

Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Cdla.: Acuarela del Rio Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores

ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA FERRETERIA ESPINOZA S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía FERRETERIA ESPINOZA S. A. que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

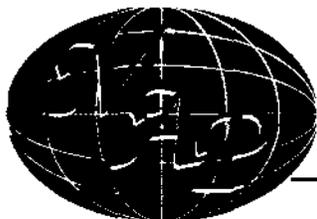
Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados de situación financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

3. Mi responsabilidad es obtener una seguridad razonable y de expresar una opinión sobre los estados financieros en su conjunto que estén libres de errores materiales, debido a fraude u error, y emitir un informe basados en la auditoría ejecutada

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento (NIA). Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Cdla.: Acuarela del Rio Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

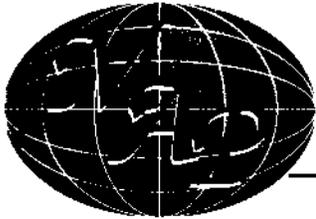
4. El objetivo de mi auditoría es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y remitir un informe de auditoría que incluye mi opinión. se considera como seguridad razonable un alto grado de seguridad que no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de la auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados a las circunstancias destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros.- Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error.- Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.- Una auditoría también comprende evaluar la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para emitir una opinión de auditoría.

Opinión.

6. En mi opinión los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía FERRETERIA ESPINOZA S. A. al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanan de La Norma Internacional de Información Financiera NIIF.



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Cdla.: Acuarela del Rio Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

Informe sobre otros requisitos legales.

7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Atentamente,


ING. COM. MILTON ALCÍVAR PIN
C. P. A. 10221
SC - RNAE # 241

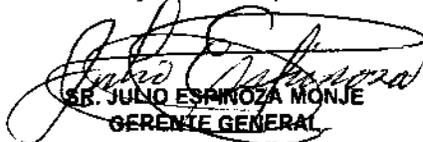
Guayaquil, 17 de Abril del 2018

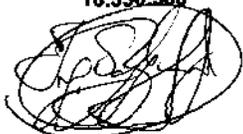
Profesionalmente en su honor

FERRETERIA ESPINOZA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre del 2017

ACTIVO	NOTAS	SALDO AL 31/12/2017	SALDO AL 31/12/2016
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	C	716.196	511.505
Cuentas Por Cobrar Clientes	D	5.166.444	3.498.319
Otras Cuentas por Cobrar	E	834.580	742.286
Inventarios	F	11.234.643	9.579.761
Inversiones/garantia	G	542.584	2.190.066
Total Activo Corriente		18.494.446	16.521.937
ACTIVO FIJO	H	478.788	371.988
Total Activo Fijo		478.788	371.988
OTROS ACTIVOS	I	296.394	1.444.635
TOTAL DEL ACTIVO		19.269.628	18.338.560
PASIVO			
PASIVO CIRCULANTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	J	137.734	197.846
Otras Ctas. Por pagar	K	722.650	567.132
15 % Trabajadores		201.962	109.037
22 % Impuesto a la Renta		279.632	170.650
Total Pasivo Circulante		1.341.979	1.034.665
PASIVO LARGO PLAZO	L	13.293.698	13.683.174
TOTAL DEL PASIVO		14.635.677	14.717.839
PATRIMONIO			
	M		
Capital Social		300.000	4.000
Reserva Legal		97.151	97.151
Reserva Futura Capitalización		-	296.000
Otras Reservas		262.094	262.094
Resultados/perd. Acum. Adop. 1ra. vez NIIF		-73.648	-73.648
Ganancias/perdidas Actuariales		41.226	-107.184
Utilidad Acumulada		3.142.308	2.695.080
Utilidad del Ejercicio		864.820	447.228
TOTAL PATRIMONIO		4.633.951	3.620.720
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		19.269.628	18.338.560

Las notas adjuntas forman parte de este estado


Sr. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL


C.P.A. BORIS SALGUERO JURADO
CONTADOR GENERAL
Registro 010705

FERRETERIA ESPINOZA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre del 2017

