.40

### **3.7 Deterioro de valor de los activos no financieros y financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran periódicamente si existen indicadores de que algunos de sus activos pudieran estar deteriorados de acuerdo a la sección 27 "Deterioro del valor de los Activos".

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de ventas y su valor en uso, y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor en libros de un activo, excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuestos que reflejan las evaluaciones actuales de mercado, el valor tiempo del dinero, y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costo de ventas, se usa un modelo de valuación apropiada.

Las pérdidas por deterioro del valor de activos no financieros serán reconocidas con cargo a resultados, en función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas, donde la revaluación fue llevada al Patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo al patrimonio, hasta el monto de la revaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual, respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la empresa estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo, desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores, tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento en la revaluación.

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como, instalaciones, muebles y enseres, equipo de oficina, vehículos y equipo de computación; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

### **3.8 Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

de forma anticipada, Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores, dividendos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

### **3.9 Obligaciones con Instituciones Financieras**

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

### **3.10 Pasivos por contrato de arrendamientos financiero**

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero se reconocen como activos de la compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si este es menor, el valor presente de los pagos mínimos el arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el Estado de Situación Financiera, como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los pagos por arrendamientos son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés implícita sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros son cargados directamente a resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política de la empresa, para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los periodos que se han incurrido.

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

El activo bajo arrendamiento financiero se deprecia de acuerdo con la sección 17 "Propiedad, planta y equipo". En el caso de los arrendamientos operativos, las cuotas de arrendamiento se registran directamente en los resultados del periodo en que se incurre.

Es el caso en que el arrendador transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo al arrendatario. La propiedad del activo, en su caso puede o no ser transferido.

### **3.11 Baja de activos y pasivos financieros**

- **Activos Financieros**

Un activo financiero (cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financiero similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado;
- b. La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos Financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

### **3.12 Provisiones**

La empresa considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado en forma fiable

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### **3.13 Beneficios a los empleados**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio,

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los costos de los servicios, costos financieros, ganancias y pérdidas actuariales del periodo son presentados en forma separada en su respectiva nota a los Estados Financieros adjunta y son registradas en el gasto del periodo en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva (que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales); y, 15% participación de utilidades.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

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:

**a) Beneficios corrientes**

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

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

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.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de su servicio, entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

**b) Beneficios no corrientes**

La Compañía al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, reconoció en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 93.550,22 y USD 65.545,38 respectivamente, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada y se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en Otros Resultados Integrales en el período que ocurren.

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía), publicada en el registro oficial 150 del 29 de diciembre del 2.017. Son deducibles solo los pagos por concepto de jubilación patronal y desahucio, conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducible o no, para efectos de impuesto a la renta.

**c) 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:

- 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.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada,

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

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.

**d) 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.

**3.14 Impuesto a las Ganancias e Impuestos diferidos**

**a) Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

**Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigible, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios.

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía), registro oficial 150 del 29 de diciembre del 2.017.

La tarifa de impuesto a la renta subió del 22% al 25%. Si la sociedad tiene accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa sube del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación:

Concepto	Porcentajes	
	2.018	2.017
No tiene acciones en paraíso fiscal	25% Impuesto a la renta	22% Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraíso fiscal	28% Impuesto a la renta	25% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones están en paraíso fiscal	25% no paraíso fiscal	22% no paraíso fiscal
	28% paraíso fiscal	25% paraíso fiscal
Reinversión de utilidades	(-) 10 puntos porcentuales	(-) 10 puntos porcentuales

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

Así mismo, se aplicará la tarifa del 28%, a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Se produjeron cambios en los criterios para la reducción de la tarifa del impuesto a la renta por reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

Rebaja de 3% de la tarifa de impuesto a la renta, para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplica siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

A partir del 2019, el pago del anticipo de impuesto a la renta ya no es obligatorio, sino que se puede anticipar o no, esto queda a criterio de los socios de la empresa; por ello la administración general de la empresa para el año 2019 ha decidido no pagar el anticipo de impuesto a la renta.

#### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido, es calculado usando el método del balance en diferencias temporarias, entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferido reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo, por las aplicaciones de tasas de impuesto aplicables en años futuros, sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos, son calculados, sin descontar, a las tasas que se esperan estarán vigentes en el periodo de realización. Los pasivos tributarios diferidos, se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos, se reconocen solo en tanto y en cuanto sean probable sean utilizados, para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana, permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables, en los siguientes cinco años. Al igual que los activos tributarios diferidos las perdidas por amortizar solo se reconocen, si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos, no reconocidos y se reconocen en la medida que se convierta en probable, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

### **Otros impuestos**

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, impuesto a las tierras rurales, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende al impuesto a la Renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2019 y 2018 es del 25%

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales tributarias vigentes para cada periodo contable

Los activos y pasivos por Impuesto Diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo el 23% y el 22% para el año 2012 y 2013 respectivamente.

La compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imposables o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

**3.15 Participación a trabajadores**

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**3.16 Capital Social**

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.  
La empresa para el año 2019 realizó un aumento de capital de \$125.744,00 cuya afectación en el 2018 se encontraba en resultados acumulados.

**3.17 Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

**3.18 Costo de venta**

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

**3.19 Reconocimiento de gastos de administración y ventas**

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

### **3.20 Principio de Negocio en Marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

Además, los presupuestos y proyecciones de la empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la empresa será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la empresa, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la empresa.

La empresa por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

### **3.21 Situación Fiscal**

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

### **3.22 Segmentos operacionales**

Los segmentos operacionales están definidos por los componentes de una compañía sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

La empresa opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

### **3.23 Medio ambiente**

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

comprometidos recursos ni se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

### **3.24 Estado de Flujo de efectivo**

El Estado de Flujos de Efectivo esta presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo. En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

### **3.25 Cambios en políticas contables y estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

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

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente:

**a) Juicios**

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- Nota 7.7 Propiedad, planta y equipo
- Nota 7.15 Beneficios a empleados
- Nota 7.16 Impuesto a la renta

**b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones**

En la preparación de los estados financieros, la Administración realiza los siguientes supuestos e estimaciones:

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la empresa.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición.

## **4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO**

### **4.1 Factores de riesgo**

Como parte del giro normal del negocio, la empresa se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

### **Estructura de gestión de riesgos**

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

**Gerencia**

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

**Mitigación de riesgos**

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de capital

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados,
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros,
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y,
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación, presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando, en una pérdida financiera para la Compañía.

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante. El mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

de riesgo de crédito está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes minoristas, mayoristas e institucionales. La menor parte de las ventas se realizan a crédito; las cuales fluctúan entre 8, 15 y 30 días, en su mayoría respaldadas con cheques a su vencimiento y/o letras de cambio como garantía.

La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar, a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<b>Año 2.019</b>	<b>Año 2.018</b>
Entre 1 y 8 días	25,630.23	
Entre 8 y 15 días	46,873.94	
Entre 15 y 30 días	58,413.36	70,394.32
Entre 30 y 60 días	5,062.80	25,824.15
<b>Total:</b>	<b><u>135,980.33</u></b>	<b><u>96,218.47</u></b>

En opinión de la Gerencia, las cuentas por cobrar no presentan deterioro al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, es más presenta una mayor rotación durante 30 días promedio.

**Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las provisiones de las entradas de caja.

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, el pasivo corriente supera al activo corriente en USD 1'477.231,70 y USD 2'100.554,90 respectivamente, esto origina capital de trabajo negativo.

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

**Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

**Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital, para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

DESCRIPCION	Año 2.019	Año 2.018
Préstamos bancarios	143532.50	201574.31
(-) Efectivo y equivalentes de efectivo	164820.53	179276.71
Deuda neta	-21288.03	22,297.60
Patrimonio	218837.98	149,486.17
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>(0.097%)</b>	<b>0.15</b>

La Gerencia también debe analizar la presencia de otro tipo de riesgos como:

**Riesgos propios y específicos**

**a. Riesgos de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo**

La compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestros tales como robo, incendio, lucro cesante, entre otros.

**b. Riesgo de tipo de cambio**

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

**Riesgo sistemático de mercado**

**a. Riesgo de interés**

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieras que causen pérdidas.

**b. Riesgo de inflación**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

**4.2 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

**a. Vidas útiles y de deterioro de activos**

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la Sección 27 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

**b. Otras estimaciones**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

**5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

**6. CATEGORÍA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, se conforman de la siguiente manera:

	Año 2.019	Año 2.018
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo	164.820,53	179.276,71
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	169.270,84	96.218,49
Otras cuentas por cobrar	8.009,37	10.056,58
<b>Total activos financieros</b>	<b>342.100,74</b>	<b>285.551,78</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar no relacionadas	1.744.780,54	2.330.897,33
Cuentas por pagar accionista	725.027,81	461.505,02
Obligaciones con instituciones financieras	143.532,50	201.574,31
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2.613.340,85</b>	<b>2.993.976,66</b>

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

**7. Información sobre partidas de los estados financieros**

**7.1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Bancos (i)	117.315,27	85.660,41
Caja General	40.057,46	89.116,30
Efectivo (caja ventas #1, #2, #3 y #4)	7.447,80	4.500,00
<b>Total:</b>	<b>164.820,53</b>	<b>179.276,71</b>

(i) = La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, los fondos son de libre disponibilidad.

