

VEFERSA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014.

VEFERSA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014.

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares estadounidense
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del
Directorio y Accionistas de
VEFERSA CIA. LTDA.

Guayaquil, 25 de abril del 2016.

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se acompaña de la compañía VEFERSA CIA. LTDA. al 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014, junto con los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados basados en nuestra auditoría.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La preparación y presentación razonable de los estados financieros con sus notas explicativas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) 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 que estén libre de errores materiales de importancia relativa.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía VEFERSA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2015 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivos por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

A los miembros del Directorio
y Accionistas de
VEFERSA CIA. LTDA.
Guayaquil, 25 de abril del 2016

5. **Énfasis:**

VEFERSA CIA. LTDA presentan los estados financieros comparativos con periodo 2014, conforme se establecen en las Normas dictadas por Superintendencia de Compañías e Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichos estados financieros fueron auditados por una compañía de Auditores Externos.



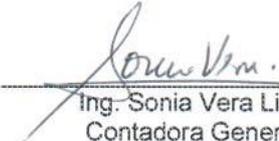
MCI. Leopoldo Cruz Castro, CPA.
Auditor Independiente
SC- RNAE- 952

VEFERSA CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
 Al 31 de Diciembre del 2015, 31 de Diciembre 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

		31.12.15	31.12.14
	NOTAS	US\$	US\$
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES			
Ingresos ordinarios, total	9	1.784.463	2.364.093
Otros ingresos		28.617	22.576
Costo de Venta	10	(973.939)	(1.337.058)
<hr/>			
Margen Bruto		839.142	1.049.611
<hr/>			
Gastos de Administración		(379.087)	(351.616)
Gastos Generales		(118.636)	(145.337)
Gastos de Ventas		(101.077)	(84.366)
Gastos Financieros		(14.503)	(19.697)
<hr/>			
Ganancia (Pérdida)		225.838	448.594
Participación trabajadores, 15%		(33.876)	(67.289)
Impuesto a la renta 22%		(42.282)	(83.929)
<hr/>			
Resultado de Ingreso y Gastos netos, totales		149.680	297.376

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Roberto Palacios Marin.
 Gerente General


 Ing. Sonia Vera Lino
 Contadora General

VEFERSA CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de Diciembre del 2015, 31 de Diciembre 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva facultativa	Revalorización Patrimonial	Resultado años anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2014	85.000	200	30.345	682	684.884	-	801.111
Pago de dividendos					(158.110)		(158.110)
Utilidad del ejercicio 2014						297.376	297.376
Saldo Final Periodo Anterior 31.12.14	85.000	200	30.345	682	526.774	297.376	940.377
Saldo al 1 de enero del 2015	85.000	200	30.345	682	526.774	297.376	940.377
Traspaso de utilidad 31.12.2014					297.376	(297.376)	-
Registro de pago parcial dividendos (25%)					(148.688)		(148.688)
Utilidad del ejercicio 31.12.15						149.680	149.680
Saldo Final Periodo Actual 31.12.15	85.000	200	30.345	682	675.462	149.680	941.369

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Roberto Palacios Marín
 Gerente General


 Ing. Sonia Vera Lino
 Contador General

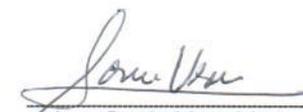
VEFERSA CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre del 2015, 31 de Diciembre 2014
 (Expresados en dólares estadounidense)

	31.12.2015		31.12.2014
	US\$		US\$
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Ganancia (Pérdida) del año	149.680		448.595
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	35.651		
Provisión 15% y 23%			(119.256)
Provisión de reserva legal			-
	185.331		329.339
Cambios en activos y pasivos:			
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(254.554)	(36.310)
(Aumento) Disminución por cobro de impuesto del año	(37.711)		-
(Aumento) Disminución en inventarios	48.761	(975)
(Aumento) Disminución en otros activos	13.071		22.569
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar y documento x pagar	75.745		29.177
Aumento (Disminución) Pasivos acumulados por pagar	(31.573)		62.574
Aumento (Disminución) en impuestos por pagar	(47.108)		-
Aumentos (Disminución) en otros pasivos	(94.306)		114.910
	(142.345)		521.284
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adiciones de activo fijo	(111.007)	(48.095)
Transferencia		(186.217)
	(111.007)	(234.312)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento en capital social	-		-
Disminución a partes y compañías relacionadas	(148.688)		-
Transferencias y pagos a compañías relacionadas	-		-
Aumento en obligaciones financieras	(41.276)	(159.549)
	(189.963)		(159.549)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	(189.963)		(159.549)
(Disminución) aumento neto en efectivo	(443.316)		127.423
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	545.223		417.800
Sobregiro equivalente de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	101.907		545.223