INGRESOS DE OPERACIÓN	2017	2016
VENTAS		
Ventas	19.857.349	16.655.395
Venta servicios	15.995	160.693
Total de Ingresos	19.873.344	16.816.088
 COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN	 14.773.257	 12.317.466
UTILIDAD BRUTA	5.100.087	4.498.622
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	3.183.784	2.853.035
Gastos Ventas	903.257	903.371
Gastos Financieros		
Total Gastos de Operación	4.087.041	3.756.406
 Otros Gastos	 209	 3.541
Gastos Financieros	12.825	11.759
Ingresos Financieros	91.051	
Otros Ingresos	255.349	
 UTILIDAD EN OPERACIÓN	 1.346.413	 726.915
15% PARTICIPACION EMPLEADOS	201.962	109.037
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1.144.451	617.878
 Gastos no deducibles	 126.604	 157.806
 UTILIDAD GRAVABLE	 1.271.055	 775.684
22% IMPUESTOS A LA RENTA	279.632	170.650
 UTILIDAD DEL EJERCICIO	 864.820	 447.228

Las notas adjuntas forman parte de este estado

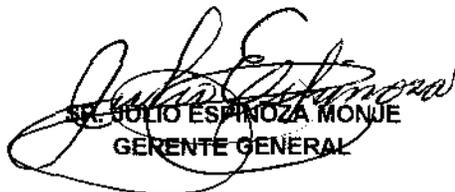

SR. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL


C.P.A. BORIS SALGUERO
CONTADOR GENERAL
Registro 010705

FERRETERIA ESPINOZA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2017
(Expresado en Dólares Americanos)

	2017	2016
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo Recibido de Clientes	19.353.460	16.203.402
Efectivo Pagado a proveedores y trabajadores	-20.586.685	-14.878.620
Intereses pagados(ganados)	0	-11.759
Otros Ingresos (gastos)	333.369	157.152
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operación	-899.856	1.470.175
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades, netas de ingresos por ventas	-247.210	-44.787
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión	-247.210	-44.787
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aumento/disminución obligaciones largo plazo	-336.952	-1.010.000
Aportes Futura Capitalización	0	296.000
Aumento/disminución en inversiones temporales	1.647.482	-810.653
Gananc./Perd.Actua.	41.226	-107.184
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en actividades de Financiación	1.351.756	-1.631.837
EFFECTO DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVALENTE A CAJA.		
CAJA Y EQUIVALENTE A CAJA		
Aumento/Disminución neta durante el año	204.691	-206.443
Saldo al Inicio del Año	511.505	717.948
FINAL DEL AÑO	716.196	511.505

Las notas adjuntas forman parte de esta estado


SERGIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL


C.P.A. BORIS SALGUERO JURADO
Registro 010705

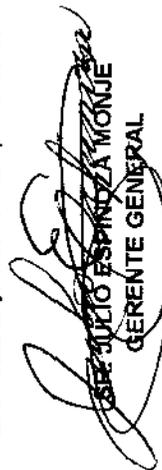
FERRETERIA ESPINOZA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

PERIODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	ADOPCION 1RA. VEZ NIIF	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 01/12/2016	4.000	97.151	262.094	296.000	73.648	2.587.896	447.228	3.620.720
TRASPASO APORTES FUTURA CAP.				296.000				296.000
TRASPASO DE UTILIDAD ACUM.						595.638		595.638
TRASPASO A UTILID. DEL AÑO	296.000						417.592	713.592
SALDO AL 31/12/2017	300.000	97.151	262.094	-	73.648	3.183.534	864.819	4.633.950

Las notas adjuntas forman parte de este estado


 GERENTE GENERAL
 GERENTE GENERAL



C.P.A. BORIS SALGUERO JURADO
 CONTADOR GENERAL
 Registro 010705

FERRETERIA ESPINOZA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2017
(Expresado en Dólares Americanos)

	2017	2016
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo Recibido de Clientes	19.353.460	16.203.402
Efectivo Pagado a proveedores y trabajadores	-20.586.685	-14.878.620
Intereses pagados(ganados)	0	-11.759
Otros Ingresos (gastos)	333.369	157.152
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operación	-899.856	1.470.175
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades, netas de ingresos por ventas	-247.210	-44.787
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en actividades de Inversión	-247.210	-44.787
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aumento/disminución obligaciones largo plazo	-336.952	-1.010.000
Aportes Futura Capitalización	0	296.000
Aumento/disminución en inversiones temporales	1.647.482	-810.653
Gananc./Perd.Actua.	41.226	-107.184
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en actividades de Financiación	1.351.756	-1.631.837
EFFECTO DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVALENTE A CAJA.		
CAJA Y EQUIVALENTE A CAJA		
Aumento/Disminución neta durante el año	204.691	-206.443
Saldo al Inicio del Año	511.505	717.948
FINAL DEL AÑO	716.196	511.505

