

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 – 2 - 3
Estado de Situación Financiera	4 – 5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 – 30

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- Compañía - FERRETERIA ESPINOZA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de:
FERRETERIA ESPINOZA S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de FERRETERIA ESPINOZA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FERRETERIA ESPINOZA S.A., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de FERRETERIA ESPINOZA S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una 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. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no

con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros de FERRETERIA ESPINOZA S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, fueron examinados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedades.


CPA. Arturo Andrade G
Guayaquil, 03 de Junio de 2020
SC-RNAE-No. 1130
Auditor Externo

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	NOTAS	2019	2018
Activos corrientes:			
Efectivos y Bancos	5	397,448	474,885
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		40,000	40,000
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	6,938,673	6,637,674
Servicios y otros pagos anticipados		39,075	21,785
Inventario	7	12,131,476	11,788,879
Activos por impuestos corrientes	11	459,197	620,467
Total activos corrientes		20,005,869	19,583,690
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos	8	501,131	552,233
Propiedades de Inversión		101,646	101,646
Cuentas por cobrar largo plazo	9	1,324,633	900,030
Otros Activos		1,622	1,622
Activos por impuestos Diferidos		58,976	28,475
Total activo no corriente		1,988,008	1,584,006
TOTAL ACTIVOS		21,993,877	21,167,696



Sr. Julio Espinoza Monje
Gerente General



CPA. Boris Salguero
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos Corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	1,136,979	717,156
Pasivos por impuestos corrientes	11	559,394	886,606
Pasivos acumulados	12	297,947	365,503
Total pasivos corrientes		1,994,320	1,969,265
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones Financieras	13	934,250	-
Cuentas por pagar Largo plazo	14	11,447,902	12,450,652
Provisiones por beneficios a empleados	15	839,490	685,428
Diferido		58,976	28,475
Total pasivos no corrientes		13,280,618	13,164,555
Total pasivos		15,274,938	15,133,819
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16	300,000	300,000
Reservas		521,856	445,727
Resultados acumulados		5,897,083	5,288,150
Total patrimonio de los accionistas		6,718,939	6,033,877
TOTAL		21,993,877	21,167,696


Sr. Julio Espinoza Monje
Gerente General


CPA. Boris Salguero
Contador General

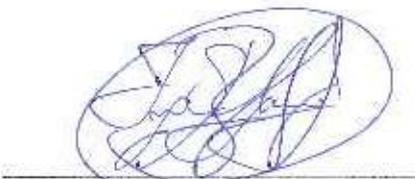
Ver notas a los estados financieros.

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS	17	23,535,939	23,587,649
COSTO DE VENTAS		(17,511,801)	(17,400,445)
MARGEN BRUTO		6,024,138	6,187,204
Gastos de administración y ventas	18	(5,025,091)	(4,733,517)
Gastos Financieros		(37,815)	(17,921)
Otros Ingresos (egresos), netos	17	305,069	558,601
Total		(4,757,837)	(4,192,837)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		1,266,301	1,994,367
Participación de trabajadores	18	(189,945)	(279,632)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1,076,356	1,714,735
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	18	(315,066)	(467,766)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		761,289	1,246,969


Sr. Julio Espinoza Monje
Gerente General


CPA. Boris Salguero
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reservas		Resultados Adopción NIIF	Acumulados Resultados acumulados	Total Patrimonio
		Reserva Legal	Otra Reservas			
Diciembre 31, 2017	300,000	97,151	262,094	(73,648)	4,211,276	4,796,873
Resultados Integrales					(9,965)	(9,965)
Utilidad neta					1,246,969	1,246,969
Apropiación		86,482			(86,482)	-
Ajuste	-	-	-	-	-	-
Diciembre 31, 2018	300,000	183,633	262,094	(73,648)	5,361,798	6,033,877
Utilidad neta					761,289	761,289
Resultados Integrales					(76,227)	(76,227)
Apropiación	-	76,129	-	-	(76,129)	-
Diciembre 31, 2019	300,000	259,762	262,094	(73,648)	5,970,731	6,718,939