**7.2. Cuentas por cobrar clientes no relacionados**

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Pintacasa Ibarra	4.840,36	6.740,57
Byron Altuna	321,63	1.369,01
Oscar Cazares	14.243,51	12.082,41
RPQ Construcciones S.C.C	3.845,88	3.292,76
Import Acabados P Y C	-	3.716,09
Benítez Rueales Víctor Armando	-	3.878,86
Terán Herreria Héctor Miguel	-	4.813,40
Remodelación Parque	-	3.258,67
Reyes Aguilar Andres	5.407,92	-
Andrade Nicolalde María Paz	6.973,44	-
Pozo Grijalva Marcelo	3.861,36	-
Hidraacons	4.132,88	-
Coreimexa Cia. Ltda.	6.726,85	-
Cheques clientes	33.290,51	18.145,09
Otros	85.626,50	38.921,63
<b>Total:</b>	<b>169.270,84</b>	<b>96.218,49</b>

Codigo	Razon Social	Saldo Final
--------	--------------	-------------

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

34	POZO GORDILLO ROCIO	664.17
177	COPRISEG	16.4
183	REYES AGUILAR ANDRES	788.7
240	ANDRADE NICOLALDE MARIA PAZ	2629.35
251	ENRIQUEZ MONTENEGRO GANDHY VINICIO	1609.94
323	FLORES HERRERA PABLO RENAN	143.85
349	RANTOTOR	1104.57
506	INMOBILIARIA PROAÑO ENRIQUEZ	106.9
525	TUZ MARTINEZ JUAN CARLOS	478.09
556	MONTENEGRO TERAN FERNANDO RAUL	176.37
735	CARTAGENA GUEVARA EDGAR FERNANDO	86.4
866	DIRECCION PROV. AMBIENTE IMBABURA	376.32
892	REASCOS LOPEZ PILAR	33.32
948	GARCIA MONTOYA SERGIO RENATO ING.	116.93
950	CONSTRUCCIONES REYES & AGUILAR C.L	108.97
975	PANTOJA MEDIAVILLA EDGAR RAMIRO	2082.81
997	PINTACASA IBARRA	6740.57
1062	HIDRAACONST CIA LTDA	2472.31
1068	TAMAYO ALMEIDA MARTHA SUSANA	58.07
1097	INDUSTRIA LECHERA "FLORALP S.A"	937.22
1150	PEREZ RIVERA VICENTE ARMANDO	685.91
1151	ZUTURISMO CIA. LTDA.	885.8
1226	PURUHANTA COSTRUCCIONES	459.71
1255	RPQ CONSTRUCCIONES S.C.C	3292.76
1265	DIRECCION DISTRITAL DE IMBABURA DEL MAG	115.12
1271	IMPORT ACABADOS P Y C	3716.09
1326	ORTIZ DE PINEDA BEATRIZ	33.7
1348	CONSORCIO ILUMAN	888.77
1388	GUEVARA BRIONES ROCIO	338.77
1469	GUARDIAN CIA. LTDA.	9.14
1478	CONSORCIO YAHUARCOCHA	2490.65
1488	REVELO VELASTEGUI RAMIRO MARCELO	501.78
1492	HERNANDEZ SARAUZ CARLA VILMANIA	72.49
1556	AGUIRRE CIFUENTES JOSE RAUL ING.	2758.82
1559	AGUIRRE QUILCA J. JULIAN	245
1560	ALMEIDA PABLO ING.	2303.46
1561	ALTUNA BYRON ING.	1369.01
1574	BENITEZ RUALES VICTOR ARMANDO	3878.86
1583	CARDENAS RAMOS PATRICIO ARQ.	2383.15
1588	CAZARES OSCAR ARQ.	12082.41
1590	CEVALLOS ALFONSO ING.	21.68
1593	CEVALLOS JARAMILLO CRISTIAN ING.	1582
1594	CEVALLOS PINTO PATRICIO ARQ.	1298.58
1620	GUDIÑO RUEDA MARCELO	265.5
1622	GUDIÑO RUEDA JORGE PATRICIO	963.31
1632	MACROEQUIPOS	490.58
1640	ORTEGA LUIS ANIBAL ING.	1009.61
1653	TERAN HERRERIA HECTOR MIGUEL	4813.4
1659	VIALESA INDUSTRIA Y CONSTRUCCION CIA.	629.45

