

VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS
ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CONTENIDO

- Dictamen del Auditor Independiente
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios
- Estados de Flujo de Efectivo
- Notas aclaratorias a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	- Pequeña y Mediana Empresa
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
S.C.	- Superintendencia de Compañías
SRI	- Servicios de Rentas Internas
Compañía	- Ventas de Ferreteria y Servicios Asociados Vefersa C. Ltda.
R.O.	- Registro Oficial
LOSEP	- Ley Orgánica Servicio Público

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de
VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Ventas de Ferretería y Servicios Asociados Vefersa C. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por 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. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, que planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar 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 la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Auditores & Consultores Cía. Ltda.

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, y disposiciones de Superintendencia de Compañías.

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2014, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2015, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

Pedro Longo

CPA. Pedro Cruz Figueroa
Socio
Registro CPA. No. 32.802

VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y sus equivalentes	2	545.223
Cuentas por cobrar, netas	3	128.773
Inventarios	4	590.611
Impuestos anticipados	5	56.830
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.321.437
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Activos fijos, netos	6	298.143
Activo a largo plazo		31.895
TOTAL ACTIVOS		1.651.475
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Porción corriente de la deuda a largo plazo	9	40.882
Proveedores y cuentas por pagar	7	464.979
Gastos acumulados por pagar	8	88.023
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		593.884
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones a largo plazo	9	117.214
TOTAL PASIVOS		711.098
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
Capital social	10	85.000
Reservas		31.228
Resultados años anteriores	11	526.773
Utilidad del ejercicio actual		297.376
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		940.377
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		1.651.475


Sr. Roberto Palacios Merin
Gerente General


Ing. Sonia Vera Lino
Contador General

Ver notas a los estados financieros

VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
Ventas netas	12	2.364.093
Costo de ventas	12	(1.337.058)
Utilidad bruta		<u>1.027.035</u>
<u>Gastos operacionales:</u>		
Gastos de personal	13	226.303
Gastos generales	14	238.690
Gastos de ventas	15	84.365
Depreciaciones y amortizaciones	16	<u>31.962</u>
Total		<u>581.320</u>
Utilidad (Pérdida) operativa		<u>445.715</u>
Otros ingresos (gastos):		
Otros ingresos		22.576
Gastos financieros		(19.697)
Total otros ingresos (gastos), neto		<u>2.879</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		<u>448.594</u>
Participación a empleados		(67.289)
Impuesto a la renta	17	(83.929)
UTILIDAD NETA	17	<u>297.376</u>


Sr. Roberto Palacios Marin
Gerente General


Ing. Sonia Vera Lino
Contador General

Ver notas a los estados financieros

VENTAS DE PERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEPERSA C. LTDA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	...Reservas...			Resultados acumulados		
	Capital Social	Legal	Reserva de Evaluación del Patrimonio	Adopción Primeros Votos NIT	Resultados acumulados	Total
	... US\$ (dólares) ...					
Saldo a diciembre 31, 2013	85.000	200	30.345	682	254.944	470.940
Pago de dividendos					(158.110)	(158.110)
Utilidad del ejercicio anual					207.376	207.376
Saldo a diciembre 31, 2014	85.000	200	30.345	682	254.944	569.205
						940.377


Sr. Roberto Paricio Martín
Gerente General


Ing. Sonia Vera Lino
Contador General

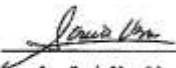
Ver notas a los estados financieros

VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	NOTAS	US dólares
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Cobros procedentes de la venta		2,321,641
Otros cobros por actividades de Operación		276
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(	1,522,627)
Pago a empleados	(	203,423)
Impuesto a las ganancias pagados	(	83,929)
Otras entradas (salidas) de efectivo		9,346
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación		<u>521,284</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Adquisiciones Propiedades Planta y Equipo	(	48,095)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(	186,217)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	(	<u>234,312</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Financiación por préstamos recibidos	(	159,549)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	(	<u>159,549</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes durante el periodo		127,423
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo		<u>237,134</u>
Subtotal		364,557
Inversiones		<u>180,666</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	2	<u>545,223</u>