Sr. Julio Espinoza Monje
Gerente General



CPA. Boris Salguero
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	23,524,343	22,789,947
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(22,954,343)	(23,816,380)
Impuesto a la Renta	(315,066)	(467,766)
Otros Ingresos	305,069	-
Intereses pagados y otros ingresos/egresos	(37,815)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>522,188</u>	<u>(835,099)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedades y equipo	(106,522)	593,790
Activos no corrientes	(424,603)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(531,125)</u>	<u>593,790</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	934,250	-
Otras actividades de financiamiento	(1,002,750)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>(68,500)</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO Y BANCOS		
Aumento neto del efectivo durante el período	(77,437)	(241,309)
Saldo al inicio del período	474,886	715,195
Saldo al final del período	<u>397,448</u>	<u>474,886</u>


Sr. Julio Espinoza Monje
Gerente General


CPA. Boris Salguero
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

FERRETERIA ESPINOZA S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 09 de mayo del 1958. Tiene por objeto principal es la compra importación y venta de artículos de ferretería. Su domicilio principal en la Ciudad de Guayaquil, parroquia Tarquí, Avenida Juan Tanca Marengo solar l diagonal a la CTE.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional de la compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes y empleados, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización

2.6. Inventario

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Los inventarios corresponden principalmente a: granos de cacao, café y sacos de yute para el proceso de exportación y otros a ser consumidos en el proceso del giro del negocio.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

2.7. Propiedades y equipos

- 2.7.1. *Medición en el momento del reconocimiento*** – Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de adquisición menos depreciación.

El costo inicial de las propiedades y equipos 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. El costo de los elementos de propiedades y equipos comprende de todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

- 2.7.2. *Retiro o venta de propiedades y equipos*** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.7.3. *Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales*** - El costo o valor se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo fijos	Vida útil (en años)
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.8. Deterioro del valor de los activos tangibles

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del valor de los activos.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

La compañía durante el año 2019 no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus activos.

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.10. Obligaciones Financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente es la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o un año al final del periodo sobre el que se informa.

2.11. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tribucaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.12. Pasivos acumulados

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

2.13. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.14. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de artículos de ferretería en el curso normal de sus operaciones, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del período. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad,

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;

2.15. Costos 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.

2.16. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.17. Activos y pasivos financieros

2.17.1. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción; excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos corrientes.

- **Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

- a) **Cuentas por cobrar a clientes:** Estas cuentas corresponden los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (hasta en 30 días).

2.17.2. Pasivos Financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconocen en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Cuentas por Pagar" cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

2.17.3. Baja de activos y pasivos financieros - Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía a al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Utilidad o pérdida por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a las acciones ordinarias para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La Compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

4. Normas internacionales emitidas aun no vigentes

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación iniciados a partir de
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de Inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la elunación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NiIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos proce&ntes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación qE clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019

5. EFFECTIVO Y BANCOS

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Caja	14,764	16,609
Banco	<u>382,684</u>	<u>458,276</u>
Total	<u>397,448</u>	<u>474,885</u>

Al 31 de diciembre de 2019, bancos representan saldos en cuentas corrientes y ahorro en el Banco Internacional, los cuales están a libre disponibilidad.

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales :		
Clientes	5,867,689	5,975,955
Provisión	<u>(11,809)</u>	<u>(11,809)</u>
Subtotal	<u>5,855,880</u>	<u>5,964,146</u>
Cuenta por cobrar Relacionadas CP	556,676	201,590
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo Proveedores	189,055	136,171
Empleados	96,130	115,469
SRI	199,784	-
Otras	41,148	220,298
Subtotal	<u>526,117</u>	<u>471,938</u>
Total	<u>6,938,673</u>	<u>6,637,674</u>

Clientes.- Representan créditos otorgados por la venta de productos con un plazo de vencimiento de hasta 120 días plazo, los cuales no generan intereses. A la fecha del informe auditoria estos valores se encuentran parcialmente recuperados.

