

**FERRETERÍA INDUSTRIAL Y PRODUCTOS  
DE ACERO CÍA. LTDA. FINPAC**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**(Con el informe de los auditores independientes)**

**FERRETERÍA INDUSTRIAL Y PRODUCTOS DE ACERO CÍA. LTDA. FINPAC**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**ÍNDICE DEL CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

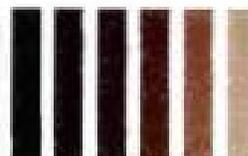
Notas a los Estados Financieros

**Abreviaturas usadas:**

NIIF para las PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

IASB - Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Socios de

**Ferretería Industrial y Productos de Acero Cía. Ltda. Finpac:**

### **Opinión con salvedades**

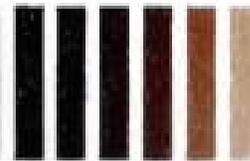
Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Ferretería Industrial y Productos de Acero Cía. Ltda. Finpac, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección Fundamento de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Ferretería Industrial y Productos de Acero Cía. Ltda. Finpac, al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

### **Fundamento de la opinión con salvedades**

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no realizó registro de la obligación por beneficios definidos por jubilación patronal y bonificación por desahucio, la cual debería ser registrada con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio y en su pasivo, calculada anualmente por actuarios independientes usando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de Ferretería Industrial y Productos de Acero Cía. Ltda. Finpac de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.



### **Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad sobre los estados financieros**

La administración de Ferretería Industrial y Productos de Acero Cía. Ltda. Finpac es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de 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 una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la empresa en funcionamiento y utilizando las bases contables de empresa en funcionamiento, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un 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 intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la administración.



- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como 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 en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales**

El Informe de Cumplimiento Tributario de Ferrería Industrial y Productos de Acero Cía. Ltda. Finpac, al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

**SALCEDO & ASOC. CIA. LTDA.**

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 862

Bayrón A. Arias Valarezo  
Socio  
No. de Licencia  
Profesional G.11.973

Abril 26 del 2018  
Guayaquil, Ecuador

FERRETERÍA INDUSTRIAL Y PRODUCTOS DE ACERO CÍA. LTDA. FINPAC

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	94,929	127,566
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	963,432	686,221
Inventarios	6	105,971	354,872
Activos por impuestos corrientes	7	414,898	323,189
Total activos corrientes		<u>1,579,230</u>	<u>1,491,848</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades y equipo, neto	8	62,460	53,562
Cuentas por cobrar a largo plazo	9	365,375	705,564
Total activos no corrientes		<u>427,835</u>	<u>759,126</u>
Total activos		<u>2,007,065</u>	<u>2,250,974</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	169,113	201,281
Pasivos por impuestos corrientes	7	99,457	63,125
Obligaciones acumuladas	11	48,615	36,693
Total pasivos corrientes		<u>317,185</u>	<u>301,099</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar a largo plazo		-	426,397
Obligaciones por beneficios definidos	12	30,861	30,861
Total pasivos no corrientes		<u>30,861</u>	<u>457,258</u>
Total pasivos		<u>348,046</u>	<u>758,357</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	14	5,000	5,000
Reservas		10,329	10,329
Resultados acumulados		1,477,288	1,360,238
Resultado del ejercicio		166,402	117,050
Total del patrimonio		<u>1,659,019</u>	<u>1,492,617</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>2,007,065</u>	<u>2,250,974</u>

Las notas adjuntas 1 a la 22 son parte integral de estos estados financieros.

  
Ing. Franklin J. Cruz Chiong  
Gerente General

  
Ing. Lissette Lilibeth Cruz Cruz  
Contadora

FERRETERÍA INDUSTRIAL Y PRODUCTOS DE ACERO CÍA. LTDA. FINPAC

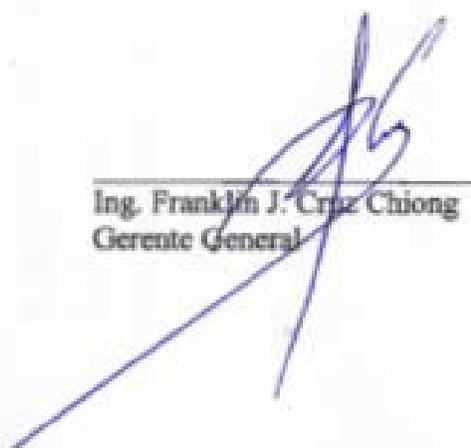
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	3,389,419	2,614,117
COSTO DE VENTAS	16	<u>(2,511,984)</u>	<u>(1,871,093)</u>
Utilidad bruta		877,435	743,024
Otros ingresos	17	14,758	148
GASTOS			
Gastos de administración	18	(294,011)	(232,798)
Gastos de ventas	19	<u>(379,801)</u>	<u>(355,858)</u>
Utilidad operacional		218,381	154,516
Gastos financieros	20	<u>(4,601)</u>	<u>(3,167)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		213,780	151,349
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	(47,378)	(34,299)
Diferido		-	-
Total		<u>(47,378)</u>	<u>(34,299)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>166,402</u>	<u>117,050</u>