Las notas adjuntas forman parte de esta estado

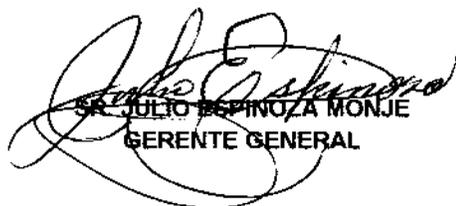

SR. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL


C.P.A. BORIS SALGUERO JURADO
Registro 010705

**RECONCILIACION DEL RESULTADO NETO DEL AÑO
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN
ACTIVIDADES DE OPERACION**

	2017	2016
Utilidad Neta	864.820	447.228
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo proveniente (utilizado) en actividades de Operación:		
Depreciación de propiedades-administración/Ventas	140.409	152.943
Provic para jubilac.trabajadores	-37.633	174.346
Cambios en Activos y Pasivos		
Cuentas por Cobrar Comerciales	-1.668.125	-819.212
Inventarios	-1.654.882	1.118.314
Otros Activos	1.148.241	367.220
Cuentas por Pagar	-60.112	113.228
Otras Ctas. Por Pagar	165.518	-40.436
Participación utilidades	92.925	-15.885
Impuesto a la Renta por Pagar del año	108.982	-27.571
Total Ajustes	-1.764.676	1.022.947
Efectivo Neto proveniente (utilizado) actividades de Operación	-899.856	1.470.175

Las notas adjuntas forman parte de esta estado


SR. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL


C.P.A. BORIS SALGUERO JURADO
Registro 010705

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

A. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

Es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el 29 de Marzo de 1968 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Mayo de 1968; como Compañía de Responsabilidad Limitada, por escritura pública celebrada ente el Notario Vigésimo Octavo de Guayaquil Abogado Eugenio Ramírez Bohórquez, el día 1 de Octubre de 1968 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Mayo de 1987, por Resolución de la junta General de Socios de la compañía, en sesión celebrada el 8 de Septiembre de 1986 aumento el Capital Social y transformo la Compañía Limitada a la especie de Anónima con el nombre de FERRETERIA ESPINOZA S. A, cuyo objetivo social es la compra, importación y venta de artículos de ferretería.

Con fecha 12 de enero del 2017, se realizó la escritura pública de incremento del aumento de capital ante el Abogado Xavier Larrea Nowak Notario Público Cuadragésimo Primero del cantón Guayaquil, la misma que quedo inscrita con el No. 248 Registro Mercantil del mismo cantón.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), la cual requiere 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.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de FERRETERIA ESPINOZA S.A. , han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del **costo histórico**.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para las PYME requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las Políticas Contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

.1.1 Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

.1.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y las inversiones a menos de tres meses plazo si las hubiere.

.1.3 Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y del 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- a) **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.
- b) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Cuentas y documentos por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la mercadería, y servicios, en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los créditos concedidos a sus clientes se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

- b) **Otros documentos y cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar a los Accionistas y anticipos entregados a los proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.

.1.4 Inventarios –

Los inventarios de mercaderías se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el estado de resultados como Costo de Ventas de Mercadería.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

.1.5 Propiedad, planta y equipos –

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación propiedades plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, registrando dicha disminución con cargo a resultados.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se registran en el resultado del ejercicio tal como lo dispone la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipos, párrafo 17.11 literal e y la Sección 25 Costos por Préstamos párrafo 25.2.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>	<u>Años</u>
Instalaciones	10%	10
Vehículos	20%	5
Maquinarias y equipos	10%	10
Muebles y Equipos de oficina	10%	10
Equipos computación	33%	3

Pérdida por deterioro de activos.

