

FERRETERIA METAL&HIERRO S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Notas	2017	2016
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	20,037.66	84,259.36
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar	5	405,971.91	341,669.17
Inventarios	6	461,263.84	310,399.18
Activos por impuestos corrientes	7	50,532.22	43,713.45
Gastos pagados por anticipado	8	5,630.32	73.01
Total activos corrientes		943,435.95	780,114.17
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	9	296,554.16	88,904.84
Total activos no corrientes		296,554.16	88,904.84
ACTIVOS TOTALES		1,239,990.11	869,019.01
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	10	393,692.15	425,308.26
Obligaciones financieras corrientes	11	30,000.00	-
Pasivo por impuestos corrientes	12	22,622.96	28,510.78
Obligaciones laborales corrientes	13	32,446.51	48,224.52
Otras cuentas por pagar	14	194,809.80	133,728.36
Total pasivos corrientes		673,471.42	635,771.92
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras no corrientes	11	26,709.31	26,730.36
Otros pasivos a largo plazo	15	175,311.24	6,311.22
Pasivos Diferidos	16	34,127.07	-
Total pasivos no corrientes		236,147.62	33,041.58
Pasivos totales		909,619.04	668,813.50
PATRIMONIO			
Capital social	17	144,290.00	800.00
Reservas	18	400.00	400.00
Resultados acumulados		55,515.56	55,510.98
Resultado del ejercicio		59,865.45	143,494.57
Superávit por revaluación		70,300.06	-
Total patrimonio		330,371.07	200,205.55
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,239,990.11	869,019.05

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Pedro Cedeño Santos
GERENTE GENERAL


Ing. Karina Acebo P.
CONTADOR GENERAL

FERRETERIA METAL&HIERRO S.A.
Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Notas	2017	2016
Ingresos ordinarios	19	1,264,775.56	1,300,709.81
Costo de ventas	20	(813,198.87)	(809,727.58)
Utilidad bruta en ventas		451,576.69	490,982.23
Gastos operacionales			
Gastos de administración	21	284,829.42	254,845.81
Gastos de ventas	22	78,188.79	41,295.57
Total Gastos operacionales		363,018.21	296,141.38
Utilidad en operaciones		88,558.48	194,840.85
Otros (ingresos) y egresos no operacionales			
Otros ingresos	23	10,720.70	7,995.09
Otros gastos	24	(8,389.32)	(7,537.61)
		2,331.38	457.48
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		90,889.86	195,298.33
Participación trabajadores	25	(13,633.48)	(29,294.75)
Impuesto a la renta corriente	25	(17,390.93)	(22,509.00)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		59,865.45	143,494.58

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Pedro Cedeño Santos
GERENTE GENERAL



Ing. Karina Acebo P.
CONTADOR GENERAL

FERRETERIA METAL&HIERRO S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Capital Social	Reservas	Resultados Provenientes Adopción por Primera Vez NIIF	Superávit por revaluación	Utilidades No distribuidas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800.00	400.00	-	-	14,285.03	41,215.96	56,710.99
Traspaso de los Resultados del Ejercicio Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	41,215.96	(41,215.96)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800.00	400.00	0.00	0.00	55,510.99	143,494.58	200,205.57
Traspaso de los Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	4.57	(143,494.58)	(143,490.01)
Aumento de capital (Nota 17)	143,490.00	-	-	-	-	-	143,490.00
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	59,865.45	59,865.45
Superávit por revaluación de propiedades	-	-	-	70,300.06	-	-	70,300.06
Saldo al 31 de diciembre de 2017	144,290.00	400.00	0.00	70,300.06	55,515.56	59,865.45	330,371.07

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Pedro Cordero Santos
 GERENTE GENERAL



