

Importadora Ferretería Molina S.A. Imfermosa

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. Actividad

La compañía está constituida en Ecuador en octubre 2012 y se dedica a la importación y venta en el mercado local de artículos de ferretería.

Aprobación de estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido emitidos en julio de 2018 con la autorización de la gerencia y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pyme.

2.2 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36

Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

2.3 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, depósitos en bancos, cuentas por cobrar, excepto anticipos de impuesto a la renta, los préstamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

Activos financieros. Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación

cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Prestamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

2.4 Inventarios

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado para artículos de ferretería. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos

necesarios para la venta.

2.5 Propiedades

Medición inicial. Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Medición posterior modelo del costo. Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

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

Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades y equipos. La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

2.7 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad

contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2017, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.

- b) El Impuesto diferido se reconocerá sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Un activo por impuesto diferido se reconocerá generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles, en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras, contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles, mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconocerá generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

2.8 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

2.9 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral. La entidad no reconoció provisión para estos conceptos debido a la poca antigüedad de personal en relación de dependencia.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.10 Reconocimiento de ingresos por venta de artículos de ferretería

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la venta de artículos de ferretería; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están constituido por fondos en cuentas corrientes y de ahorro bancarias de libre disposición a favor de la entidad.

5. Cuentas por Cobrar Clientes

Las cuentas por cobrar clientes son activos financieros representados por facturas a cargo de los clientes, no generan intereses y se recuperan en un plazo de 30 a 90 días.

6. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2017		2016	
	US\$		US\$	
Retenciones de impuesto a la renta	12,896		-	

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2017		2016	
	US\$		US\$	
Impuesto a la renta de la compañía	-		32,254	
Impuesto al valor agregado en ventas	8,628		22,029	
Retenciones de iva a proveedores	2,817		4,178	
Retenciones de impuesto a la renta	2,396		2,784	
	US\$ 13,841		US\$ 61,245	

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22%. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2017	2016
Utilidad (perdida)	(7,166)	69,922
Partidas de conciliación:		
Mas gastos no deducibles	5,890	156,366
Utilidad gravable	(1,276)	226,288
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta corriente	-	49,783
Anticipo determinado	19,703	
Menos anticipo pagado	(3,635)	(1,460)
Rebaja del anticipo según decreto No. 210	(6,427)	-
Menos retenciones efectuadas en el año	(22,537)	(16,069)
Impuesto a la renta a pagar (a favor)	(12,896)	32,254

A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones del Servicio de Rentas internas con respecto a los años 2015 al 2017.

7. Inventario de artículos de ferretería

El inventario de artículos de ferretería está constituido como sigue:

	2017		2016	
Mercadería	US\$	378,497	US\$	260,835
Importaciones en tránsito		-		35,000
	US\$	378,497	US\$	295,835

8. Propiedades

Un detalle de propiedades es como sigue:

	2017		2016	
Muebles y enseres	US\$	24,383	US\$	24,383
Vehículos		44,000		44,000
Equipos de cómputo		16,559		12,340
Subtotal		84,942		80,723
Menos - Depreciación acumulada		(36,227)		(23,741)
	US\$	48,715	US\$	56,982

Un movimiento de propiedades es como sigue:

	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de cómputo	Total
Costo:				
Saldo al 1-Enero-2017	24,383	44,000	12,340	80,723
Adiciones	-	-	4,219	4,219
Saldo al 31-Dic-2017	24,383	44,000	16,559	84,942
Depreciación acumulada:				
Saldo al 1-Enero-2017	(7,313)	(4,987)	(11,441)	(23,741)
Depreciación	(2,439)	(8,800)	(1,247)	(12,486)
Saldo al 31-Dic-2017	(9,752)	(13,787)	(12,688)	(36,227)
Saldo neto	14,631	30,213	3,871	48,715

9. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2017		2016	
Proveedores locales	US\$	375,509	US\$	290,771
Proveedores del exterior		256,933		255,782
Otros		12,557		41,742
	US\$	644,999	US\$	588,295

Proveedores locales representan obligaciones con plazos de 30 hasta 210 días, no generan intereses.

Proveedores del exterior representan obligaciones con el exterior a 120 días plazo, no generan intereses.

10. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por de 800 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. El capital autorizado está fijado en US 1,600. La entidad no cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11. Gastos de administración y ventas

Un detalle de gastos de administración y ventas es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	369,743	271,758
Beneficios sociales y aportes a la seguridad social	134,063	136,484
Mantenimiento	107,904	81,814
Honorarios	111,942	132,955
Impuestos y contribuciones	26,171	18,082
Transporte y movilización	36,850	23,528
Suministros de papelería	22,507	7,077
Gastos de importación	13,492	10,697
Gastos de gestión	13,383	1,158
Depreciaciones	12,485	10,586
Servicios básicos	15,318	13,547
Gastos de viaje	3,580	2,531
Combustible	2,487	3,373
Seguros y reaseguros	1,667	1,199
Publicidad	724	9,590
Otros	21,315	166,367
Total	<u>893,631</u>	<u>890,746</u>

12. Políticas de Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar comerciales locales y del exterior y otras cuentas por pagar y las operaciones de crédito bancarias locales y del exterior. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, y el efectivo y equivalente de efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo por parte de la administración, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es fundamental para la rentabilidad continua de la Compañía.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, los que se resumen a continuación:

(a) Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado, es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los préstamos que devengan intereses y los depósitos en efectivo.

Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés, es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona con los préstamos de largo plazo con entidades bancarias locales y del exterior que tienen una tasa de interés fija.

(b) Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito, es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones asumidas en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial y, que ello resulte en una pérdida financiera. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente por los deudores comerciales y sus actividades financieras incluidos los depósitos en bancos).

La Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales, sin embargo no mantiene cuentas pendientes de cobro representativas a ninguna de ellas por su ventas. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de

crédito con respecto
a los deudores comerciales.

(c) Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

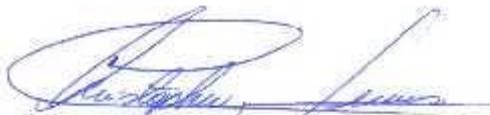
La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

13. Transacciones con Partes Relacionadas

No se han generado transacciones con partes relacionadas, vinculantes con el estado de resultados.

14. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 02 de Julio del 2018, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.


C.P.A. Christopher Lucas Granda
Contador General
Reg. 11446