**Ethical & Integral Audit**
Email: audit.services.JP@gmail.com
CPA Adrián Posligua A.

Guayaquil, 24 de junio de 2015

Sres.
**Superintendencia de Compañías**
Ciudad

De mis consideraciones:

Por medio de la presente procedemos al ingreso de nuestro informe de auditoría externa de la revisión de los estados financieros de la compañía **FEHIERRO CIA. LTDA.**, con RUC # **0990626014001**, correspondiente al ejercicio económico 2014.

Atentamente,

**CPA Adrián Posligua A.**
**Registro N° : 801**

24 JUN 2015

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL
RECIBIDO
07 JUL 2015 HORA: 15:22
Receptor: Michelle Calderon Palacios
Firma:

Escanear

FEHIERRO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2014 y 2013

Referencia: RUC 0990626014001

FEHIERRO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2014 y 2013

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

| | | |
|---|---|---|
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera |
| US$ | - | Dólares estadounidenses |
| Superintendencia | - | Superintendencia de Compañías |
| SRI | - | Servicio de Rentas Internas |
| Compañía | - | FEHIERRO CIA. LTDA. |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del
Directorio y Accionistas de

FEHIERRO CIA. LTDA.

Guayaquil, 30 de abril de 2015

**Dictamen sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de FEHIERRO CIA. LTDA. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La preparación y presentación razonable de los estados financieros con sus notas explicativas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera son responsabilidad de la Administración de la compañía. Esta responsabilidad incluye implementar y mantener mecanismos de control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de tal forma que se mantengan libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar las políticas contables consistentes con las normas contables vigentes en el Ecuador, así como el establecimiento de estimaciones contables apropiadas.

**Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros: Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

5. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FEHIERRO CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
# 801

Adrián Posligua Altamirano
Auditor Externo
Licencia Profesional # 35820

FEHIERRO CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

| Activo | Referencia a Notas | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivc | 3 | 810,046 | 280,729 |
| Activos Financieros Neto | 4 | 5,256,479 | 3,956,704 |
| Inventarios | 5 | 1,526,555 | 1,650,128 |
| Gastos pagados por anticipado | 6 | 198,255 | 696,486 |
| Impuestos Corrientes | 7 | 306,640 | 324,898 |
| Total del activo corriente | | 8,097,974 | 6,908,944 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedad, Planta y Equipo, neto | 8 | 975,746 | 245,866 |
| **Total del Activo** | | **9,073,719** | **7,154,811** |

| Pasivo y Patrimonio | Referencia a Notas | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones con instituciones financieras | 9 | 157,960 | 368,155 |
| Cuentas y documentos por pagar | 10 | 1,806,762 | 1,530,984 |
| Otras obligaciones corrientes | 12 | 826,912 | 872,748 |
| Total del pasivo corriente | | 2,791,634 | 2,771,888 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones con instituciones financieras | 9 | 37,631 | 23,423 |
| Cuentas y documentos por pagar | 13 | 916,393 | 497,603 |
| Beneficios de empleados | 14 | 285,928 | 195,611 |
| Anticipos de clientes | 11 | 236,388 | 209,407 |
| Total del pasivo no corriente | | 1,476,340 | 926,044 |
| PATRIMONIO (Véase estados adjuntos) | | 4,805,745 | 3,456,879 |
| **Total del Pasivo y Patrimonio** | | **9,073,719** | **7,154,811** |