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

1704	REMODELACION PARQUE	3258.67
1706	CONSTRUCTORA BEDON-TITO S.A.	2545.24
1711	GARCIA ALMEIDA FERNANDO	78.47
1712	GARZON BAEZ FABIAN PATRICIO	227.94
1720	HERRERA VEGA JULIO AGUSTIN	102.75
1763	DELTA SEGURIDAD PRIVADA DESEGRI CIA LTDA	429.39
1769	UNHCR	1114.17
	<b>TOTAL CLIENTES</b>	<b>78073.40</b>

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

**7.3. Otras cuentas por cobrar**

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Diners Club	4.666,70	5.981,47
Visa	1.883,31	2.886,96
MasterCard	300,30	1.528,73
American Express	1.707,33	569,68
Otros	(548,27)	(950,60)
<b>Total:</b>	<b>8.009,37</b>	<b>10.016,24</b>

**7.4. Activo por impuestos corrientes**

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Crédito tributario IVA	115.709,50	168.910,84
Crédito tributario retenciones IVA	4.476,09	2.846,22
IVA Crédito Tributario	13.411,93	
<b>Total:</b>	<b>133.597,52</b>	<b>171.757,06</b>

**7.5. Inventarios**

Incluye:

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

	Año 2.019	Año 2.018
Almacen Ferroelectrico #1	23.241,73	20.402,79
Almacen Ferroelectrico #2	175.560,60	151.702,25
Almacen Ferroelectrico #3	175.647,74	196.802,60
Almacen Ferroelectrico #4	5.751,70	11.256,66
Almacen Ferroelectrico bodega de muestras	2.612,81	645,23
<b>Total:</b>	<b>382.814,58</b>	<b>380.809,53</b>

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

**7.6. Servicios y otros pagos anticipados**

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Anticipos proveedores	21.879,78	19.158,21
Anticipos empleados	1.704,02	3.147,44
Anticipo compra de bienes inmuebles	-	448.335,00
Utilidades anticipadas a empleados	157,17	880,00
Seguros varios	-	222,27
<b>Total:</b>	<b>23.740,97</b>	<b>471.742,92</b>

**7.7. Propiedad, planta y equipo**

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedad, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación.

La Administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financieros.

Para la presentación de los estado financieros del año 2019, la Administración de la empresa decidió realizar la depreciación acelerada del 90% del valor del departamento adquirido en el mismo año, previa autorización de la junta general de socios, misma que mediante acta resolvió: "Se aprueba para el año 2019 la depreciación acelerada del bien inmueble denominado "Departamento YOO" ubicado en la ciudad de Quito, por el 90% del valor adquirido que conta en la escritura emitida en noviembre de 2019 y la diferencia será depreciado en el año 2020, quedando el bien inmueble depreciado en un 100% para el período 2020".

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

Descripción del activo	Año de depreciación	Valor en libros	Gasto Depreciación (no deducible I.R.)	Depreciación acumulada
Departamentos	2019	\$454917.40	\$409425.66	\$409425.66
Departamentos	2020	\$457917.40	\$45491.74	\$454917.40

El gasto por depreciación del año terminado el 31 de diciembre 2.019 y 2.018, se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

	Año 2.019	Año 2.018
Gastos Administrativos (Depreciación)	104.652,98	91.803,22
Gasto No Deducible (Dep. Acelerada)	409425,66	
<b>Total de depreciación</b>	<b>514.078,64</b>	<b>91.803,22</b>

**a. Movimiento de propiedad, planta y equipo 2.019**

Costo:	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final	Años vida útil
Terreno	830,018.58	-	<b>830,018.58</b>	
Obras de arte	3,334.82	2,410.71	<b>5,745.53</b>	
Edificio y Departamentos	556,628.33	454917.4	<b>1,011,545.73</b>	
Muebles y enseres	162,415.41	24,810.94	<b>187,226.35</b>	
Muebles y enseres Departamentos		73135.02	<b>73,135.02</b>	
Equipo de oficina	47,572.95	-	<b>47,572.95</b>	
Equipo y maquinaria	3,241.39	3,637.00	<b>6,878.39</b>	
Equipo y maquinaria Departamentos		7391.12	<b>7,391.12</b>	
Vehículos	406,077.61	35,000.00	<b>441,077.61</b>	
Equipo de computación	15,783.74	-	<b>15,783.74</b>	
<b>Total Costo</b>	<b>2,025,072.83</b>	<b>601,302.19</b>	<b>2,626,375.02</b>	
<b>Depreciación Acumulada</b>				
Edificio y Departamentos	376,025.84	437,257.08	<b>813,282.92</b>	<b>20</b>
Muebles y enseres	29,095.46	14,776.08	<b>43,871.54</b>	<b>10</b>
Muebles y enseres Departamentos		2,282.21	<b>2,282.21</b>	<b>10</b>
Equipo de oficina	12,308.21	4,754.52	<b>17,062.73</b>	<b>10</b>
Equipo y maquinaria	132.65	550.06	<b>682.71</b>	<b>10</b>
Equipo y maquinaria Departamentos		237.14	<b>237.14</b>	<b>10</b>
Vehículos	163,623.44	52,357.13	<b>215,980.57</b>	<b>5</b>
Equipo de computación	11,231.81	1,864.42	<b>13,096.23</b>	<b>3</b>
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>592,417.41</b>	<b>514,078.64</b>	<b>1,106,496.05</b>	