Relacionadas.- representan principalmente ventas de artículos de ferretería para su comercialización a la Compañía Marmoi S.A que asciende a US\$ 365,371 estos saldos no generan ni devengan intereses, así como tampoco presentan fechas establecidas de vencimiento.

Empleados - Al 31 de diciembre de 2019, Representan saldos por préstamos a empleados mediante rol.

7. INVENTARIO

Un resumen de la cuenta inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Mercadería en Bodega	8,901,453	9,121,574
Mercadería en Transito	<u>3,230,023</u>	<u>2,667,305</u>
Total	<u>12,131,476</u>	<u>11,788,879</u>

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Maquinarias y equipos	429,900	397,760
Muebles y enseres	420,389	377,861
Vehículos	148,664	196,391
Equipos de cómputo	566,514	542,461
Programa de computo	<u>190,298</u>	<u>182,497</u>
Total costo histórico	1,755,765	1,696,970
Menos, depreciación acumulada	<u>(1,254,634)</u>	<u>(1,144,737)</u>
Total, neto	<u>501,131</u>	<u>552,233</u>

Los movimientos al 31 de diciembre de 2019, de propiedades y equipos son como sigue:

	<u>M O V I M I E N T O</u>						
	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>reclasificación y/o</u>	<u>Ventas y/o</u>	<u>Transferencias</u>		<u>Saldos al</u>
	<u>31/12/2018</u>						
<u>(Dólares)</u>							
Maquinaria y equipos	397,760	32,140	-	-	-	429,900	
Muebles y enseres	377,861	42,528	-	-	-	420,389	
Vehículos	196,391	-	-	(47,728)	-	148,664	
Equipo de computación	542,461	24,053	-	-	-	566,514	
Programas de Computación	<u>182,497</u>	<u>7,801</u>	-	-	-	<u>190,298</u>	
Subtotal Costo	1,696,970	106,522	-	(47,728)	-	1,755,765	
Menos: Depreciación	<u>(1,144,737)</u>	<u>(109,897)</u>	-	0	-	<u>(1,254,634)</u>	
Total	<u>552,233</u>	<u>(3,375)</u>	-	<u>(47,828)</u>	-	<u>501,131</u>	

Adiciones.- Al 31 de diciembre 2019 incluyen principalmente la adquisición de 2 montacargas por US\$ 8,666; Además antenas, servicios de instalación y redes que asciende a US\$ 27,010 estos será utilizados en la operación del negocio.

La compañía registro en resultados las depreciaciones mediante el método de línea recta.

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

9. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Corresponde préstamos otorgados a compañías del Grupo y Accionistas un detalle es el siguiente:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Marmoi S.A	800,000	24,264
Inmobiliaria Cortez	459,341	800,387
Bolco S.A	40,000	-
Accionista Julio Espinoza	9,292	68,379
Otras	<u>16,000</u>	<u>7,000</u>
Total	<u>1,342,633</u>	900,030

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	197,000	214,096
Proveedores Exterior	<u>562,824</u>	<u>65,128</u>
Subtotal	759,824	279,224
Anticipos de Clientes	65,655	185,517
Obligaciones con el IESS	70,794	58,605
Empleados	62,602	53,813
Otros menores	<u>178,104</u>	<u>139,997</u>
Subtotal	377,155	437,932
Total	<u>1,136,979</u>	<u>717,156</u>

Proveedores locales - Al 31 de diciembre de 2019, representan saldos por pagar con vencimientos hasta 90 días, los cuales no devengan intereses. La Compañía dispone de políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todas las deudas se pagan dentro de los términos de crédito pre-acordados.

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

11. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Credito Tributario ISD	252,023	239,105
Credito Tributario Renta	197,030	199,980
Anticipo Renta	10,144	181,382
Total	<u>459,197</u>	<u>620,467</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
IVA	244,328	245,507
Impuesto renta a pagar	315,066	467,766
Retenciones de impuestos	-	173,333
Total	<u>559,394</u>	<u>886,606</u>

12. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
Beneficios sociales	189,945	62,903
Participación de trabajadores	<u>108,002</u>	<u>302,600</u>
Total	<u>297,947</u>	<u>365,503</u>

Los beneficios a empleados corresponden aquellos derechos reconocidos a los trabajadores (decimos, vacaciones, fondos reserva) y que también son de carácter obligatorio que se encuentran provisionados para pagos periodos futuros.