Ing. Karina Acebo P.
 CONTADOR GENERAL

FERRETERIA METAL&HIERRO S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	2017	2016
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibidos de Clientes	1,234,599.89	1,044,767.07
Pagado a Proveedores	(1,118,383.72)	(758,562.13)
Pagado por Obligaciones Laborales	(270,507.48)	(201,945.58)
Por Obligaciones Fiscales	(30,097.52)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	63,412.82	-
Efectivo neto usado en actividades operativas	(120,976.01)	84,259.36
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones de Propiedad, planta y equipos	(142,224.66)	-
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	(142,224.66)	-
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Aumento (Disminución) de obligaciones bancarias, netas	29,978.95	-
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar a largo plazo	169,000.02	-
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	198,978.97	-
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes	(64,221.70)	84,259.36
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo	84,259.36	-
<u>Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$:</u>	<u>20,037.66</u>	<u>84,259.36</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Pedro Cedeño S.
GERENTE GENERAL


 Ing. Karina Acebo
CONTADOR GENERAL

**ESTADOS FINANCIEROS BAJO
NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACIÓN FINANCIERA**

FERRETERIA METAL&HIERRO S.A.

**Por el año terminado
Al 31 de diciembre de 2017**

2.4 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre 2017.

2.5 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la junta general de Accionistas en el mes de abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo son los recursos en caja, bancos y depósitos en instituciones financieras.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

3.2.1 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

3.2.2 Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los bienes y servicios vendidos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

3.2.3 Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o Pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos, proveedores, impuestos y otros, garantías etc.

Cuentas por cobrar y por pagar partes relacionadas, se registran los valores pendientes de cobro y pago por servicios, importaciones y transferencias recibidas.

3.2.4 Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

3.3 Inventarios

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras se realizan aplicando el método de valuación del costo promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituiría una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

3.4 Crédito tributario

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.5 Pagos anticipados

Se incluyen los seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.6 Propiedad, planta y equipo

3.6.1 Reconocimiento y Medición

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros 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 inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipos se miden por el método del costo, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

A partir del año 2017, los Terrenos son medidos por el valor del reavalúo.

La política de la Compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos 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.

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

3.6.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.6.3 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil	% Depreciación
Edificios	60 años	1,68%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de oficina	10 años	10%
Maquinaria y equipo	10 a 15 años	10% y 6,67%
Vehículos	5 años	20%
Equipo de computación	3 años	33%

3.7 Provisiones

La Compañía 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 de 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.

3.8 Impuesto a la renta

El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.8.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos 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.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2017, la tarifa será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.9 Beneficios a los empleados

3.9.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.10 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan. Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.11 Costo y gastos

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 período más cercano en el que se conocen.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Efectivo en Caja	6.184,60	405,22
Fondos de Caja Chica	180,00	130,00
Cuentas corrientes y ahorros	13.673,06	83.724,14
Total	20.037,66	84.259,36

Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2017	2016
Cientes:			
Cientes no relacionados	(i)	373.946,71	255.942,73
cheques custodia		32.389,80	61.049,26
clientes relacionados		9.270,00	31.916,77
Subtotal		415.606,51	348.908,76
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados		308,27	300,00
Otros		1.216,25	108,14
Subtotal		1.524,52	408,14
Provisión de cuentas incobrables	(ii)	(11.159,12)	(7.647,73)
Total		405.971,91	341.669,17

- (i) Al 31 de diciembre del 2017 el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

Antigüedad de cartera	2017		2016	
	Monto USD \$	%	Monto USD \$	%
De 1 a 30 días (por vencer)	183.229,92	49%	122.715,81	47,9%
De 31 a 60 días	33.044,55	9%	37.106,10	14,5%
De 61 a 90 días	8.746,99	2%	30.377,55	11,9%
De 91 a 360 días	99.143,86	27%	39.159,56	15,3%
Más de 360 días	49.781,47	13%	26.583,71	10,4%
Total	373.946,79	100%	255.942,73	100%

- (ii) Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables se presenta a continuación:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	7.647,73	4.889,40
Provisión con cargo a gastos	3.511,39	2.758,33
Saldo al final del año	11.159,12	7.647,73

