

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.10 (e)

1.1. ENTIDAD QUE REPORTA

NIC 1.51(a); 1.138(b), (c), (d)

La compañía se constituyó el 14 de enero del 2013, mediante escritura de escisión celebrada en la Notaría Décima Cuarta del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 0771 de febrero de 2013, con el nombre de "FERRITICO S.A."

El capital suscrito y pagado de la compañía es de dos millones ciento diez mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 2'110.000,00) dividido en dos millones ciento diez mil acciones ordinarias y nominativas del valor de un dólar.

La compañía está gobernada por la Junta General y administrada por el presidente y el Gerente General, este último ejerce la representación legal. Sus operaciones societarias son controladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

1.2. DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.138 (a)

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito Distrito Metropolitano, Avenida La Prensa N45-14 y El Telégrafo 1.

1.3. OBJETO SOCIAL

NIC 1.138 (b)

Cuando la compañía se constituyó su objeto social fue la comercialización de toda clase de productos y materias primas, tales como herramientas, maquinaria, piezas y accesorios, repuestos, materia prima e insumos, hierro, acero, sanitarios, detonantes para la construcción, equipos para el control de fluidos y, en general, toda clase de materiales necesarios para la industria de la construcción. Podrá además realizar la prestación de servicios de instalación, mantenimiento y reparación de motores.

El 24 de julio del 2014, la compañía inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Quito la escritura pública, en la cual se resuelve el cambio de denominación y modificación del objeto social, quedando a partir de esta fecha hasta la actualidad como, "FERRITICO HOLDING S.A.", cuyo objeto social será la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial.

(R)

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

Las políticas contables establecidas, han sido aplicadas consistentemente por la compañía en los periodos presentados en estos estados financieros.

2.1 Base de presentación de los estados financieros

NIC 1.112(a) 1.117(a) - NIIF PYMES Sección 8

a) Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La administración de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes (*NIIF para PYMES*).

La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos.

Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros. A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la Administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables.

Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la Administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

b) Declaración de cumplimiento

NIC 1.16 – NIIF PYMES Sección 3; 3.3, Sección 8; 8.4

Los estados financieros de la compañía por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018, se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2018; Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Los estados financieros y las notas adjuntas se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2018 y 2017.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la Junta General de Accionistas, así mismo la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia general de la compañía.

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

c) Responsabilidad y estimaciones de la Administración

NIIF PYMES Sección 3; 3.2, Sección 8

La información contenida en los estados financieros a diciembre 31 de 2018 es responsabilidad de la Administración de la compañía, quien manifiesta y expresa que se han aplicado los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES.

Las políticas de contabilidad de la compañía que siguen a continuación están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES, las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

d) Bases de medición

NIC 1.117(a) - NIIF PYMES Sección 2, 2.46, Sección 8, 8.5

La compañía constituida en el año 2013, realiza la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES (*NIIF para PYMES*) únicamente en la presentación comparativa de balances y sus correspondientes anexos reflejados en las notas, no se ha realizado ningún ajuste contable por NIIF para Pymes.

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2018, se han preparado en base a costos históricos

e) Moneda funcional y de presentación

NIC 1.5 (d), (e)

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de curso legal en Ecuador, con redondeo a dos decimales.

f) Uso de estimaciones y juicios

NIC 8.32, 33 - NIIF PYMES Sección 8, 8.6

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se informa y en cualquier período futuro afectado.

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

2.2 Políticas contables significativas

NIC 1.112 (a), 1.117 (a) – NIIF PYMES Sección 10

a) Operaciones

La compañía se encuentra enfocada en las actividades de acuerdo al cambio de objeto social, como se manifiesta en el último párrafo de la Nota 1. A pesar de aquello y por las condiciones económicas por las que atraviesa el país, la empresa no ha generado operaciones que se reflejen en el estado del resultado integral.

b) Efectivo y equivalente al efectivo

NIIF PYMES Sección 11

La compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros de existir se clasifican como préstamos en el Pasivo Corriente.

c) Cuentas y Documentos por Cobrar

NIIF PYMES Sección 11

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, pero en el ejercicio que se informa no se reconocen pérdidas por deterioro de cartera ni fue necesario provisionar la cartera vencida.

d) Propiedad, planta y equipo

NIC 16 – NIIF PYMES Sección 17

La compañía en el período sobre el que se informa no dispone de activos fijos; sin embargo, tiene establecida su política contable, detallada a continuación.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

(R)

M.I.

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación será calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y las tasas anuales de depreciación, son como sigue:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Muebles de oficina	10 años	10.00
Equipos de oficina	10 años	10.00
Equipos de computación	3 años	33.33
Vehículos	5 años	20.00
Edificios	20 años	5.00

La compañía realizará el reconocimiento del activo fijo de acuerdo a los siguientes criterios:

- Todo bien adquirido igual o superior a US\$ 200,00 será capitalizado.
- Aquellos bienes que se adquieran entre US\$ 100,01 y US\$ 199,99 será considerado únicamente para el control.
- Las compras de bienes menores a US\$ 100,00 no serán capitalizados ni controlados.
- En el caso de vehículos, maquinarias, terrenos y edificios, se deberá capitalizar en todos los casos independientemente de su valor.

e) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

NIC 1; 32 - NIIF PYMES Sección 22

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor.

Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo.

f) Capital Social

Es conformado por los aportes los accionistas y constituyen el patrimonio neto de la compañía.

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

g) Reconocimiento de ingresos

NIC 18 - NIIF PYMES Sección 23

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.