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle es el siguiente:

Institución	Tipo	Interés Anual	Fecha vencimiento	Préstamo	Saldo 31-12-2019
Banco Internacional	Comercial	8.75%	14-09-2020	1,000,000	284,250
Banco Internacional	Comercial	8.75%	21-12-2020	350,000	350,000
Banco Internacional	Comercial	8.95%	06-01-2021	300,000	300,000
Suman					<u>934,250</u>

Al 31 de diciembre de 2019, La Cia. FERRETERIA ESPINOZA S.A. utilizo estos créditos para compra de bienes y capital de trabajo.

Durante el 2019, la Compañía no presenta incumplimientos en las condiciones contractuales de los préstamos, que autoricen al prestamista a reclamar el inmediato pago de la obligación.

14. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un resumen de las cuentas por pagar largo Plazo al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar relacionados no corrientes:		
Relacionadas locales	292,430	404,382
Accionistas, socios, partícipes beneficiarios	<u>11,155,472</u>	<u>12,046,270</u>
Total	<u>11,447,902</u>	<u>12,450,652</u>

Al 31 de diciembre del 2019, los saldos corresponde principalmente préstamos con su principal accionista de la compañía y valores por pagar a compañías del Grupo Espinoza estos saldos no generan ni devengan intereses, así como tampoco presentan fechas establecidas de vencimiento. Un detalle a continuación:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Marmoi S.A	220,246	323,751
Inmobiliaria Cortez S.A	72,183	80,631
Accionistas Largo plazo	9,480,849	10,375,345
Accionista Julio Espinoza	<u>1,674,624</u>	<u>1,670,922</u>
Total	<u>11,447,902</u>	<u>12,450,652</u>

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

15. PROVISION POR BENEFICIOS EMPLEADOS

Un resumen de las provisiones por beneficios empleados al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2019
Jubilación patronal	609,573	510,079
Indemnización por desahucio	229,917	175,349
Total	839,490	685,428

El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía.

Al 31 de diciembre del 2019, representa saldos de la constitución de la provisión para jubilación patronal, de acuerdo a NIIF adoptadas, el saldo de esta provisión será ajustada en función al cumplimiento del registro de la provisión y pago del pasivo. Durante el año mencionado la compañía tiene registrado el respectivo pasivo basado en el estudio actuarial de la compañía Actuaría Consultores Cía. Ltda, con fecha 09 de marzo del 2020

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 30,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 10 cada una, respectivamente.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Durante el año 2019 se apropió US\$ 76,129 del ejercicio económico.

Resultados acumulados.- Corresponde valores acumulados de los resultados en los años 2009 al 2018 las mismas están sujetas a disposición de los accionistas.

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

17. INGRESOS

Un detalle de los ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta mercadería (1)	23,515,686	23,567,976
Venta servicio	<u>20,253</u>	<u>19,673</u>
Subtotal	23,535,939	23,587,649
Otros Ingresos (2)	305,069	558,601
Total	<u>23,841,008</u>	<u>24,111,713</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, FERRETERIA ESPINOZA S.A. tiene actividad económica la ventas de artículos de ferretería

(2) Otros Ingresos corresponde principalmente venta de activo fijo por US\$24,554 e intereses generados por la póliza acumulación por US\$14,111 mantenida al 31 de diciembre 2019.