Nota 6 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los componentes del inventario, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Inventario Matriz	388.497,66	322.282,61
Inventarios Exhibición	0,91	715,38
Inventario de Producto en Proceso	(52,79)	235,04
Provisión para Deterioro de Inventario	(17.181,43)	(17.226,97)
Inventarios S2	259,79	4.393,12
Inventario sucursal	89.739,70	0,00
Total	461.263,84	310.399,18

Nota 7 Activos Por Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes se encuentran compuestos por el siguiente detalle:

Descripción	2017	2016
Retenciones Liquidar Rta.	10.166,49	11.034,66
Retenciones Liquidar IVA	40.365,73	32.678,79
Total	50.532,22	43.713,45

Nota 8 Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se encuentran compuestos por el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Seguros	252,43	73,01
Anticipo a Proveedores	5.377,89	0,00
Total	5.630,32	73,01

Nota 9 Propiedad Planta y Equipo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación en dólares de los Estados Unidos de América:

Cuenta	Costo Historico			Depreciación Acumulada			Final Neto 31/12/2017	Final Neto 31/12/2016
	Saldo Inicial 31/12/2016	Adiciones	Saldo Final 31/12/2017	Saldo Inicial 31/12/2016	Adiciones	Saldo Final 31/12/2017		
Terrenos	82.557,00	191.507,06 ⁱ⁾	274.074,06	-	-	-	274.074,06	82.557,00
Muebles y Enseres	1.133,36	2.311,54	3.444,90	(177,93)	(250,96)	(428,89)	3.016,01	165,43
Equipos de Computación	5.293,14	3.175,81	8.469,05	(3.185,80)	(2.385,10)	(5.571,90)	2.937,15	2.126,34
Equipos de Oficina	1.247,92	1.483,56	2.731,48	(159,36)	(229,40)	(388,76)	2.342,72	1.088,56
Equipos Auxiliares e Industriales	1.097,90	12.061,90	13.179,80	(36,80)	(1.212,82)	(1.249,42)	11.930,38	1.061,30
Vehículos	1.089,72	-	1.089,72	(254,24)	(217,93)	(472,17)	617,55	835,48
Equipos de Audio y Video	737,39	1.964,75	2.702,14	(469,06)	(599,19)	(1.068,55)	1.636,29	270,73
Total	93.186,43	212.524,72	305.691,15	(4.261,59)	(4.875,40)	(9.136,99)	296.554,16	88.904,84

Las principales adiciones corresponden a:

Detalle	Fecha	Valor
Compra de Terreno Frente a Urb. Manta Beach 1212-07 M2 Según Registro de la Propiedad No. 4187 de fecha 23/12/2017	27/12/2017	121.207,00
Revalorización de terreno Manta Beach	31/12/2017	70.300,06
TOTAL		191.507,06

Nota 10 Cuentas por pagar comerciales

Al cierre del ejercicio económico 2017 y 2016, corresponden a los valores adeudados a los proveedores locales, a continuación un detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Locales:		
Proveedores	196.754,62	99.642,60
Otras Cuentas Proveedores	14.091,69	0,00
Metalhierro S.A	2.573,03	142.095,91
Pedro Luis (ferreteria)	496,17	-
S.C.C Ferreteria Metalhierro	179.676,64	179.676,64
Provisión de Gastos	0,00	3.893,11
Total	393.592,15	425.308,26

^g

Nota 11 Obligaciones financieras

Al cierre del ejercicio económico 2017 y 2016, las obligaciones financieras, presentan el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	Interes %	2017	2016
Internacional:			
Préstamo con vencimiento en marzo 1 de 2018	9,88%	30.000,00	0,00
Préstamo, por US\$ 24507 con vencimiento en marzo 27 de 2020	9,76%	19.661,25	0,00
Préstamo, por US\$ 55000 con vencimiento en abril 18 de 2018	11,23%	7.048,06	26.730,36
Subtotal		56.709,31	26.730,36
Total vencimiento a largo plazo		26.709,31	26.730,36
Total a vencimiento corto plazo		30.000,00	0,00

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones están garantizadas con los bienes inmuebles de la compañía.