Los activos fijos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

El incremento o disminución de los activos al ser medidos por deterioro según las Normas NIIF, se registran en resultados.

.1.6 Impuesto a la renta corriente.-

- a) **Impuesto a la renta:** El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.
- b) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

.1.7 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.
- b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimo tercero y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

e) **Aporte patronal – IESS-SECAP - SETEC:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

.1.8 Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercaderías y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

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 entrega de su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

.1.9 Estimaciones Y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) *Deterioro de cuentas por cobrar*

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) *Vida útil de las propiedades y equipos*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) *Provisiones para beneficios definidos a empleados a largo plazo*

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función del cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios. El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

1. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado a Diciembre 31	
2015	3.38%
2016	1.12%
2017	3.10%

C. CAJA BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2017, los saldos del efectivo en caja bancos, se detallan a continuación:

Nombre de la cuenta	2017
Caja	23.824
Banco Pichincha Cta. Cte. No.3425580704	83.779
Banco del Pacífico Ahorros 1041366506	42.092
Banco Internacional Cta. Cte. No. 120602320	123.652
Banco de Guayaquil Cta. Cte. No. 2635992	398.057
Banco UNIBANCO Ahorros 0912053986	5
Banco exterior Apollo bank	35.827
Banco Internacional (EUROS)	8.959
Suman	716.196

Los saldos de Caja son valores en efectivo que se disponen para adquisiciones emergentes mínimas y fondos para vueltos de las diferentes dependencias, de los cuales se realizó sus respectivos arqueos de caja.

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuenta emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y la conciliación de sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos.

D. CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2017, se originan por las ventas a crédito en diferentes ciudades del país:

Nombre de Cuenta	2017	2016
Cuentas. y Doc. X Cobrar	5.178.253	3.520.031
(-)Provisión Cuentas. Incob.	-11.809	-21.713
Suman	5.166.444	3.498.319

Cuentas por Cobrar Clientes conforman los siguientes rubros:

Nombre	Valor
Facturas Clientes	4.977.173
Cheques clientes	30.856
Cobranzas en proceso Legal	20.224
Dctos x C. Clientes	150.000
Suman	5.178.253

Las cuentas por cobrar a clientes incrementaron en el año 2017 en la suma de \$ 1.6258.22 que representan el 47.11 % en relación al año anterior. La provisión disminuyó en \$ 9.903 en relación al anterior, que equivale a 45.61 % del total de las facturas por cobrar.

Factura clientes son los diferentes créditos menores a 180 días otorgados en el año 2017.

E. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este grupo está conformado por las siguientes cuentas cuyos saldos al 31 de diciembre del 2017 son las siguientes:

Nombre de las Cuenta	2017	2016
Préstamo a Empleados	88.847	69.834
Anticipo varios Proveedores	352.713	132.552
Otras Ctas. X Cobrar	393.020	539.901
Suman	834.580	742.287

La cuenta Anticipo a Proveedores, está conformada por varias empresas a quienes se les entregó dinero de manera anticipada con el propósito de asegurar recibir mercaderías que sirven para la buena marcha del negocio de la empresa auditada, está conformada por:

El resumen de otras cuentas por cobrar están conformado por:

Nombre	Valor
Anticipos caja x liquidar	1.665
Tramite Inen Inspec.Embarque	5.175
Varios Deudores	46.542
less n/c	45
CxC Ant.prov.N./C.	42
CXC Rte. Fte. Banco Internac.	2
Pago Indevido Aduana	1.407
Credito Tributario	338.141
Suman	393.020

F. INVENTARIOS

En la cuenta de Inventarios se observa un incremento de \$ 1.564.882, que representa el 17.27 % con relación al año anterior, quedando un saldo al 31 de diciembre del 2017 de \$ 11.234.643 conformado en su totalidad por mercaderías en el almacén bajo el siguiente detalle

Nombre de la Cuenta	2017	2016
Inventarios	9.237.847	7.676.503
Mercadería en Tránsito	1.996.796	1.903.258
Suman	11.234.643	9.579.761

Los Inventarios mantienen su consistencia con respecto al sistema de costo, pues están valorados al costo promedio, y está conformado por:

La mercadería en tránsito conforma:

Nombre	Valor
Bodega en transito	
Importación por Liquidar	25.382
Importación por liquidar do it best	1.017
Acros Continents	2.801
Imp.x liq/provee .nuevo 2017	1.867.331
Imp.x liq/gastos (nuevo 2017)	76.000
Juhuan Yixi Copper Co. Ltd.	209
Across Contintes	8.710
Great Ocean Industrial	3.640
Lampa Limited	4.183
Saame Tool	906
Spectrum Brands	561
Saturno	6.055
Suman	1.996.796

Los inventarios mantienen un control adecuado en bodega, pues se encuentran sectorizados por líneas específicas de productos, así como también conservados de acuerdo al ambiente, constituye el sector más importante dentro de la liquidez de la Empresa, es decir, que sí tiene la liquidez suficiente para cumplir todas sus obligaciones de corto plazo.

G. INVERSIONES

Las inversiones corresponden a Pólizas de Acumulación:

INSTITUCION	F.INICIO	F. VENCE	Operacion	%	VALOR
Banco Pichincha	04/10/2017	01/02/2018	2053860	0,05	461.853
Apolo Bank(garan bancaria)	25/06/2017	25/06/2018	100-3081		80.731
Suman					542.584

H. ACTIVO FIJO

Los saldos de Propiedades, Plantas y equipos (Activo Fijo), al 31 de diciembre son los siguientes:

COSTO	Propiedad Inversión	Maquinaria Equip-Intal	Muebles Enseres	Vehiculos	Equipo Computac.	TOTAL
Activo Fijo Diciembre 2016		287.494	286.488	154.398	508.350	1.236.730
Increme/Disminuci. año 2017	31.696	34.448	21.433	1.785	157.848	247.210
Total A.Fijo Dic. 2016	31.696	321.942	307.921	156.183	666.198	1.483.940
Depreciación Acumulada 2016		130.030	184.558	154.398	395.756	864.742
Depreciación Acumulada 2017		29.953	30.077	84	80.295	140.409
Total dep.Acum.Dic.2017		159.983	214.635	154.482	476.051	1.005.151
A.Neta a 31 de Dic -I 2017	31.696	161.959	93.286	1.702	190.146	478.788

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores.

I. OTROS ACTIVOS

Nombre de la Cuenta	2017	2016
Seguros pagados por anticipados	31.528	31.795
Deposito en Garantía Terminal	1.622	1.622
CXC Relacionadas	263.244	1.411.218
Suman	296.394	1.444.635

La Ctas por Cobrar relacionadas lo conforman:

Nombre	Valor
Marmoi	147.132
Julio Espinoza	76.111
Otras x C relacionadas	40.000
Suman	263.244

I.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al cierre del 2017 las cuentas y documentos por pagar presentan una disminución de \$ -60.112, equivalente el -33.38% y lo conforma el siguiente detalle:

Nombre de la Cuenta	2017	2016
Proveedores Nacionales	133.569	196.300
Proveedores del Exterior	4.165	1.546
Suman	137.734	197.846

J. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2016, esta cuenta observa un incremento de \$ 165.081, lo que representa un 29.63% con relación al ejercicio anterior, se conforma, Anticipos Cliente, Acreedores Varios, las obligaciones con el SRI y el IESS, Beneficios Sociales por valor total de \$ 722.213, según el siguiente detalle:

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar corrientes:

Nombre de la Cuenta	2017	2016
Anticipo Clientes	63.810	15.212
Otras Ctas. X Pagar	151.210	101.358
Obligaciones SRI	385.610	336.753
Obligaciones con el IESS	55.743	49.684
Beneficios Sociales	52.016	47.387
Sueldos	13.824	6.738
Suman	722.213	557.132

Otras Cuentas por Pagar conforman:

Nombre	Valor
Proveedores Varios	22.054
Otras Ctas. XPagar	44.840
CxP Marmoi	36.567
Ctas x liquidar	786
Desc.y multas empleados	46.963
Suman	151.210

Los pasivos del año corriente se componen por los impuestos corrientes y se presenta a continuación:

Nombre	Valor
IVA	239.742
Antic Imp. Renta x Pagar	145.862
Contrib.Solid. Remuner.	6
Suman	385.610

Las Obligaciones del IESS por la cantidad de \$ 55.743 corresponden a Aportes de los empleados.