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

**b. Movimiento de propiedad, planta y equipo 2.018**

Costo:	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final	Años vida útil
Terreno	-	830,018.58	<b>830,018.58</b>	
Obras de arte	-	3,334.82	<b>3,334.82</b>	
Edificio	556,628.33	-	<b>556,628.33</b>	
Muebles y enseres	107,057.89	55,357.52	<b>162,415.41</b>	
Equipo de oficina	32,166.34	15,406.61	<b>47,572.95</b>	
Equipo y maquinaria	-	3,241.39	<b>3,241.39</b>	
Vehículos	369,856.66	36,220.95	<b>406,077.61</b>	
Equipo de computación	12,267.29	3,516.45	<b>15,783.74</b>	
<b>Total Costo</b>	<b>1,077,976.51</b>	<b>947,096.32</b>	<b>2,025,072.83</b>	
<b>Depreciación Acumulada</b>				
Edificio	348,194.42	27,831.42	<b>376,025.84</b>	<b>20</b>
Muebles y enseres	17,424.90	11,670.56	<b>29,095.46</b>	<b>10</b>
Equipo de oficina	8,321.49	3,986.72	<b>12,308.21</b>	<b>10</b>
Equipo y maquinaria	-	132.65	<b>132.65</b>	
Vehículos	116,541.21	47,082.23	<b>163,623.44</b>	<b>5</b>
Equipo de computación	10,132.17	1,099.64	<b>11,231.81</b>	<b>3</b>
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>500,614.19</b>	<b>91,803.22</b>	<b>592,417.41</b>	
<b>Valor en libros</b>	<b>577,362.32</b>	<b>855,293.10</b>	<b>1,432,655.42</b>	

**7.8. Inversiones**

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Inversiones (i)	1.025.566,40	1.025.566,40
<b>Total:</b>	<b>1.025.566,40</b>	<b>1.025.566,40</b>

(i) = Corresponde a valores invertidos en dos empresas en el exterior (Estados Unidos), MCG COMMERCIAL 1 LLC y MECG COMMERCIAL 2 LLC. Administradas por el Sr. Marco Eliecer Cartagena Guevara.

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

**7.9. Activo por impuestos diferidos**

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	2.672,00	-
Incremento	3.660,00	2.672,00
(Disminución)	-	-
<b>Total:</b>	<b><u>6.332,00</u></b>	<b><u>2.672,00</u></b>

Los impuestos diferidos corresponden a jubilación patronal y desahucio, que fueron calculados bajo la tasa fiscal aplicable al 2.019 que es el 25% y están sustentados con el informe de estudio actuarial.

**7.10. Cuentas por pagar no relacionadas**

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
F.V. Área Andina S. A.	161.864,28	117.507,07
Cubiertas del Ecuador KU-BIEC	39.730,39	76.828,20
Acería del Ecuador C. A. ADELCA	289.055,73	497.743,96
Rooftec Ecuador S. A.	-	154.528,62
Ideal Alambrec S. A.	10.017,26	18.613,50
Intaco Ecuador S. A.	69.707,69	50.539,07
Aceroscenter Cía. Ltda.	183,41	89.081,06
Plásticos Rival Cía. Ltda.	69.149,31	83.993,61
Mega Profer S. A.	91.506,57	75.716,82
IPAC S. A.	17.345,33	17.444,56
Unacem Ecuador S.A.	54,14	103.586,29
Ferro Torre S.A.	121.014,72	94.504,06
Eternit Ecuatoriana S.A.	36.752,39	83.930,76
Tubería Galvanizado Ecuatorian	50.915,37	73.829,77
Cables Eléctricos Ecuatorianos	32.620,00	67.816,55
Procesadora de Plásticos S.A.	48.866,82	74.413,02
Acesco Ecuador S.A.	47.266,64	
Demaco	66.964,23	
Graiman	82.326,42	
Otros menor valor	451.872,97	585.016,94
<b>Total:</b>	<b><u>1.687.213,67</u></b>	<b><u>2.265.093,86</u></b>