Sr. Roberto Palacios Marín
Gerente General


Ing. Sonia Vera Lino
Contador General

Ver notas a los estados financieros

VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO
POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>US dólares</u>
UTILIDAD NETA		448.595
<u>Pérdidas que no generan desembolsos de efectivo:</u>		
Depreciaciones y amortización		0
Ajuste por Impuesto a la renta y Participación a Trabajadores		(119.256)
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		329.339
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>		
Aumento en cuentas por cobrar	(36.586)	
Disminución Otras cuentas por cobrar	276	
Aumento Anticipo de clientes	(28.441)	
Aumento en inventarios	(975)	
Disminución en otros activos	22.569	
Aumento en cuentas por pagar comerciales	29.177	
Aumento en otras cuentas por pagar	143.351	
Aumento en beneficios a empleados	62.574	
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>521.284</u>


Sr. Roberto Ballacón Marín
Gerente General


Ing. Sonia Vera Lino
Contador General

Ver notas a los estados financieros

VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Ventas de Ferreteria y Servicios Asociados VEFERSA C. Ltda. - Es una compañía de derecho privado, se constituyó como una Sociedad de Responsabilidad Limitada, mediante escritura pública de fecha 20 de noviembre de 1985, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Guayaquil, abogado Marcos Díaz Casquete, siendo inscrita en el Registro Mercantil en la misma ciudad el 09 de diciembre del mismo año.

La compañía no mantiene inversiones en acciones donde ejerza influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una unidad controladora.

Ventas de Ferreteria y Servicios Asociados VEFERSA C. Ltda., tiene su oficina matriz en la ciudad de Guayaquil; Provincia del Guayas, cantón Guayaquil, Parroquia Ximena; Calle: Eloy Alfaro 2009 y Colombia.

Su actividad principal es: Venta al por mayor y menor de: artículos de ferreteria, maquinarias y equipos para las industrias, válvulas, tubos, bombas, etc. Venta al por mayor y menor de: materiales de construcción, todo tipo de artículos navales, toda clase de productos químicos para la industria y equipos de seguridad naval.

El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

Bases de elaboración. - Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con las Resoluciones de Superintendencia de Compañías Nos. 08.6.DSC.010 y SC.Q.ICL.CPA.IFRS.11.01 de noviembre 20 del 2018 y enero 12 del 2011, respectivamente. En base a tales resoluciones, los estados financieros del periodo 2012, fueron los primeros que la Compañía preparó aplicando las NIIF para la PYMES.

Los importes de los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda oficial de la República de Ecuador.

Estimaciones y juicios contables. - En algunos casos es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

La revisión de las estimaciones contables, se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación, y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

Los registros contables de la compañía están registrados en base a Principios y Técnicas contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

VENTAS DE FERRETERÍA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

I. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(continuación)

Flujo de efectivo.- Los flujos por "Actividades de Operación" incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio así como también aquellas inversiones cuyo vencimiento no supere los 30 días.

Las políticas contables más importantes se resumen a continuación:

Efectivo y sus equivalentes.- Incluye el efectivo y los depósitos en bancos de libre disponibilidad, las inversiones a corto plazo están registradas a su valor nominal, su rendimiento se registra al vencimiento con cargo a resultados.

Cuentas y documentos por cobrar.- Están registradas principalmente por el valor por cobrar de las ventas efectuadas a los clientes.

Inventarios.- Están valorados al costo de adquisición; El costo se determina bajo el método de costo promedio, y mantiene como inventario los insumos (bodegas) disponible para la venta. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Propiedades y equipos.- Están contabilizadas al costo; los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las renovaciones y mejoras que prolongan su vida útil se capitalizan. El costo de los activos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

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

<u>Activos</u>	<u>Tasa</u>
Muebles y equipos de oficina	10%
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Invernaderos	10%
Remodelaciones y adecuaciones	10%

Deterioro del valor de los activos no financieros.- En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipos y, activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Obligaciones por beneficios a los empleados.-

La Compañía deberá en el futuro contar con un plan de beneficios definidos post – empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o interrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.