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Roberto Palacios Marin.
 Gerente General

(1)


 Ing. Sonia Vera Lino
 Contadora General

VEFERSA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2015, 31 de Diciembre 2014

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública en el cantón Guayaquil, el 20 de noviembre de 1985, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 15.237 el 09 de diciembre del mismo año se constituyó la compañía denominada VEFERSA CIA. LTDA.

Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería, maquinarias y equipos para la industrias, válvulas, tubos, bombas, materiales de construcción, todo tipo de artículos navales, toda clase de productos químicos para la industria

Su domicilio fiscal está ubicado en Provincia Guayas del Cantón Guayaquil, Eloy Alfaro 2009 y Colombia.

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 (NIIF PYMES) y están basados en el costo histórico.

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.

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el dólar estadounidense.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalente de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden los saldos bancarios, depósitos a plazo, y otras inversiones cuya principal característica es su liquidez con vencimiento a doce meses. Estas partidas se registran a costo histórico más intereses devengados.

c) Activos y Pasivo Financieros --

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

d) Propiedades, planta y equipos --

Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades y equipo 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 se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta; con base en los siguientes porcentajes anuales:

Equipos de computación,	33%
Vehículos	20%
Equipos de comunicación	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Maquinarias y equipo	10%
Edificio	5%

e) Jubilación patronal y desahucio -

El costo del beneficio jubilatorio e indemnizaciones por desahucio, determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades --

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 la Compañía ha determinado dicha provisión por este concepto.

f) 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 establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

g) Reserva legal --

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregarse 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.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

		US\$	US\$
Bancos	(1)	101.907	364.557
Inversiones		-	180.666
Efectivo neto y Equivalentes de Efectivo		101.907	545.223

- 1) Los fondos depositados en bancos locales no cuentan con restricciones al 31 de diciembre 2015, Banco Bolivariano por US\$ 85,329, Banco Guayaquil por US\$ 3,953, y Banco del Pacifico por US\$ 3,293 respectivamente.

NOTA 4 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Composición:

		31.12.15	31.12.14
		US\$	US\$
Cientes	(1)	380.531	*128.773
Empleados	(1)	1.637	-
Documentos por cobrar	(1)	1.159	-
Impuestos y retenciones	(2)	89.456	51.745
Doc. y Ctas por Cobrar		472.783	180.518

- 1) Corresponde principalmente a saldos por cobrar cliente nacionales por US\$ 380,531, empleados por US\$ 1,637 y documentos por cobrar por US\$ 1,159.
- 2) Corresponde principalmente a crédito tributario impuesto a la renta por US\$ 16,849 y retención de iva por US\$ 72,607

NOTA 5 - INVENTARIOS

Composición:

		31.12.15	31.12.14
		US\$	US\$
Inventarios de mercaderías	(1)	470.137	280.530
Mercaderías en tránsito	(2)	71.712	310.081
Doc. y Ctas por Cobrar		541.849	590.611

- 1) Corresponde principalmente a saldos de inventarios de mercaderías de ferretería liviana, galvanizada, herramientas, hierro y acero, por US\$ 25,026, y; mercadería importada por US\$ 445,111.
- 2) Corresponde principalmente a importación en tránsito por US\$ 71,712.

NOTA 6 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	31.12.15	31.12.14	%
	US\$	US\$	
Terrenos			-
Edificio (1)	223.273	223.273	5
Muebles y enseres	41.245	41.245	10
Equipos de computación	15.770	14.585	33
Maquinarias y equipos	548	548	10
Vehículos	204.305	94.483	20
Herramientas e instalaciones	3.817	3.817	10
Total	488.958	377.951	
Menos: Depreciación acumulada (115.460)	(79.808)	
Total Propiedad, Planta y Equipo, Neto	373.498	298.143	

- 1) Corresponde principalmente a edificación y terreno que forman un solo cuerpo, donde se encuentra ubicada la compañía Vefersa Cía. Ltda., dicho bien inmueble se encuentra garantizando operación #20390760 por préstamo a Corporación Financiera Nacional (CFN).