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

Abdon Calderón Jacome
Representante Legal

María Elena Reyes
Contadora

FEHIERRO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Referencia a Notas | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| Ventas, netas | 16 | 14,959,610 | 15,954,124 |
| Costo de Ventas | 17 | (10,201,565) | (10,731,724) |
| Utilidad Bruta | | 4,758,045 | 5,222,401 |
| Gastos de operación | | | |
| Gastos de administración | 18 | (2,493,432) | (2,869,386) |
| Gastos financieros | | (55,663) | (62,068) |
| Depreciación | 8 | (102,996) | (91,866) |
| Beneficios de empleados | 14 | (35,794) | (195,611) |
| | | (2,687,885) | (3,218,931) |
| (Pérdida) Utilidad operacional | | 2,070,160 | 2,003,470 |
| Otros Ingresos (egresos) no operativos, neto | | 1,424 | 868 |
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | | **2,071,584** | **2,004,338** |
| Participación de trabajadores en las utilidades | 12 | (310,738) | (300,651) |
| Impuesto a la Renta | 12 | (411,980) | (442,971) |
| **Utilidad (Pérdida) neta del resultado integral del año** | | 1,348,867 | 1,260,716 |

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

Abdon Calderón Jácome
Representante Legal

María Elena Reyes
Contadora

FEHIERRO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Capital Social | Aportes para futuras capitalizaciones | Reservas | Resultados Acumulados | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| Saldos al 1 de enero de 2013 | 400 | 210,700 | 170,684 | 1,814,379 | 2,196,162 |
| Utilidad neta y resultado integral del año | | | | 1,260,716 | 1,260,716 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | 400 | 210,700 | 170,684 | 3,075,095 | 3,456,879 |
| Utilidad neta y resultado integral del año | | | | 1,348,867 | 1,348,867 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 400 | 210,700 | 170,684 | 4,423,961 | 4,805,745 |

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

Abdon Calderón Jácome
Representante Legal

María Elena Reyes
Contadora

FEHIERRO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Referencia a Notas | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Utilidad (pérdida) neta del resultado integral del año | | 1,348,867 | 1,260,716 |
| Más cargos que no representan movimientos de efectivo: | | | |
| Depreciación | 8 | 102,996 | 91,866 |
| Beneficios de Empleados | 14 | 90,317 | 195,611 |
| | | 1,542,179 | 1,548,193 |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Activo financiero neto | | (1,299,775) | 37,032 |
| Inventarios | | 123,574 | (629,897) |
| Gastos pagados por anticipado | | 498,231 | (687,236) |
| Impuestos corrientes | | 18,258 | 96,446 |
| Cuentas por Pagar | | 694,568 | 15,186 |
| Anticipos clientes | | 26,981 | 160,773 |
| Otras obligaciones corrientes | | (45,837) | 249,895 |
| Otros pasivos corrientes | | 0 | 0 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | | 1,558,179 | 790,393 |
| *Flujos de efectivo de las actividades de inversión:* | | | |
| (Aumento) neto en propiedades, planta y equipo | | (832,875) | (131,679) |
| Disminución (aumento) en otros activos | | 0 | 0 |
| Efectivo neto utilizado en propiedades, planta y equipo | | (832,875) | (131,679) |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento: | | | |
| Disminución en obligaciones financieras | | (195,987) | (507,004) |
| Aumento de capital | | 0 | 0 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | | (195,987) | (507,004) |
| Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo | | 529,317 | 151,709 |
| Efectivo y equivalentes de efectivos a inicio de año | | 280,729 | 129,020 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | | 810,046 | 280,729 |

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

Abdon Calderón Jácome
Representante Legal

María Elena Reyes
Contadora

FEHIERRO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2014 y 2013

## NOTA 1 - OPERACIONES

FEHIERRO CIA. LTDA. es una compañía constituida en Ecuador en marzo de 1983 y su principal actividad es dedicarse a la importación, distribución y venta de toda clase de artículos de ferretería así como a la realización de todo negocio acto o contrato civil mercantil relacionado con su actividad permitida por las leyes ecuatorianas.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

**a) Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera y están basados en el costo histórico. La Compañía aplicará la NIIF al preparar sus primeros estados financieros IFRS.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.2004 del 21 de agosto del 2006 determinó que las compañías bajo su control debían adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero de 2009. Posteriormente mediante Resolución ADM No. 08199 del 3 de julio del 2008, ratificó dicha fecha de aplicación. Sin embargo, el 20 de noviembre del 2008 mediante Resolución No. 08.G.DSC la Superintendencia estableció un nuevo cronograma de aplicación obligatoria, el cual se menciona a continuación:

- A partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. (Período de transición: 2009).
- A partir del 1 de enero del 2011: Las Compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US$4,000,000 al 31 de diciembre del 2007, las holding o las tenedoras de acciones, las compañías estatales y de economía mixta, y las sucursales de compañía extranjera. (Período de transición: 2010)
- A partir del 1 de enero del 2012: Todas las demás compañías que no sean consideradas en los dos grupos anteriores. (Período de transición: 2011). FEHIERRO CIA. LTDA. se encuentra en éste grupo por lo que a partir del 1 de enero del 2012 adoptará de acuerdo a ésta Resolución las NIIF para la elaboración de sus estados financieros. Mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11 del 12 de enero de 2011, no modifica la fecha de adopción de este grupo pero categoriza a estas compañías como PYMES y se fundamenta a que éstas cumplan con los siguientes requisitos:

    - Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;

- Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

En ésta última Resolución se establece que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) estarán vigentes hasta la fecha en que las compañías adopten las NIIF correspondientes según el cronograma antes mencionado.

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Incluye el efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios.

**c) Documentos y cuentas por cobrar - Clientes -**

Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Los saldos no pagados no generan intereses. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de créditos normales. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, los valores de los deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

La provisión de las cuentas incobrables de la cartera de clientes se la estimará en base a los siguientes criterios: 1) La edad de la cartera, 2) Los porcentajes de incobrabilidad son establecidos en base de la experiencia de la entidad.

El porcentaje será revisado al final de cada periodo.

**d) Inventarios -**

Los inventarios de artículos de ferretería y otros se presentan al costo histórico, utilizando el método de costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

**e) Impuestos corrientes -**

Se refiere a saldos de créditos tributarios por IVA. Además incluyen valores de Retenciones en la Fuente que le han realizado a la Compañía y que se está aplicando en la respectiva declaración de impuesto.

**f) Gastos pagados por anticipado -**

Se muestran al costo histórico y representan principalmente a las importaciones realizadas pendientes de liquidar.

**g) Propiedad, planta y equipo -**

Se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado

de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que sean adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

**h) Beneficios a empleados** –

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicios. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. 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 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

**i) Participación de los trabajadores en las utilidades** -

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**j) Provisión para impuesto a la renta** -

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.

Las normas tributarias vigentes (una vez aprobado el Código de la Producción, Comercio e Inversiones) establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía utilizó la tasa del 22% para calcular su impuesto a la renta a pagar. Durante el 2013, la tasa vigente fue del 22%.

**k) Reserva legal** -

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

l) **Ingresos y gastos** –

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, que es el momento en el cual se transfiere al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. Los gastos se registran cuando se incurren, en base al método del devengado.

## NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Bco. Bolivariano cta. cte.# 0010030075 | 120,772 | 50,910 |
| Bco. Bolivariano cta. Ahorros | 67,733 | 99,806 |
| Bco. Pacifico cta cte. # | 621,540 | 130,013 |
| | 810,046 | 280,729 |

## NOTA 4 – ACTIVOS FINANCIERO NETO

Composición:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Inversiones corrientes | 0 | 4,095 |
| Cuentas por Cobrar clientes facturas (1) (2) | 3,716,016 | 3,332,694 |
| Cuentas por Cobrar cheques protestados | 44,942 | 35,047 |
| Cuentas por cobrar cheques a la fecha | 793,286 | 554,564 |
| Cuentas por Cobrar empleados | 0 | 3,524 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 886,661 | 184,470 |
| (-) Provisión cuentas incobrables | (184,426) | -157,690 |
| | 5,256,479 | 3,956,704 |

(1) Véase nota 2 c).
(2) Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas principalmente en dólares estadounidenses y no devengan intereses.