El costo de proveer este beneficio se determina utilizando el método de Unidades de Crédito Proyectadas (método prospectivo), considerando como hipótesis actuarial de cálculo las tablas de mortalidad biométricas y el factor de conmutación actuarial del IESS (R.O. No. 650 del 28 de agosto del 2002), tales valorizaciones actuariales se llevan a cabo al final del año. La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actuariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis actuariales de cálculos, es decir utilizando otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidad u otras tasas de interés.

Proveedores y cuentas por pagar.- Registra los anticipos de clientes que son acumulados hasta la posterior facturación por venta de inventarios, momento en el cual se devenga el ingreso.

Capital social.- Representa las participaciones suscritas y pagadas por los socios.

Reserva legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Resultados Acumulados Provenientes De La Adopción Por Primera Vez de Las NIIF.-

Registra los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), de acuerdo con resolución No.- SC-ICLCPAIFRS.G.11.007 de Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; podrá ser utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

El saldo deudor, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

I. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Ingresos por ventas.- La Compañía en el curso normal de negocios reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos vendidos.

Participación de los empleados en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo la Compañía provisiona al cierre del año el 15% de la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

Impuesto a la renta.- Corresponde al importe total que se calcula una vez determinada la ganancia o pérdida neta del periodo, contiene únicamente el impuesto a la renta corriente.

Impuesto corriente.- Es calculado según la ley de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. Si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye al 12%. En el caso de que el anticipo de impuesto a la renta determinado sea mayor que el impuesto causado calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto se liquidará sobre el valor del anticipo determinado.

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

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

Impuesto diferido.- Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias que se esperen que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y, cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuesto diferido se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(continuación)

Reconocimiento de gastos. - Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Están clasificados de acuerdo a su naturaleza.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional. - El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Año	Inflación
	%
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

2. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2014, están constituidos como sigue:

	(US dólares)
Caja	3.922
Banco	360.635
Inversiones temporales	180.666
Total	545.223

Banco. constituyen recursos disponibles sin ningún tipo de pignoración en tres instituciones financieras: Banco del Pacifico por valor de US\$ 258.328, Banco Guayaquil por valor de US\$ 72.024, y Banco Bolivariano por valor de US\$ 30.283.

Inversiones temporales. representan en el 2014, un (1) certificado de inversión a plazo fijo, con vencimiento en enero 21 del 2015, tasa de interés del 4.25%, colocada en el Banco del Pacifico.

3. CUENTAS POR COBRAR

VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

3. CUENTAS POR COBRAR (continuación)

Al 31 de diciembre del 2014, están compuestas como sigue:

	(US dólares)
Clientes	126.557
Empleados	1.147
Otras cuentas por cobrar	1.069
Total	128.773

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014, están constituidos como sigue:

	(US dólares)
Importados	107.848
Ruedas importadas	116.228
Ferretería liviana	24.346
Pernos y tornillos	22.742
Otros inventarios	9.366
Subtotal	280.530
Inventario en tránsito	310.081
Total	590.611

5. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014, están constituidos como sigue:

	(US dólares)
Retenciones	22.534
IVA	29.211
Total Impuestos	51.745
Seguros	5.085
Total	56.830

VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****6. ACTIVOS FIJOS**

Durante el año 2014, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	<u>Saldo a</u> <u>31/dic/13</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/14</u>
	(US dólares)			
Edificio	223.273			223.273
Muebles y enseres y equipos	36.514	4.731		41.245
Equipos de computación	10.009	4.576		14.585
Maquinarias y Equipos	548			548
Vehículos	156.148	94.483	(156.148)	94.483
Instalaciones	3.546			3.546
Herramientas	271			271
Subtotal	430.309	103.790	(156.148)	377.951
Depreciación acumulada	(180.351)	(31.873)	132.416	(79.808)
Activo fijo, neto	<u>249.958</u>	<u>71.917</u>	<u>(23.732)</u>	<u>298.143</u>

- Durante el año 2014, no fue necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de propiedades y equipos ya que de acuerdo con la revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.
- Al 31 de diciembre del 2014, la edificación y el terreno que forman un solo cuerpo del edificio matriz de la compañía se encuentra con gravamen en respaldo al préstamo con Corporación Financiera Nacional – CFN.

7. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, están conformadas como sigue:

	(US dólares)
Anticipos de clientes	175.181
Dividendos por pagar socios	156.081
Impuestos por pagar	91.354
Proveedores	29.683
Cheques postfechados	5.218
IESS	7.432
Otras cuentas por pagar	30
Total	<u>464.979</u>

VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

7. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR (continuación)

Anticipos.- Corresponde principalmente a valores recibidos por la Dirección General del Material DIGMAT de la Armada Nacional por valor de US\$ 130.607, Autoridad Portuaria de Montevideo por valor de US\$ 27.060, Novacargo S.A. por valor de US\$ 9.091, y Servipallet S.A. por valor de US\$ 2.174.

Dividendos por pagar.- Corresponde a provisión de dividendos por pagar a los socios correspondientes a los resultados de años anteriores.

Impuestos por pagar.- Incluye principalmente: retenciones de impuesto a la renta por valor de US\$ 5.045, e Impuesto a la renta causado por valor de US\$ 83.929.

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, están conformadas como sigue:

	(US dólares)
Participación a empleados	67.289
Beneficios sociales	19.529
Otros	1.205
Total	88.023

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2014, fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial	19.724
Provisiones	34.746
Pagos	(34.941)
Saldo final	19.529

9. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, están conformadas como sigue:

	(US dólares)
Corporación Financiera Nacional - CFN	126.191
Intereses de obligación largo plazo	31.894
Otras	11
Subtotal	158.096
(-) Porción corriente deuda a largo plazo	(40.882)
Total	117.214

VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

9. PASIVO A LARGO PLAZO (continuación)

Corporación Financiera Nacional: En el 2014, representa un (1) operación de préstamo hipotecario con vencimiento en abril 20 de 2019, tasa de interés del 11,23 reajustables, pagaderos de forma mensual, garantizados con bien inmueble de la compañía (solar y edificación) que forman un solo cuerpo, ubicado en las calles Elroy Alfaro entre Venezuela y Colombia.

10. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, está representada por 85.000 participaciones a un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, un detalle de la distribución del capital social es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>No. de acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Participación en</u>	
			<u>(US\$ dólar)</u>	<u>%</u>
Cynthia Susan Orrellana Villegas	42.500	1,00	42.500	50
Ángel Roberto Pulacios Marín	42.500	1,00	42.500	50
Total	85.000		85.000	100

11. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIF

Representa los efectos netos de haber ajustado el estado de Situación Financiera y de Resultado Integral en el año de transición a las NIIF para las PYMES (2011). De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías SC., el saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, ni utilizarse para aumentar capital, pudiendo utilizarse para enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere o devuelto en caso de liquidación de la compañía a sus socios.

12. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante el 2014, fueron causados como sigue:

VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

12. VENTAS Y COSTO DE VENTAS (continuación)

	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>
	(US dólares)	
Importados	1.642.646	880.781
Ruedas importadas	495.552	232.896
Ferretería Liviana	155.359	107.267
Pernos importados	50.661	35.301
Pernos y Tornillos	10.667	5.870
Hierro y acero	8.387	5.653
Galvanizados	344	236
Rodamientos y retenedores	322	173
Permatex	117	81
Stanley	38	34
Otros costos	0	68.766
Total	<u>2.364.093</u>	<u>1.337.058</u>