Beneficios Sociales está conformado por:

Nombre	Valor
Décimo Tercer Sueldo	11.500
Décimo Cuarto Sueldo	40.516
Suman	52.016

Las obligaciones acumuladas con los empleados se muestran a continuación:

Nombre	Valor
Sueldos	63
Comisiones por pagar	2.566
Liquidaciones por pagar	11.195
Suman	13.824

Participación de los Trabajadores

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 201.962.

Impuesto a la Renta

Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente.- De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de Socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de los Socios personas naturales residentes en Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efecto de impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Utilidad Ejercicio	1.346.413
15% Participación Trabajadores	201.962
Utilidad antes de Impuestos	1.144.451
Gastos no Deducibles	126.604
Utilidad Gravable	1.271.055
Impuesto a la Renta causado	279.632

K. PASIVO A LARGO PLAZO

Nombre de la Cuenta	2.017	2.016
Préstamos accion-y relacionados	12.716.030	13.067.871
Prov Jubilación y Deshaucio	577.669	615.302
Suman	13.293.698	13.683.174

Los préstamos a Largo Plazo corresponden a valores otorgados por el principal accionista señor Julio Espinoza Monge por el valor de \$ 12.716.030 y las empresas relacionadas, de acuerdo al siguiente detalle:

Nombre	Valor
Marmoi	190.708
Inmobiliaria Cortes	457.772
Julio Espinoza	12.067.550
Suman	12.716.030

Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

Nombre	Valor
Provic. Jubilación Patronal	421.615
Provic. Desahucio	156.054
Suman	577.669

Jubilación Patronal

Mediante resolución en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el código de trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio.- De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.- Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.- al 31 de diciembre del 2017 la Compañía tiene registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado por la compañía Actuarial Consultores Cia. Ltda., con fecha 27 de Febrero de 2018. Esta provisión también la señala la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF.

Bonificación por Desahucio

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores.- .

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser retribuidos al periodo del servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad del beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de la hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios, Esta hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades del pago de estos beneficios. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tiene registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial por la compañía mencionada en el párrafo precedente.

L. PATRIMONIO

Nombre de la Cuenta	2017	2016	Variación
Capital Social	300.000	4.000	296.000
Reserva Legal	97.151	97.151	0
Aporte para Futura Capitaliza.		296.000	-296.000
Otras Reservas	262.094	262.094	-0
Adopción Niif 1ra- vez	-73.648	-73.648	-
Ganancias por perdidas actuariales	41.226	-107.184	148.410
Utilidad Acumulada	3.142.308	2.695.080	447.228
Utilidad de Ejercicio	864.820	447.228	417.592
Total Patrimonio	4.633.951	3.620.721	1.013.229

Al 31 de diciembre de 2017 registra aumento de capital en la cantidad DE \$ 296.000, quedando el capital social en \$ 300.000, según escrituras registradas con el No. 248 del 20 de abril de 2017 en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil quedando el capital autorizado en \$ 300.000 divididos en trescientas mil participaciones de un dólar (\$1) cada una.

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a la Reserva Legal, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el Capital.

La Reserva Legal al 31 de diciembre de 2017, tiene la cantidad de \$ 97.151, equivalente al 32.38% en relación al Capital Social.

M. INGRESOS

El resumen de los ingresos operacionales de la compañía es:

	31 diciemb-2017
Venta mercadería	19.857.349
Venta Servicios	15.995
Total Ventas	19.873.344

N.- GASTOS OPERACIONALES

El resumen de gastos operacionales reportados en los estados financieros tenemos:

	31 diciemb- 2017
Sueldos y salarios	1.837.225
Beneficios sociales	441.656
IESS	359.376
Honorarios profesionales	57.378
Mantenimiento y repaciones	51.761
Depreciaciones	137.532
Transporte y Movilizaciones	423.442
Combustible	9.389
Gastos de viaje	28.579
Gastos de Gestión	3.327
Publicidad y propaganda	44.684
Arrendamientos	146.599
Suministros y materiales	162.496
Serviicos publicos	62.531
Otros	321.066
Total	4.087.041

HECHOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar a la presentación de estos estados financieros.