## NOTA 5 – INVENTARIOS

Composición:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Inventario de producto terminado | 1,526,555 | 1,650,128 |
| | 1,526,555 | 1,650,128 |

La Administración estima que los inventarios serán realizado y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de inventarios es el costo promedio.

## NOTA 6 – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Composición:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Importaciones pagadas por anticipado | 82,395 | 596,174 |
| Anticipo de utilidades | 115,860 | 100,312 |
| | 198,255 | 696,486 |

## NOTA 7 – IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el rubro de Impuestos Corrientes se compone de la siguiente manera:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Crédito Tributario IS D | 181,482 | 186,186 |
| Crédito Tributatio por Retenciones | 125,158 | 138,712 |
| | 306,640 | 324,898 |

## NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

| | 2014 | 2013 | Tasa anual de depreciación % |
|---|---|---|---|
| Maquinaria y equipo | 46 | 46 | 10 |
| Muebles y enseres | 25,251 | 1,276 | 10 |
| Vehículos | 619,518 | 515,053 | 20 |
| Equipos de cómputo | 17,680 | 5,159 | 33 |
| | 662,496 | 521,534 | |
| Menos: Depreciación acumulada | (378,664) | (275,668) | |
| | 283,832 | 245,866 | |
| Terrenos | 691,914 | 0 | |
| | 975,746 | 245,866 | |

Movimiento:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Saldo al 1 de enero | 245,866 | 206,053 |
| Adiciones, netas | 832,875 | 131,679 |
| Depreciación del año | (102,996) | (91,866) |
| Saldo al 31 de diciembre | 975,746 | 245,866 |

La cuenta Propiedad, Planta y Equipo se constituye principalmente con la compra de un terreno en el mes de Octubre de 2014 al Fideicomiso Mercantil Piady por US$619,518, en el cual se prevé realizar inversiones en infraestructuras.

## NOTA 9 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el movimiento de las obligaciones financieras es como sigue:

| | | | 2014 | | | | 2013 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Banco | Monto original | Fecha | Plazo meses | Porción corriente | Largo plazo | Total | Porción corriente | Largo plazo | Total |
| Banco Internacional | 125,000 | 06-jun-11 | 36 | 0 | 0 | 0 | 23,007 | 0 | 23,007 |
| Banco Internacional | 150,000 | 26-jul-11 | 36 | 0 | 0 | 0 | 38,342 | 0 | 38,342 |
| Banco Internacional | 150,000 | 07-sep-11 | 36 | 0 | 0 | 0 | 43,342 | 0 | 43,342 |
| Banco Internacional | 100,000 | 27-mar-12 | 12 | 0 | 0 | 0 | 32,387 | 0 | 32,387 |
| Banco Internacional | 100,000 | 21-sep-11 | 36 | 0 | 0 | 0 | 35,847 | 0 | 35,847 |
| Banco Internacional | 135,000 | 30-nov-11 | 36 | 0 | 0 | 0 | 53,037 | 0 | 53,037 |
| Banco Internacional | 200,000 | 19-ene-12 | 36 | 7,412 | 0 | 7,412 | 91,932 | 248 | 92,181 |
| Banco Bolivariano | 76,981 | 22-abr-13 | 24 | 13,974 | 0 | 13,974 | 39,002 | 13,974 | 52,976 |
| Banco Bolivariano | 23,024 | 06-sep-13 | 24 | 9,201 | 0 | 9,201 | 11,258 | 9,201 | 20,460 |
| Banco Bolivariano | 600,000 | 07-feb-14 | 12 | 100,000 | 0 | 100,000 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Bolivariano | 82,710 | 17-mar-14 | 38 | 26,723 | 37,631 | 64,355 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | 157,311 | 37,631 | 194,942 | 368,155 | 23,423 | 391,579 |
| Intereses por pagar | | | | 649 | 0 | 649 | 0 | 0 | 0 |
| Total Obligaciones Financieras | | | | 157,960 | 37,631 | 195,592 | 368,155 | 23,423 | 391,579 |

## NOTA 10 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Proveedores (1) | 145,088 | 165,485 |
| Otras cuentas por pagar (1) | 1,661,674 | 1,365,499 |
| | 1,806,762 | 1,530,984 |

(1) Generalmente tienen vencimiento a 30 días excepto los documentos que tienen un mayor plazo.