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de mercadería y suministros, mismas que están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales es similar a su valor razonable, debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

**7.11. Cuentas por pagar accionista**

Incluye:

		<b>Año 2.019</b>	<b>Año 2.018</b>
Marco Eliecer Cartagena Guevara (i)	Préstamo	695,027.81	431,505.02
Justina Elisa Pozo González (ii)	Préstamo	30,000.00	30,000.00
<b>Total:</b>		<b><u>725,027.81</u></b>	<b><u>461,505.02</u></b>

(i) = Corresponde a un préstamo del accionista, para la compra de un inmueble y para la compra de un vehículo. No se ha pactado intereses, y tampoco está garantizado con ningún documento.

(ii) = El préstamo de la accionista Justina Elisa Pozo González, hace referencia a que se necesitaba cubrir pagos urgentes en enero 2.018, no se pactó ningún tipo de interés.

**7.12. Obligaciones con instituciones financieras**

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez véase nota 4.1.

Préstamo bancario correspondiente a 1 financiamiento con entidad local.

En opinión de la Administración, las cláusulas restringidas y las responsabilidades a las que la Compañía se encuentra obligada se vienen cumpliendo al 31 de diciembre del 2.019.

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

**Año 2019**

N° Operación	Banco	Fecha	Capital	Corriente	No corriente
CAR10600020375000	Banco de la Producción	13-jun-18	350.000,00	31.085,68	112.446,82
<b>Subtotal:</b>				<b>31.085,68</b>	<b>112.446,82</b>
<b>Tarjetas de crédito:</b>					
				9.559,96	-
				2.886,59	-
<b>Subtotal:</b>				<b>12.446,55</b>	<b>-</b>
<b>Total:</b>				<b>43.532,23</b>	<b>112.446,82</b>

**Año 2.018**

N° Operación	Banco	Fecha	Capital	Corriente	No corriente
CAR10600020375000	Banco de la Producción	13-jun-18	350.000.00	58,042.13	143,532.18
<b>Subtotal:</b>				<b>58,042.13</b>	<b>143,532.18</b>
<b>Tarjetas de crédito:</b>					
				10,941.53	-
				645.30	-
<b>Subtotal:</b>				<b>11,586.83</b>	<b>-</b>
<b>Total:</b>				<b>69,628.96</b>	<b>143,532.18</b>

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

**7.13. Pasivos por impuestos corrientes**

Incluye:

	<b>Año 2.019</b>	<b>Año 2.018</b>
Rtencion Impuesto a la Renta	12.931,07	15.092,67
Retenciones IVA	13.765,45	19.442,77
IVA compras	125.152,64	174.972,58
<b>Total:</b>	<b>151.849,16</b>	<b>209.508,02</b>

**7.14. Otras cuentas por pagar**

Incluye:

	<b>Año 2.019</b>	<b>Año 2.018</b>
Sueldos por pagar	21.378,77	34.600,36
IESS por pagar	10.705,21	11.261,73
Retención Impuesto a la Renta	1.341,61	1.508,22
Fondo empleados	-	1.567,65
Pensiones alimenticias	572,31	278,05
Cheques posfechados	45.120,32	78.342,91
Otras	155.184,12	156.982,51
<b>Total:</b>	<b>234.302,34</b>	<b>284.541,43</b>

**7.15. Beneficios a empleados**

**Corrientes:**

	<b>Año 2.019</b>	<b>Año 2.018</b>
Décimo tercer sueldo	674,74	11.164,64
Décimo cuarto sueldo	656,60	7.554,21
Vacaciones	20.584,63	21.650,10
<b>Total:</b>	<b>21.915,97</b>	<b>40.368,95</b>

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

Año 2.019	Saldo 31-12-2.018	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12-2.019
Décimo tercero	11.164,04	674,74	(11.164,04)	674,74
Décimo cuarto	7.554,21	656,60	(7.554,21)	656,60
Vacaciones	21.650,01	-	(1.065,47)	20.584,54
	<b><u>40.368,26</u></b>	<b><u>1.331,34</u></b>	<b><u>(19.783,72)</u></b>	<b><u>21.915,88</u></b>