En los periodos enero 01 a diciembre 31 de 2018 y 2017, no existieron operaciones que generen ingresos para la compañía, teniendo pérdidas al final de cada periodo.

h) Costos y Gastos

NIC 1 – NIIF PYMES Sección 5

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

i) Situación Fiscal

Al cierre de los estados financieros la compañía 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 compañía.

j) Principio de Negocio en Marcha

NIIF PYMES Sección 3.3.8

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, a pesar de tener pérdidas recurrentes no significativas, frente a la solidez de su patrimonio.

k) Estado de Flujos de efectivo

NIIF PYMES Sección 7

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, 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, sin embargo, la empresa no ha tenido ingresos por actividades ordinarias de operación.

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

- **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; entendiéndose por éstos: Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

2.3 Política de gestión de riesgos

a. Riesgo Operacional

La Administración de la compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a factores que puedan afectar el desarrollo normal de las operaciones de la compañía, de manera preferente el entorno económico y del riesgo país.

Política de calidad: Para garantizar la calidad de los servicios o de las operaciones, la empresa cuenta con un sistema de control interno, cumpliendo con los estándares de ética y normas de general aceptación.

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez de la compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja (bancos) y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento. Al respecto, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

c. Riesgo Regulatorio presuntivo

La compañía está sujeta a la regulación y supervisión gubernamental por las autoridades competentes del país, las cuales regulan constantemente sus operaciones en diferentes aspectos.

En caso de no poder dar cumplimiento a las leyes o reglamentaciones aplicables, se expone acciones regulatorias, incluyendo multas y otras sanciones que podrían afectar negativamente los resultados de las operaciones.

La tendencia en los países de mercados emergentes se ha inclinado hacia la adopción de

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

normas más estrictas similares en algunos aspectos a las de países más desarrollados. Basado en lo anterior, los cambios en los marcos regulatorios podrían tener un impacto adverso significativo sobre los negocios de la compañía y resultados de las operaciones.

Es por ello que la administración se mantiene siempre desarrollando sus operaciones en total apego a lo que dicta la ley.

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
BANCOS		
Bolivariano	3,382.14	1,289.34
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	3,382.14	1,289.34

NOTA (4) CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Crédito tributario	18,234.50	18,234.50
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO	18,234.50	18,234.50

NOTA (5) CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Acero Comercial Ecuatoriano S.A.	471,225.30	504,415.23
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	471,225.30	504,415.23

NOTA (6) INVERSIONES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Inversiones	2,570,000.00	2,570,000.00
TOTAL INVERSIONES	2,570,000.00	2,570,000.00

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (7) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Cuentas por pagar Redwood Servicios S.A.	150,000.00	150,000.00
Cuentas por pagar Aceroscom S.A.	170,000.00	170,000.00
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>320,000.00</u>	<u>320,000.00</u>

NOTA (8) IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
Retenciones en la fuente	12,00	3,20
Retención IVA por Pagar	50,40	13,44
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>62,40</u>	<u>16,64</u>

NOTA (9) CAPITAL

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentajes</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>
Juan Esteban Blum	52.33	1,104,238.00
Andrés Blum	40.95	864,050.00
José Yépez	6.72	141,712.00
TOTAL, CAPITAL SOCIAL	<u>100.00</u>	<u>2,110,000.00</u>

NOTA (10) RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
RESULTADOS ACUMULADOS		
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	766,082.16	766,082.16
Pérdida años anteriores	102,159.73	96,233.76
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	<u>663,922.43</u>	<u>669,848.40</u>

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (11) RESULTADOS INTEGRALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
RESULTADOS INTEGRALES		
Pérdida del período	31,142.89	5,925.97
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES	<u>31,142.89</u>	<u>5,925.97</u>

NOTA (12) GASTOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-17</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos	30.988,73	5.911,73
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>30.988,73</u>	<u>5.911,73</u>
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		
Gastos financieros	29,90	14,06
Gastos no deducibles	124,26	0,18
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	<u>154,16</u>	<u>14,24</u>
TOTAL GASTOS	<u>31.142,89</u>	<u>5.925,97</u>

NOTA (13) CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>CÁLCULO BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA</u>	<u>VALOR US\$.</u>
	Pérdida contable	-31,142.89
	15% Participación trabajadores	0.00
	Otras rentas exentas y no gravadas	0.00
	Gastos no deducibles locales	124.26
	Pérdida gravable	<u>-31,018.63</u>
	25% Impuesto a la renta causado	<u>0.00</u>
	Impuesto a la Renta causado	0.00
Menos:	Anticipo determinado correspondiente al ejercicio corriente	0.00
	Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo	0.00
Menos:	Anticipo pendiente de pago	0.00
	Crédito tributario años anteriores	18,234.50
	Retenciones en la fuente ejercicio fiscal 2018	0.00
	TOTAL SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>18,234.50</u>

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (14) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2018 y el 22 de marzo del 2019 (fecha de aprobación de balances), no se produjeron eventos o acontecimientos que, en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 de 2018. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de ese período.

De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances, en concordancia con esta Declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presentarán dicho Informe; en tal sentido la Administración de la compañía auditada, preparará todos los anexos y demás información vinculante para ser entregada a los auditores externos para su revisión y posterior ingreso por parte de aquéllos a la Autoridad de Control Tributario.

c) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía auditada ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades que conlleven a **riesgos que impacten en la presentación de los estados financieros**.

NOTA (15) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía Ferritico Holding S.A., por el año terminado en diciembre de 2018, fueron aprobados por la Gerencia General el 22 de marzo del 2019, mismos que serán ratificados por la Junta General de Accionistas, de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. A criterio de la Administración de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas, sin modificaciones.

FERRITICO HOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

FERRITICO HOLDING S.A.



Sr. Juan Esteban Blum
Gerente General.



Ing. Karla Narváez
Contadora General
RUC. No. 1713220224001

Quito DM., marzo 22 de 2019.