## NOTA 11 – ANTICIPOS DE CLIENTES

Composición:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Anticipos de clientes | 236,388 | 209,407 |
| | 236,388 | 209,407 |

## NOTA 12 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

*Composición:*

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| IVA por pagar | 45,429 | 76,967 |
| Retenciones en la fuente por pagar | 3,148 | 3,996 |
| *Retenciones en IVA* | 3,627 | 7,302 |
| IESS por pagar | 18,031 | 18,569 |
| Cuentas por pagar *empleados* | 33,959 | 22,293 |
| Impuesto a la Renta por pagar (1) | 411,980 | 442,971 |
| 15% de Participación de utilidades | 310,738 | 300,651 |
| | 826,912 | 872,748 |

(1) IMPUESTOS.

**Situación fiscal -**

*De acuerdo con* lo estableddo en el artículo 94 del Código Tributario, la *facultad* de la *Administración Tributaria* para determinar la obligación tributaria, sin que *requiera pronunciamiento* previo caduca: (i) en tres años, contados *desde* la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del *sujeto pasivo; (ii) en* seis años a *partir* de la fecha en que vence el plazo para presentar *la declaración* cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando *se trate de verificar* un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo *o en forma* mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

**Precios de transferencia -**

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado *en el Suplemento al Registro Oficial* No. 494 del 31 de diciembre del 2004 *incorporó* a la legislación *tributaria, con vigencia* a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes *relacionadas.* Adicionalmente, durante el año 2008 la normativa *fue modificada* mediante Resolución No. NAC-DGER2005-0640 publicada el 25 de abril del 2008 *en el* Registro Oficial No 324, el Servicio de Rentas Internas (SRI) en la que resolvió que los *requisitos para la presentación de información con referencia a dicha* normativa tiene relación *únicamente para las* operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y *cuyo* monto *acumulado* sea superior a *US$5.000.000. Posteriormente,* el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de *Régimen Tributario* Interno (RLORTI), publicado en el Registro Oficial del 15 de Mayo del 2008 estableció de manera *adicional que* se considera parte relacionada cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o *no en el Ecuador,* realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de *operaciones,* con una persona natural o sociedad, *domiciliada o no en* el país.

La *Administración* de la Compañía *manifiesta que no* mantiene transacciones con partes relacionadas en el exterior, y considera que está exenta de la *presentación* de este informe para los años 2014 y 2013.

***Otros asuntos*** –

En diciembre de 2009 se publicó la Ley Reformatoria a la Ley Orgánica de *Régimen Tributario* Interno y la ley para la *equidad Tributaria en* el Ecuador, con vigencia a partir de enero del

2010, por lo que entre otros aspectos, se incrementó del 1% al 2% el Impuesto a la Salida de Divisas, se grava con impuesto a la renta a título individual los dividendos recibidos por personas naturales, así como los remitidos a paraísos fiscales y se modifica la determinación del anticipo del Impuesto a la Renta.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, el Impuesto a la Renta para sociedad para el ejercicio económico del año 2013, el porcentaje será del 22% y para el año 2014 será del 22%.

En noviembre 24 del 2011, tras la vigencia de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado (Suplemento del Registro Oficial No. 583), el Impuesto a la Salida de Divisas, cambia del 2% al 5%.