Nota 12 Pasivo por Impuestos Corrientes

A diciembre 31 de 2017 y 2016, los pasivos por Impuestos Corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Impuesto a la renta (empresa)	17.390,93	22.509,00
Liquidación por pagar retenciones	2.943,53	3.004,81
Liquidación por pagar IVA	1.420,16	2.217,60
Impuesto a la renta (empleados)	868,34	779,37
Total	22.622,96	28.510,78

Nota 13 Obligaciones laborales corrientes

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Décimos cuartos	4.571,87	3.564,44
Décimos terceros	1.295,87	1.163,02
Vacaciones	6.969,67	9.405,12
Fondos de Reserva	712,44	668,44
Participación Trabajadores	13.633,48	29.294,75
Aportes al IESS	3.408,09	3.014,55
Préstamos al IESS	1.855,09	1.114,20
Total	32.446,51	48.224,52

Nota 14 Otros Pasivos Corrientes

A diciembre 31 de 2017 y 2016, existen los siguientes pasivos corrientes

Descripción	2017	2016
Cuentas por Pagar-Retenciones de Clientes	18,38	
Cheques Posfechados	188.408,53	124.084,80
Notas de Crédito por Pagar	1.391,40	8.625,02
Anticipos de Clientes	4.984,45	1.018,47
Cuentas por Pagar Varios	7,04	
Total	194.809,80	133.728,29

Nota 15 Otros Pasivos a Largo Plazo

A diciembre 31 de 2017 y 2016, existen los siguientes pasivos a largo plazo:

Descripción	2017	2016
Metalhierro S.A.	30.000,00	0,00
S.C.C.Ferreteria Metalhierro	3.579,08	3.579,08
Inmobiliaria Montecristi S.A.	2.732,14	2.732,14
Cedeño Santos Pedro	139.000,00	0,00
Total	175.311,22	6.311,22

Nota 16 Pasivo Diferido

A diciembre 31 de 2017 y 2016, existen los siguientes pasivos diferidos:

Descripción	2017	2016
Ingresos diferidos	34.127,07	0,00
Total	34.127,07	0,00

- (i) Corresponde a las ventas realizadas, en las cuales aún no ha sido transferido el producto.

Nota 17 Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 144.290,00 y US\$ 800,00 dividido en 144.290,00 y 800,00 respectivamente, correspondientes a acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil de Manta en diciembre 27 del 2017, la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas celebrada en diciembre 21 del 2017, aprobó el incremento del capital social en US\$ 143.490,00 mediante la capitalización de utilidades por dicho monto.

Nota 18 Reservas

Constituidas al cierre del ejercicio 2017 y 2016 por la Reserva Legal. A continuación sus saldos, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Reserva legal	400,00	400,00
Total	400,00	400,00

Nota 19 Ingresos

Los ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Ventas	1.310.459,37	1.325.766,48
(-) Devoluciones y descuentos	(45.683,81)	(25.056,68)
Total	1.264.775,56	1.300.709,80

Nota 20 Costos

En los años terminados el 31 de diciembre los costos de ventas, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Costo de materiales vendidos	813.198,87	809.727,58
Total	813.198,87	809.727,58

Nota 21 Gastos de administración

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos de administración, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Depreciaciones	5.144,88	2.513,54
Gastos de Personal	228.253,22	204.140,47
Gastos de Seguro	125,30	339,68
Honorarios y Servicios Prestados	19.657,90	31.619,10
Impuestos y Contribuciones	3.984,69	818,27
Mantenimientos	3.628,09	1.010,55
Otros gastos operativos	4.117,69	1.954,93
Provisiones	3.511,39	2.758,33
Servicios al Personal	3.309,24	5.046,38
Servicios Generales	4.856,52	1.224,65
Suministros y Materiales	8.240,50	3.419,91
Total	284.829,42	254.845,81