Año 2.018	Saldo 31-12-2.017	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12-2.018
Décimo tercero	6,953.97	12,342.10	(8,132.03)	11,164.04
Décimo cuarto	6,786.65	1,897.97	(1,130.41)	7,554.21
Vacaciones	12,156.15	11,535.46	(2,041.51)	21,650.10
	<b><u>25,896.77</u></b>	<b><u>25,775.53</u></b>	<b><u>(11,303.95)</u></b>	<b><u>40,368.35</u></b>

**No corrientes:**

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

	Año 2.019	Año 2.018
Jubilación patronal	49.466,21	46.462,21
Desahucio	44.084,01	19.083,17
<b>Total:</b>	<b><u>93.550,22</u></b>	<b><u>65.545,38</u></b>

Los supuestos actuariales utilizados para el año 2.019 y 2.018, son los siguientes:

	Año 2.019	Año 2.018
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de rendimientos financieros	N/A	N/A
Tasa de crecimiento de salario	1.50%	1.50%
Tabla de rotación	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo, lo realiza un actuario calificado, usando variables y estimaciones de mercado, de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial. Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, en saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

**a) Reserva para jubilación patronal**

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1.983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2.001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359, se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<b>Año 2.019</b>	<b>Año 2.018</b>
<b>Saldo inicial</b>	<b>46,462.00</b>	<b>24,317.00</b>
Costo neto del período	12,132.00	6,333.00
Interes neto (costo financiero)	-	1,871.00
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	0.00	(1,032.00)
<b>Otros resultados integrales</b>		
Pérdida actuarial reconocida	-9,128.00	14,973.00
<b>Saldo final</b>	<b>49,466.00</b>	<b>46,462.00</b>

**b) Desahucio**

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual, por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2.019	Año 2.018
<b>Saldo inicial</b>	<b>19,083.17</b>	<b>12,200.00</b>
Gastos operativos del período	1,484.00	2,587.00
Costo del servicio en el período actual	3,114.00	925.00
Beneficios pagados	(707.16)	-570.83
<b>Otros resultados integrales</b>		
Perdida actuarial reconocida	21,110.00	3,942.00
<b>Saldo final</b>	<b>44,084.01</b>	<b>19,083.17</b>

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2.019 y 2.018, se ilustra a continuación:

**Año 2.019:**

	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	-0.50%	+0.5%	-0.50%	+0.5%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación	3,219.00	-3,002.00	3,208.00	3,422.00
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	740.00	692.00	770.00	818.00

**Año 2.018:**

	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	-0.50%	+0.5%	-0.50%	+0.5%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación	3,286.00	(3,048.00)	(3,243.00)	3,477.00
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	706.00	(657.00)	(728.00)	776.00

**7.16. Impuesto a la renta**

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

	Año 2.019	Año 2.018
<b>a.- Conciliación 15% trabajadores:</b>		
Utilidad antes de deducciones	302,566.22	342,371.07
15% Participación trabajadores	(45,384.93)	(51,355.66)
<b>b.- Conciliación impuesto a la renta:</b>		
Utilidad antes de deducciones	302,566.22	342,371.07
(-) 15% Participación trabajadores	(45,384.93)	(51,355.66)
(+) Gastos no deducibles	460,848.63	275,373.28
(+) Costo deshaucio y jubilación	-	10,690.19
Base Impositiva	718,029.92	679,790.20
<b>c.- Conciliación renta:</b>		
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>179,507.48</b>	<b>169,947.55</b>
<b>Anticipo impuesto a la renta determinado</b>	-	<b>88,311.02</b>
<b>(-) Rebaja saldo del anticipo</b>	-	-
<b>(=)Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado</b>	-	<b>88,311.02</b>
(-) Anticipos de impuesto a la renta	(56,046.24)	(46,184.53)
(-) Retenciones en la fuente	(53,746.77)	(48,775.26)
<b>Saldo a pagar impuesto a la renta</b>	<b>69,714.47</b>	<b>74,987.76</b>

### **Tasa impositiva**

Durante el 2.019 y 2.018, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del 25%.

### **7.17. Patrimonio**

#### **Políticas de gerenciamiento de capital**

Los objetivos de la gestión de capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital. El patrimonio reportado por la compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

a) **Capital social**

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 125744 acciones ordinarias, nominativas y negociables a un valor de US\$ 1,00 valor nominal cada una. Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

**Año 2019:**

	<b>Valor Acción</b>	<b>Número de Acciones</b>	<b>Total de acciones (%)</b>
Marco Eliecer Cartagena Guevara	101,204.00	101,204	81%
Justina Elisa Pozo Guevara	23,740.00	23,740	19%
	<b>124,944.00</b>	<b>124,944.00</b>	<b>100.00%</b>

**Año 2018:**

	<b>Valor Acción</b>	<b>Número de Acciones</b>	<b>Total de acciones (%)</b>
Marco Eliecer Cartagena Guevara	648.00	648	81%
Justina Elisa Pozo Guevara	152.00	152	19%
	<b>800.00</b>	<b>800</b>	<b>100%</b>

Las utilidades por aportación básicas se han calculado teniendo en cuenta la utilidad neta del ejercicio y dividiéndola para el número de aportaciones emitidas.

No existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Compañía, ni sus accionistas han establecido una regla o procedimiento que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

El capital representa el valor nominal de las participaciones que han sido emitidas.

En el año 2019 se refleja un aumento de capital suscrito de acuerdo a la escritura pública registrada el 11 de diciembre de 2019 ante el Notario Público Primero del cantón Ibarra, de acuerdo al siguiente detalle:

**Aumento de capital:**

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

	Valor Acción	Número de Acciones	Total de acciones (%)
Marco Eliecer Cartagena Guevara	101,204.00	101,204	81%
Justina Elisa Pozo Guevara	23,740.00	23,740	19%
	<b>124,944.00</b>	<b>124,944</b>	<b>100%</b>

El aumento de capital no se realizó mediante aporte en efectivo, se realizó mediante movimiento de cuentas de resultados de años anteriores.

**b) Reserva legal**

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al cinco por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos (excepto en el caso de liquidación de la Compañía), pero puede destinarse para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. En la misma forma debe ser integrado el fondo de reserva si esta, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

**c) Resultados acumulados**

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez a las NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF serán transferidos a la cuenta patrimonial "Resultados Acumulados" como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los accionistas.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

	Año 2.019	Año 2.018
i. Ganancias acumuladas	17,882.23	187,084.88
ii. (Pérdidas) acumuladas	-	(178,734.58)
<b>Total:</b>	<b>17,882.23</b>	<b>8,350.30</b>

**i. Ganancias acumuladas**

Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

**ii. Pérdidas acumuladas**

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

**7.18. Ingresos por actividades ordinarias**

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Ventas	15,345,637.12	15,909,726.65
Devoluciones	(368,315.65)	(351,826.53)
Descuentos	(740.71)	(927.73)
<b>Total:</b>	<b>14,976,580.76</b>	<b>15,556,972.39</b>

**7.19. Otros ingresos**

Incluye:

<b>Composición de saldos:</b>	Año 2.019	Año 2.018
Arriendos	42,960.00	42,960.00
Sobrantes de caja y otros ingresos	3857.01	452.94
Notas de crédito proveedores	-	-
Intereses ganados	46.45	42.01

---

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

<b>Total:</b>	<b>46,863.46</b>	<b>43,454.95</b>
---------------	------------------	------------------

**7.20. Costo de ventas**

Incluye:

	<b>Año 2.019</b>	<b>Año 2.018</b>
Costo de ventas Ferroelectrico #1	781,364.55	1,106,238.00
Costo de ventas Ferroelectrico #2	5,899,764.18	7,118,720.03
Costo de ventas Ferroelectrico #3	5,947,717.60	5,302,888.97
Costo de ventas Ferroelectrico #4	199,574.13	108,632.07
Costo de ventas muestras	86,191.72	19,478.42
Otros		-5628.69
<b>Total:</b>	<b>12,914,612.19</b>	<b>13,650,328.80</b>

**7.21. Gastos administrativos y de venta**

Incluye:

	<b>Año 2.019</b>	<b>Año 2.018</b>
<b>Composición de saldos:</b>		
Remuneraciones al personal	443,889.86	453,200.49
Beneficios sociales	41,717.59	58,505.20
Aportes IESS + fondo de reserva	64,371.98	73,885.12
Depreciación	514,078.64	91,803.22
Impuestos y contribuciones	21333.51	30,718.49
Otros menores	648,865.81	855,075.60
<b>Total:</b>	<b>1,734,257.39</b>	<b>1,563,188.12</b>

**8. Situación fiscal**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente, los ejercicios económicos 2.019, 2.018, 2.017, 2.016 y 2.015, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

**ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

**9. Precios de transferencia**

Al 31 de diciembre de 2.019, la compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas, sin embargo, no superan los montos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

**10. Informe cumplimiento tributario**

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

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**11. Otras revelaciones**

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

**12. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2.019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste a los estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Marco Eliecer Cartagena Guevara  
Gerente General  
FERROELECTRICO S.A.



Elena Alexandra Pozo Franco  
Contadora General  
FERROELECTRICO S.A.