18. CONCILIACION IMPUESTO A LA RENTA

Un detalle del impuesto a la renta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	1,266,301	1,994,367
(-) 15% participación trabajadores	<u>189,945</u>	<u>279,632</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,076,356	1,714,735
Incremento (reducción) resultante de:		
Gastos no deducibles	61,905	42,340
Otros	<u>122,004</u>	<u>113,899</u>
Base imponible	1,260,265	1,871,064
Impuesto a la renta	<u>315,006</u>	<u>467,766</u>

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

- **Aspectos tributarios:**

Con fecha diciembre 29 de diciembre del 2017 la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en el R.O. No. 150, que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales 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 correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Resolución No. NAC-DGERCGC20-00000001

El SRI emite las normas para el "plan excepcional de pagos" para impuestos retenidos o percibidos de las obligaciones tributarias, que le correspondan su administración únicamente al SRI y estén vencidas al 31 de diciembre de 2019.

- Plazo: podrá ser solicitado dentro de los 45 días hábiles contados a partir del día hábil siguiente a la publicación en el Registro Oficial de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, esto es hasta el 06 de marzo de 2020.
- Sujetos pasivos que pueden acceder: Los sujetos pasivos de impuestos retenidos y/o percibidos cuya administración le corresponda única y directamente al Servicio de Rentas Internas, inclusive aquellas que se encuentren con acciones administrativas o judiciales interpuestas; podrán solicitar un plan excepcional de pagos de hasta 2 meses, en cuotas mensuales iguales.
- Solicitud: el interesado debe presentar su solicitud, únicamente por medio del canal electrónico del SRI (www.sri.gob.ec) y una vez presentada realizará el pago
- del primer dividendo hasta el mismo día del mes siguiente de la notificación de la resolución que concede el "Plan excepcional de pagos".
- Excepciones de la solicitud: las solicitudes no podrán ser admitidas por el canal electrónico, sino físico, en los siguientes casos: i. Los representantes legales que a la fecha de la solicitud no se encuentren en dichas facultades establecidas en el Art. 27 del Código Tributario; ii. Para las declaraciones que

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

se presenten en los 3 últimos días hábiles para el término de los 45 días de este "Plan excepcional de pagos".

- -Requisitos: el sujeto pasivo debe contar con: i. Convenio de débito bancario; ii. Correo electrónico para las notificaciones del SRI al contribuyente; y, iii. Convenio de uso de medios electrónicos del SRI.
- Incumplimiento: El incumplimiento de una cuota del Plan suscrito da lugar a la terminación automática, e inicio del procedimiento coactivo.
- De las obligaciones modificadas o sustitutivas: Para aquellas obligaciones que luego de los 45 días término sean modificadas o sustituidas producto de acciones judiciales o administrativas, o por declaraciones sustitutivas, quedará insubsistente el plan excepcional de pagos otorgado. Mientras que, si son sustituidas dentro de los 45 días término se puede solicitar un nuevo "Plan excepcional de pago"

19. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Sueldos y beneficios Sociales	3,251,251	3,419,417
Alquileres	215,765	202,569
Depreciaciones	117,036	156,061
Servicios básicos	66,430	104,227
Movilización	124,231	100,056
Suministros y materiales	18,352	99,470
Publicidad y Propaganda	80,540	72,411
Impuestos y contribuciones	86,950	69,422
Mantenimiento y Reparaciones	59,810	59,140
Honorarios Profesionales	44,462	46,666
Jubilación Patronal y desahucio	122,004	113,899
Otros	<u>838,260</u>	<u>290,179</u>
Total	<u>5,025,091</u>	<u>4,733,517</u>

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

20.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes del efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendiente de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas en clientes locales y exterior, respecto de banco e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

Riesgo de liquidez. - La Gerencia Financiera es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Gerencia Financiera ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia el 10 de Abril de 2020 y fueron presentados a los Accionistas y Junta Directiva con fecha 29 de Mayo del 2020 para su aprobación.

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con Fecha 11 de Marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró pandemia al brote del virus COVID -19 originado en China. Dado el efecto Sanitario de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industriales el Gobierno Del Ecuador y gobiernos Internacionales de otras naciones, se encuentran adoptando medidas de contención y restricción. El 16 de marzo se decretó "Estado de excepción" en el país, con los cierres de comercios en General y aislamiento total o parcial para evitar su propagación.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impactos negativos en la actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

A la fecha de entrega de este informe (03 de Junio de 2020) no se produjeron nuevos eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