13. GASTOS DE PERSONAL

Durante el año 2014, fueron causados como sigue:

	(US dólares)
Sueldos	132.708
Beneficios Sociales	37.138
IESS	20.857
Servicios prestados	9.116
Bonificación especial	8.005
Salud, medicinas y médicos	6.652
Refrigerios y Lunch del personal	4.540
Especialización y cursos	4.236
Festejos y agasajos	2.741
Otros gastos de personal	310
Total	<u>226.303</u>

14. GASTOS GENERALES

Durante el año 2014, fueron causados como sigue:

VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

14. GASTOS GENERALES (continuación)

	(US dólares)
Honorarios Profesionales	66.501
Publicidad y propaganda	4.325
Mantenimiento	17.923
Mantenimiento de vehículos	14.050
Impuestos y contribuciones	10.609
Alquiler de local	8.580
Viajes locales - exterior	12.564
Servicios básicos	9.829
Seguros	12.130
Fletes y transporte	6.825
Combustibles	7.215
Transporte empleados	4.758
Servicio de guardiana	4.142
Matriculación vehículos	3.897
Papelería y artículo de oficina	3.602
Gastos de aseo y limpieza	2.559
Asistencia técnica	3.665
Otros menores a US\$ 2.000	45.516
Total	238.690

15. GASTOS DE VENTAS

Durante el año 2014, fueron causados como sigue:

	(US dólares)
Comisiones	37.022
Alquiler de equipos	4.078
Servicios de manipuleo y estibas	2.328
Gastos de representación	6.198
Mano de obra	4.281
Atención a clientes	7.946
Materiales y suministros varios	3.144
Recuperación de cartera	2.331
Producción en mal estado	1.718
Gastos varios de ventas	12.708
Otros menores a US\$ 1.500	2.611
Total	84.365

VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

16. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Durante el año 2014, fueron causados como sigue:

	(US dólares)
Depreciaciones	31.872
Amortizaciones	90
Total	<u>31.962</u>

17. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones reglamentarias, el cálculo del 15%, de participación de empleados y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta del año 2014, fue la siguiente:

a) Impuesto a la renta corriente:

Al 31 de diciembre del 2014, el cálculo del 15% de participación a empleados y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente fue determinada como sigue:

		(US dólares)
Utilidad contable	(A)	448.594
15% Participación a empleados	(B)	(67.289)
Base imponible para Impuesto a la renta		381.305
Partidas conciliatorias:		
(+) Gastos no deducibles		192
(-) Deducción por pagos a empleados con discapacidad		0
(-) Compensación Salario Digno, remanente por pagar		0
Base imponible para impuesto a la renta		381.497
Impuesto a la renta causado 22%	(C)	(83.929)
Utilidad neta (A-B-C)		<u>297.376</u>

b) Impuesto a la renta diferido:

Al 31 de diciembre del 2014, no existen impuesto diferido.

Al 31 de diciembre del 2014, las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades fiscales.

VENTAS DE FERRETERIA Y SERVICIOS ASOCIADOS VEFERSA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

17. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA (continuación)

Mediante resolución 1071 publicada en el Sup. R.O. No. 740 de enero 8 del 2003, el Servicio de Rentas Internas (SRI) dispuso que para efectos de presentación del informe sobre obligaciones tributarias cuyo plazo es hasta julio 31 del 2014 (reformado con resolución No.- NAC-DGERCGC10-00139 de abril 26 del 2010), las sociedades obligadas a mantener auditoría externa deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos con información tributaria conforme a instructivo emitido por el SRI.

18. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICT.008 del Sup. R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- No existen saldos significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2014.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos que la Administración los conozca al diciembre 31 del 2014.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 13 del 2015, la Administración considera que no han existido eventos importantes que revelar o que pudieran alterar o modificar los estados financieros al cierre del año.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2014, hemos dado cumplimiento a las principales sugerencias para superar observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están expuestas.

19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La emisión de los estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2014, han sido aprobados por la Junta General de Socios.