NOTA 7 -- PASIVO CORRIENTE -- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	31.12.15	31.12.14
	US\$	US\$
Porcion Corriente, corto plazo (CFN)	38.066	40.882
Deuda No corriente, largo plazo	69.059	117.214
Pasivo corriente y no corriente, total.	107.125	158.096

Préstamo corresponde a Corporación Financiera Nacional mediante operación #20390760 con vencimiento 20.04.2019 a una tasa nominal del 11,23% para pequeña y mediana empresa.

NOTA 8 -- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Composición:

		31.12.15	31.12.14
		US\$	US\$
Proveedores		105.428	29.683
Compañías y partes relacionadas		222.343	156.111
Impuestos a pagar	(1)	47.478	94.587
Pasivos acumulados	(2)	60.649	92.222
Anticipos de clientes		13.018	175.181
Otras cuentas por pagar		6.842	5.218
Documentos y cuentas por pagar		455.758	553.002

- 1) Corresponde principalmente a impuesto a la renta por pagar por US\$ 42,282, less por pagar US\$ 2,258 y otros por US\$ 5,197.
- 2) Corresponde principalmente a participación de trabajadores por pagar por US\$ 33,876 y provisión de beneficios sociales por US\$ 24,515.

NOTA 9 - VENTAS

Composición:

		31.12.15	31.12.14
		US\$	US\$
Ingresos ordinarios	(1)	1.784.463	2.364.093
Otros Ingresos		28.617	22.576
Ventas netas		1.813.080	2.386.669

- 1) Corresponde a ingresos por ventas de mercadería de ferreterías liviana, galvanizados, herramientas, hierro y acero por US\$ 264,861, y; mercadería importada por US\$ 1,742,727 en el año 2015.

NOTA 10 - COSTO DE VENTA

Composición:

		31.12.15	31.12.14
		US\$	US\$
Costo de Venta	(1)	973.939	1.337.058

- 1) Corresponde a costos por venta de mercadería de ferretería liviana, galvanizadas, herramientas, hierro y acero por US\$ 179,137, y; mercadería importada por US\$ 794,802 en el año 2015.

NOTA 11 – GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Composición:

	31.12.15	31.12.14
	US\$	US\$
Gastos de administración	379.087	351.616
Gastos generales	118.636	145.337
Gastos de ventas	101.077	84.366
Gastos financieros	14.504	19.697
Total gastos fijos.	613.304	601.016

NOTA 12 - CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014. de la compañía está constituida por 85,000 participaciones con un valor nominal de US\$1,00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

	Participación	%
Orella Villegas Cynthia Susana	42.500,00	50%
Palacios Marin Angel Roberto	42.500,00	50%
Total participaciones	85.000,00	100%

NOTA 13 - REVISIONES TRIBUTARIAS - SRI

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014, las declaraciones de impuestos están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2008 hasta el año 2015.

A la fecha de esta auditoría no existe información reelevante de importancia relativa en la compañía VEFERSA CIA. LTDA. en el periodo 2015.

NOTA 14 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍA RELACIONADAS.

A continuación se presenta los saldos y transacciones realizadas durante el año con compañías, personas naturales y partes relacionadas. Se considera parte relacionada a los accionistas, en acciones comunes, o con participación accionaria significativa.

Los saldos en Documentos y cuentas por cobrar y pagar al cierre de cada año son:

	31.12.15	31.12.14
Cuentas por pagar:		
Palacios Roberto	132.839	78.040
Orellana Susana	89.483	78.040
Total	222.322	156.080

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA

	31.12.15	31.12.14
Utilidad del ejercicio	225.838	448.594
	<u>225.838</u>	<u>448.594</u>
Participacion de trabajadores (15%)	(33.876)	(67.289)
Base imponible para I. Renta	191.962	381.305
Mas Gastos No Deducibles	230	192
Base imponible para I. Renta	<u>192.192</u>	<u>381.497</u>
Impuesto a la renta causado (22%)	<u>42.282</u>	<u>83.929</u>

NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.