

## FERRETERIARMIJOS S.A

### NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

---

#### 1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

**FERREARMIJOS S.A** Fue constituida en el año 2013. La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0791766877001.

**Operaciones.-** Su actividad principal es la comercialización al por mayor y menor de artículos de ferretería, electricidad e iluminación, acabados para la construcción, en el mercado local a través de sus almacenes ubicados estratégicamente en Machala. El abastecimiento oportuno de los inventarios es acordado mediante negociaciones realizadas con proveedores.

La estrategia de desarrollo implementada por la Compañía está sustentada en los servicios que ofrece. La Compañía continuara en el futuro con la filosofía empresarial de servir al mercado ferretero ecuatoriano mediante la búsqueda e identificación de una amplia variedad de productos que generan valor para sus clientes a través del uso de la tecnología de información y cumpliendo con los estándares de calidad requeridos.

Sus operaciones han sido financiadas en parte por el otorgamiento de créditos de sus proveedores que oscilan entre 30 y 60 días plazo, y emisión de papeles comerciales, sus accionistas mantienen una amplia participación de los objetivos estratégicos, decisiones financieras, operativas y resultados de la actividad de la Compañía.

#### 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

**Base de presentación.-** Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Ingles), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Ingles), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretación (CINIIF y SIC por sus siglas en Ingles).

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, es mencionado a continuación:

**Moneda funcional.-** Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la

República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Activos y pasivos financieros.-** Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, emisión de papel comercial, cuentas por pagar, obligaciones financieras, instrumentos de patrimonio. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiera el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

**Efectivo en caja y bancos.-** Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como efectivo las cuentas de caja y bancos, nota 3.

**Cuentas por cobrar.-** Estén reconocidas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no existieron costos adicionales. La provisión por deterioro fue determinada en base a los saldos vencidos y a la capacidad de recuperación, nota 4.

**Pasivos financieros.-** Se incluyen en los rubros de cuentas por pagar, obligaciones bancarias y emisión de papeles comerciales y están reconocidas al costo de transacción neto de abonos, notas 9,10 y 11.

**Riesgos de crédito.-** La cartera de clientes está compuesta por créditos de hasta 120 días plazo. La Compañía considera que el riesgo es moderado, debido a que mantiene una cartera de clientes diversificada.

**Financieros.-** La Compañía enfrenta riesgos crediticios debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 90 días de plazo promedio. Sin embargo, la Compañía considera que es un riesgo moderado y manejable debido a que mantiene una cartera de clientes diversificada. Además, la Compañía realiza monitoreo regulares sobre la gestión de cobranzas y cupo de crédito ofrecido a sus clientes. No asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América.

**Generales de negocio.-** La Compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos

**Provisión para cuentas incobrables.-** Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes fue determinado mediante análisis de la recuperación probable de la cartera. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con debito de provisión.

**Existencias.-** Están registradas al costo y valorizados al costo promedio el cual no excede al valor neto realizable. Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable, en caso de realizar alguna provisión por inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registra en los resultados del periodo.

**Activo por impuestos corrientes.-** Representa principalmente crédito tributario originado por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, registradas mensualmente con base a la facturación por venta de bienes.

**Servicios y otros pagos anticipados.-** Son reconocidos al costo y lo constituyen pólizas de seguros las cuales son amortizadas durante su vigencia con el método de línea recta, nota 7. En adición incluyen anticipados entregados a proveedores, los cuales son liquidados cuando se recibe el bien o servicio.

**Propiedad y equipos.-** Están registrados a su costo. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades y equipos son depreciados (medición), aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Maquinarias y equipos, muebles y enseres y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%

La Administración de **FERREARMIJOS S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus propiedades y equipos, están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Los activos fijos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

**Activo por impuesto diferido.-** El activos por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias acumuladas y por las diferencias temporales deducibles entre

el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, en la medida que sea probable que en el futuro, la Compañía dispondrá de renta gravada contra la cual pueda aplicar las diferencias temporales que se reviertan y las pérdidas tributarias por compensar, dentro del plazo exigido según las normas tributarias vigentes.

**Provisiones por beneficios a empleados.-** El artículo No. 216 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestados servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes, nota 13.

**Reserva legal.-** La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital. Al 31 de diciembre 2015, la Compañía no reconoció el registro de la apropiación de esta reserva, la que se encuentra pendiente.

**Reconocimiento de ingresos y costos y gastos.-** La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función del método del devengado.

**Gastos de interés.-** Son registrados mediante el método del devengado y se originan en los sobregiros.

**Impuesto a la renta.-** La Ley ORGANICA DE régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagaran sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2015 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12%. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicara en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

**Uso de estimaciones.-** La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos

contables inherente a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo. Los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

### 3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Caja -Bancos locales	137.305,41	849.337,76
<b>Total</b>	<u><u>137.305,41</u></u>	<u><u>849.337,76</u></u>

Corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista.