**Conciliación tributaria – contable –**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta | 2,071,584 | 2,004,338 |
| Menos: Participación de trabajadores en las utilidades | (310,738) | (300,651) |
| Más: Gastos no deducibles | 111,790 | 309,819 |
| Menos: Deducciones de pago a trabajadores | 0 | 0 |
| Base tributaria | 1,872,637 | 2,013,506 |
| Tasa Impositiva | 22% | 22% |
| ***Impuesto a la renta causado*** | 411,980 | 442,971 |
| Menos: Retenciones clientes | (125,158) | (138,712) |
| Menos: Retención Salida de Divisas | (181,482) | (186,186) |
| Menos: Crédito Tributario de años anteriores | 0 | 0 |
| ***Impuesto a la renta por pagar*** | 105,340 | 118,073 |

**Anticipo de impuesto a la renta –**

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, para la determinación del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2013 y 2012, y su cancelación, el Servicio de Rentas internas ha determinado dos formas de cálculo:

a) Si el anticipo de impuesto a la renta es mayor al impuesto a la renta causado, se considerará como impuesto a pagar el valor primero; y,

b) Si el impuesto a la renta causado es mayor al anticipo de impuesto a la renta, se considerará como impuesto por pagar el valor del primero.

## NOTA 13 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Composición:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Préstamos a accionistas locales | 497,603 | 497,603 |
| Fideicomiso Piady | 418,790 | |
| | 497,603 | 497,603 |

## NOTA 14 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es la siguiente:

| | 2014 |
|---|---|
| Obligación al 1 de enero de 2014 | 195,611 |
| Acumulación (o devengo) adicional durante el año | 90,317 |
| Pagos de beneficios realizados en el año | 0 |
| | 285,928 |

## NOTA 15 - CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 de la Compañía está constituida por 400 de acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de un US$0.04 cada una.

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

| | Acciones US $ | Participación % |
|---|---|---|
| Xavier Carlos Jácome Alarcón | 372.00 | 93% |
| Carlos Xavier Jácome López | 27.44 | 7% |
| Lourdes Eugenia Jácome López | 0.28 | 0% |
| Esther Agripina López Chiriboga de Jácome | 0.28 | 0% |
| | 400.00 | 100% |

## NOTA 16 – VENTAS, NETAS

Composición:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Venta de Bienes | 14,945,610 | 15,947,693 |
| Alquiler | 14,000 | 4,020 |
| Ventas Netas Gravadas 0% | 0 | 2,411 |
| | 14,959,610 | 15,954,124 |

Véase nota 2 l).

## NOTA 17 – COSTO DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el costo de ventas comprende:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Costo de Ventas | | |
| Inventario Inicial | 1,650,128 | 1,020,232 |
| Compras locales | 1,227,958 | 962,815 |
| Importaciones | 8,850,034 | 10,398,805 |
| Saldo final de inventarios | (1,526,555) | -1,650,128 |
| Consumo de Inventario | 10,201,565 | 10,731,724 |

Véase Nota 2 l).

## NOTA 18 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Composición:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Sueldos y beneficios sociales | 839,876 | 705,958 |
| Mantenimiento y reparaciones | 252,597 | 499,489 |
| Honorarios profesionales | 170,683 | 345,049 |
| Impuestos y contribuciones | 307,101 | 306,139 |
| Gastos varios de almacen | 154,196 | 204,125 |
| Otros servicios | 92,620 | 132,483 |
| Otros | 676,359 | 676,143 |
| | 2,493,432 | 2,869,386 |

## NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de abril de 2014) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**Superintendencia de Compañías**
**Guayaquil**

**Visitenos en:** **www.supercias.gob.ec**

Fecha:
24/JUN/2015 13:30:13 Usu: alexandrag

Remitente: No. Trámite 24884 - 0
ADRIAN POSLIGUA .

Expediente: 25763
RUC: 0990626014001

Razón social:
FEHIERRO C LTDA

SubTipo tramite:
CERTIFICACIONES HISTORIA SOCIETARIA

Asunto:
REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014

Revise el estado de su tramite por INTERNET 112
Digitando No. de trámite, año y verificador =