Nota 22 Gastos de ventas

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos de ventas, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Gastos de Personal	8.038,78	7.730,00
Gastos de Seguro	527,76	407,33
Honorarios y Servicios Prestados	2.469,00	537,44
Impuestos y Contribuciones	215,84	434,82
Mantenimientos	37.010,63	13.340,50
Otros gastos operativos	13.610,23	9.522,78
Servicios al Personal	2.267,50	-
Servicios Generales	6.136,53	3.404,14
Suministros y Materiales	2.703,08	2.504,00
Total	78.188,79	41.295,57

Nota 23 Otros Ingresos

Los ingresos no operacionales corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Intereses Ganados	73,08	129,42
Reclamos Seguros	1.997,98	1.578,15
Ingresos Miceláneos	8.649,64	6.287,52
Total	10.720,70	7.995,09

Nota 24 Otros Gastos

Los otros gastos corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Intereses Bancarios por Préstamo	4.388,64	4.787,35
Comisiones Bancarias	1.988,25	766,77
Gastos Bancarios	2.012,43	2.003,49
Total	8.389,32	7.537,61

Nota 25 Impuesto a la renta corriente

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LORTI y 51 del RLORTI, respectivamente y en lo que dispone la ley para la parte reinvertida.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2017	2016
Utilidad del Ejercicio	90.889,86	195.298,33
(-) Participación Trabajadores	13.633,48	29.294,75
Utilidad Antes de IR	77.256,38	166.003,58
(+) Gastos No Deducibles	1.793,30	1.534,87
Utilidad Gravable	79.049,68	167.538,45
Impuesto a la Renta Causado		
Tarifa del 12% sobre utilidad a reinvertir	-	17.219,35
Tarifa del 22% sobre no reinversión	17.390,93	5.289,65
	17.390,93	22.509,00
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	17.390,93	22.509,00
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones en la fuente recibidas	10.166,49	11.034,66
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor del contribuyente)	7.224,44	11.474,34

Nota 26 Partes Relacionadas

Durante el año 2017 y 2016, la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas:

FERRETERIA METAL&HIERRO S.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)
Expresadas USD\$ dólares de los Estados Unidos de América

Descripción	2017	2016
Metalhierro S.a.		
Venta de bienes y otros servicios	111.334,05	89.310,59
Compras de bienes y otros servicios	97.090,26	76.359,17
prestamo por pagar	30.000,00	
otros por pagar	14.491,68	
Servicios Metalurgicos Sermet S.A.		
Venta de bienes y otros servicios	9.900,64	10.399,26
Compras de bienes y otros servicios	943,52	1.491,61
Apart Hotel los Almendros		
Venta de bienes y otros servicios	7.126,50	7.699,11
Compras de bienes y otros servicios	2.176,67	235,02
Cedeño Santos Pedro Luis		
Venta de bienes y otros servicios	834,07	87,97

Nota 27 Contratos y contingencias

27.1 Contratos

De acuerdo con el criterio de la administración, excepto por los contratos de créditos que amparan las obligaciones financieras indicadas en la Nota 11, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

27.2 Contingencias

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen contingencias de carácter significativos que pudieran originar el registro o revelación de eventuales pasivos.

Nota 28 Remuneraciones al Personal Clave

CARGO	SUELDO	TOTAL
Presidente	36.000,00	36.000,00
Gerente General	36.000,00	36.000,00

El sueldo mensual es de USD \$ 3000,00 dólares

Nota 29 Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC15-00000455 establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquello sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia"

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto no está en la obligación de presentar Anexos e Informes de Precios de Transferencia.

Nota 30 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera 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 variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

Riesgos de Investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 31 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Ing. Pedro Cedeño Santos
GERENTE GENERAL



Ing. Karina Acebo P.
CONTADOR GENERAL