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Clientes y documentos, neto de provisión para cuentas incobrables	1.126.280,04	580.631,84
Partes relacionadas, nota 19	151.644,05	0,00
empleados	47.877,13	0,00
Cheques prestados	11.115,46 *	0,00
Tarjetas de crédito	89,27 *	0,00
Otras	111,57 *	0,00
<b>Total</b>	<u><u>1.325.801,22</u></u>	<u><u>580.631,84</u></u>

**Clientes, neto.-** Al 31 de diciembre del 2015, representan ventas a clientes. Las cuentas no generan intereses y tienen vencimientos de 30, 60 y 90 días plazo. Adicionalmente, incluye cartera vencida neta de 0 a 120 días por **US\$ -11.262,26**.

**Partes relacionadas.-** Al 31 de diciembre del 2015 representan importes entregados en años anteriores, estas cuentas no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses, nota 19.

## 5. EXISTENCIAS, NETO

Al 31 de diciembre 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Mercadería en existencia en bodegas:		
Bodega N°1	451.128,46	420.482,04
Bodega N°2	366.094,47	343.544,07
Bodega N°3	96.139,05	0,00
Bodega N°4	202.639,40	360.856,29
<b>Total</b>	<b><u>1.116.001,38</u></b>	<b><u>1.124.982,40</u></b>

## 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente, nota 17	48.286,77	44.564,31
Impuesto al valor agregado	52.629,16	0,00
Anticipo de impuesto a la renta	7.047,08	419,50
<b>Total</b>	<b><u>107.963,01</u></b>	<b><u>44.983,81</u></b>

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

**Retenciones en la fuente.-** Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan principalmente retenciones en la fuente correspondientes a los ejercicios económicos 2015 y 2014, las mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido, pueden compensarse en un plazo de máximo de tres años, previa notificación al Director General del SRI, como también solicitar el reintegro de las retenciones en la fuente, mediante tramite de pago en exceso, cuando el impuesto a la renta causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones.

**Impuesto al valor agregado - IVA.-** Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan crédito tributario originado por las importaciones y adquisiciones locales el mismo que de acuerdo a la normativa tributaria vigente puede compensarse con las obligaciones del IVA generadas por las ventas.

## 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Anticipo a proveedores	827,95	3.450,00
Otros	<u>5.385,61</u>	<u>8.419,60</u>
<b>Total</b>	<b><u>6.213,56</u></b>	<b><u>11.869,60</u></b>

**Anticipo a proveedores.-** Al 31 de diciembre del 2015, corresponden principalmente a valores entregados a Gómez Freddy por varillas US\$ 750,00 y Cambio de mercadería por US\$ 77,95, los cuales no generan intereses y son liquidados cuando los bienes adquiridos son recibidos por la Compañía y en la cuenta otros US\$ 5.169,83 a Denys Paredes en ventas al público (electricista).

## 8. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2015, el movimiento de la propiedad y equipos, neto y depreciación acumulada es el siguiente:

	Saldos al 01/01/15	... MOVIMIENTOS ...		Saldos al 31/12/15
		Adiciones ....(Dólares)....	Ajuste Reclasif	
Otras Prop.y plantas	0,00	6.753,17	0,00	6.753,17
Muebles y enseres	10.510,00	10.030,00	0,00	20.540,00
Maquinarias y instalaciones	0,00	24.600,10	0,00	24.600,10
Equipos de computación	2.751,36	2.450,01	0,00	5.201,37
<b>Subtotal</b>	<u>13.261,36</u>	<u>43.833,28</u>	<u>0,00</u>	<u>57.094,64</u>
Depreciación acumulada	-1.958,95			-6.887,38
<b>Total</b>	<b><u>11.302,41</u></b>			<b><u>50.207,26</u></b>

**Adiciones.-** Al 31 de diciembre del 2015, incluyen principalmente desembolsos para remodelaciones y adecuaciones de los proyectos relacionados con el almacén.

## 9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Proveedores	<u>1.297.424,72</u>	<u>1.228.082,50</u>
<b>Total</b>	<u><b>1.297.424,72</b></u>	<u><b>1.228.082,50</b></u>

**Proveedores.-** Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente a proveedores nacionales

## 10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
<b><u>Obligaciones tributarias</u></b>		
Impuesto a la salida de divisas	0,00	0,00
Impuesto al valor agregado - IVA	74.050,08	0,00
Retenciones de impuestos por pagar	5.199,30	14.168,57
Impuesto a la renta por pagar, nota 17	<u>62.136,41</u>	<u>20.837,33</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>141.385,79</u></b>	<b><u>35.005,90</u></b>
<b><u>Beneficios sociales</u></b>		
15% participación de trabajadores, nota 17	29.826,21	26.613,15
Vacaciones	5.360,95	4.974,03
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	4.549,00	4.263,76
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	1.137,02	1.678,17
Fondos de reserva	<u>1.130,02</u>	<u>0,00</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>42.003,20</u></b>	<b><u>37.529,11</u></b>

**Instituto ecuatoriano de seguridad social**

Aportes al IESS	2.947,32	8.741,22
Préstamos quirografarios	0,00	0,00
Préstamos hipotecarios	0,00	0,00
<b>Subtotal</b>	<b>2.947,32</b>	<b>8.741,22</b>
<b>Total</b>	<b>186.336,31</b>	<b>81.276,23</b>

**11. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	10.312,08	0,00
Indemnización por desahucio	2.810,75	0,00
<b>Total</b>	<b>13.122,83</b>	<b>0,00</b>

Los valores presentes actuariales al 31 diciembre del 2015, fueron determinados con base de Estudios Actuariales realizados por Coofia S.A. El cálculo de los beneficios proyectados fue preparado con el modelo matemático para la medición del haber individual establecido en el Código del Trabajo, tomando como base la ficha técnica laboral y sueldos nominales vigentes a Diciembre de 2015.

Mediante técnicas actuariales se valoró la reserva por obligaciones futuras de forma prospectiva, estableciendo su valor presente actuarial, costos y provisiones actuariales para el periodo fiscal 2015, clasificando los gastos deducible y no deducible por la pensión jubilar patronal y bonificación por desahucio de los trabajadores activos, propendiendo consolidar el capital necesario que garantice el pasivo por prestaciones o beneficios definidos post- empleo, conforme a lo estipulado en la NIC. 19.

La edad y los años de servicio se regularon mediante el método del redondeo en función de la fecha de nómina enviada por la entidad.

En lo que respecta a la renta anual de la jubilación patronal, el cálculo incluyó doce pensiones jubilares, más las remuneraciones adicionales que por ley corresponden. Los límites de reconocimiento de pago de la referida pensión se basaron en la regla 2 del artículo 216 del Código del Trabajo.

La remuneración básica unificada mensual para el presente ejercicio es de \$ 354.00.

## 12. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital social.**- Al 31 de diciembre del 2015, está representado por 800 de acciones.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía ha cumplido con lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 del SERVICIO DE Rentas Internas, publicadas en el Registro Oficial No. 567 de octubre 31 del 2011, con última reforma en mayo del 2012, que establece la obligación de los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, de informar a la autoridad tributaria sobre el domicilio o residencia y la identidad de los accionistas, partícipes o socios de la empresa. La referida información fue proporcionada por la Compañía al SRI en Abril 15 del 2015.

10

## 13. INGRESOS-COSTOS DE VENTAS

**FERREARMIJOS S.A**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	US \$	2015	2014
INGRESOS ORDINARIOS		7.291.125,23	6.914.301,75
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y GASTOS OPERACIONALES</b>			
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		-6.320.354,80	-6.074.548,28
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		-681.876,04	-517.905,68
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES		-113.423,05	-148.379,14
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>-7.115.653,89</b>	<b>-6.740.833,10</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>175.471,34</b>	<b>173.468,65</b>
<b>(+) OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
OTROS INGRESOS		23.370,04	3.952,35
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>198.841,38</b>	<b>177.421,00</b>
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>		<b>198.841,38</b>	<b>177.421,00</b>
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		29.826,21	26.613,15
IMPUESTO A LA RENTA		62.136,41	65.821,14
<b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>		<b>106.878,76</b>	<b>84.986,71</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
GANANCIA POR REVAL./PROP.DE INVERSION		0,00	0,00
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO</b>		<b>106.878,76</b>	<b>84.986,71</b>

#### 14. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta causado el año terminado al 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	<b>2015</b>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	198.841,38
<b>Menos:</b>	
15% de participación a trabajadores	-29.826,21
Beneficios por pago a trabajadores con capacidad especial	
<b>Más:</b>	
Gastos deducibles	<u>113.423,05</u>
Base de calculo	<u>282.438,20</u>
Tasa aplicable: 22% y 23%	<u><b>62.136,40</b></u>

<b><u>Determinación del pago del impuesto a la renta</u></b>	<b>2015</b>
Anticipo de impuesto calculado para el año 2015	51.611,38
22% de impuesto a la renta	<u>62.136,41</u>
<b>Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 22% del Impuesto a la renta)</b>	<u><b>10.525,03</b></u>

A la fecha de emisión de este informe (Marzo 31 del 2015), las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes al año 2015, no han sido revisadas por el SRI. La Administración de la Compañía Considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no será significativo.

#### 15. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros (Marzo 31 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 31 del 2016 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



**Sr. Hitler Armijos Carrión**  
Representante Legal



**Ing. Daisy Morocho Luna**  
Contadora

**FerreArmijos S.A.**  
RUC: 0791766877001  
Telf: 2 981-537 / 2 150-119