Las notas 1 a 22 son parte integral de estos estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Franklin J. Cruz Chiong  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Liesette Lilibeth Cruz Cruz  
Contadora

**FERRERÍA INDUSTRIAL Y PRODUCTOS DE ACERO CÍA. LTDA. FINPAC**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Reservas			Resultados acumulados		Resultado del ejercicio	Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		
Saldos al 31 de diciembre del 2014	5,000	6,114	4,215	660,818	580,627	115,767	1,375,567
Más (menos) transacciones durante el año-							
Transferencia del resultado	-	-	-	115,767	-	(115,767)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	117,050	117,050
Saldos al 31 de diciembre del 2016	5,000	6,114	4,215	776,585	580,627	117,050	1,492,617
Más (menos) transacciones durante el año-							
Transferencia del resultado	-	-	-	117,050	-	(117,050)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	166,402	166,402
Saldos al 31 de diciembre del 2017	5,000	6,114	4,215	893,635	580,627	166,402	1,659,019

Las notas 1 a la 22 son parte integral de estos estados financieros.

Ing. Franklin J. Cruz Chiong  
Gerente General

*[Firma]*  
Ing. Lissette Lilibeth Cruz Cruz  
Contable

FERRETERÍA INDUSTRIAL Y PRODUCTOS DE ACERO CÍA. LTDA. FINPAC

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Utilidad del ejercicio		166,402	117,050
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		20,808	17,968
Provisión para cuentas incobrables		4,688	2,965
Cambios en activos y pasivos:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(281,899)	370,495
Disminución en inventarios		248,901	44,730
Aumento en activos por impuestos corrientes		(91,709)	(72,184)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a largo plazo		340,189	(213,879)
Disminución en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(32,168)	(186,278)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		36,332	(4,246)
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas		11,922	(682)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a largo plazo		(426,397)	7,905
Flujos de efectivo netos (utilizados) procedentes de actividades de operación		(2,931)	83,844
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisiciones de activos fijos		(29,706)	(12,773)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(29,706)	(12,773)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(32,637)	71,071
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		127,566	56,495
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	94,929	127,566

Las notas 1 a la 22 son parte integral de estos estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Franklin I. Cruz Chiong  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Lissette Lilibeth Cruz Cruz  
Contadora

## FERRRETERÍA INDUSTRIAL Y PRODUCTO DE ACERO CÍA. LTDA. FINPAC

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

(Expresadas en dólares estadounidenses)

#### NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Ferrreteria Industrial y Productos de Acero Cía. Ltda. Finpac se constituyó mediante escritura pública el 15 de julio de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 19 de octubre de 1994, con el objeto principal de dedicarse a la importación, compra, venta, distribución y comercialización de implementos de ferreteria y de toda clase de suministros industriales como planchas de hierro, de acero inoxidable, galvanizadas, de suministros navales, como pernos de acero inoxidable, suministros eléctricos, como cables, transformadores, conectores, motores e alta y baja tensión, etc. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil, lote Cerro Colorado, Cooperativa Vergeles, Manzana 245 Solar 1 y 2 a lado de la compañía Cimetcorp S.A.

Sus accionistas con el 99.48% Franklin Javier Cruz Chiong y con el 0.26% cada uno Nury Marlene Cruz Chiong y René Ezequiel Cruz Chiong, todos de nacionalidad ecuatoriana.

#### NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

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

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen repuestos, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización

(f) Propiedades y equipo-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

(iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos varios	10
Equipos de computación	5

(iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Cuentas por pagar 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. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(h) Impuestos-

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

(i) Impuesto corriente- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(i) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que 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.

(j) Beneficios a empleados-

- (i) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un 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.

(k) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.

(l) 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 efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(m) 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 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.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES 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. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo.

El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo 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 cargos 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.

#### NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes al efectivo consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	1,694	3,910
Banco de Machala Cta. Cte. No. 1110012701	77,215	53,391
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3118763004	16,020	70,265
	<u>94,929</u>	<u>127,566</u>

#### NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	489,162	313,275
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	(28,909)	(24,221)
Subtotal	460,253	289,054
Otras cuentas por cobrar	23,410	24,154
Cuentas por cobrar empleados	13,556	17,327
Anticipo a proveedores	124	2,577
Compañías relacionadas (1)	466,089	353,109
	<u>963,432</u>	<u>686,221</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devenga intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 368,877 (US\$ 140,388 al 2016).

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 120,285 (US\$ 172,887 al 2016), la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Entre 1 y 30 días	-	118,831
Entre 31 y 90 días	107,929	40,206
Más de 90 días	<u>12,356</u>	<u>13,850</u>
	<u>120,285</u>	<u>172,887</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ferro Industrial-Comercial Wong C. Ltda. Ferro-Wong	3,042	2,730
Materiales, Servicios y Ventas Maserven S. A.	<u>463,047</u>	<u>350,379</u>
	<u>466,089</u>	<u>353,109</u>

Durante el año 2017 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

	<u>Ingresos por venta de materiales</u>	<u>Compra de materiales</u>
Ferro Industrial-Comercial Wong C. Ltda. Ferro-Wong	-	115,059
Materiales, Servicios y Ventas Maserven S. A.	<u>981,799</u>	<u>3,042</u>
	<u>981,799</u>	<u>118,101</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materiales de ferreteria	104,671	232,122
Mercadería en tránsito	1,300	122,750
	<u>105,971</u>	<u>354,872</u>

NOTA 7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	250,730	158,483
Retenciones de impuesto a la renta	164,168	164,706
Total	<u>414,898</u>	<u>323,189</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	47,378	34,299
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	47,587	26,276
Retenciones de impuesto a la renta	4,493	2,550
	<u>99,457</u>	<u>63,125</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización; no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	213,780	151,349
Más (menos)- Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	1,574	4,554
Resultado gravable	215,354	155,903
Tasa de impuesto	22%	22%
Provisión para impuesto a la renta	<u>47,378</u>	<u>34,299</u>
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	24,807	29,709
(-) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210	<u>(9,923)</u>	-
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado (1)	<u>14,884</u>	<u>29,709</u>

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Con fecha 20 de noviembre del 2017, mediante Decreto Ejecutivo No. 210 el Presidente de la República del Ecuador establece las rebajas del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, en base a las siguientes condiciones: rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a US\$ 500,000; rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre US\$ 500,000.01 hasta US\$ 1,000,000; y, rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de US\$ 1,000,000.01 o más.

Para el año 2017, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$ 14,884; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 47,378. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 47,378 como impuesto a la renta corriente.

Las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2017 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

**NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto**

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2015	Adiciones y/o (retiros), neto	Saldos al 31-Dic-2016	Adiciones y/o (retiros), neto	Saldos al 31-Dic-2017
Vehículos	92,461	-	92,461	-	92,461
Muebles y Enseres	6,482	-	6,482	12,245	18,727
Equipos Varios	10,774	12,759	23,533	16,209	39,742
Equipos de Computación	18,280	14	18,294	1,252	19,546
	127,997	12,773	140,770	29,706	170,476
(Menos) Depreciación Acumulada	(69,240)	(17,968)	(87,208)	(20,808)	(108,016)
	<u>58,757</u>	<u>(5,195)</u>	<u>53,562</u>	<u>8,898</u>	<u>62,460</u>

**NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	2017	2016
Cuentas por cobrar a largo plazo (1)	<u>365,375</u>	<u>705,564</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de las cuentas por cobrar a largo plazo eran los siguientes:

	2017	2016
Mercy Cruz	150,435	410,624
Sonia Lorenzo	214,940	294,940
	<u>365,375</u>	<u>705,564</u>

Estos saldos corresponden a préstamos otorgados por la compañía, no existe documentación justificativa por estas transacciones ni presentan fecha de vencimiento ni generan intereses.

**NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	52,250	29,677
Relacionadas	-	78,484
Cheques posfechados	98,348	-
Cuentas por pagar accionistas	-	253
Obligaciones con el IESS	2,535	2,906
Anticipo de clientes	920	1,621
Otras cuentas por pagar	15,060	88,340
	<u>169,113</u>	<u>201,281</u>

**NOTA 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	10,889	9,984
Participación a trabajadores por pagar (1)	37,726	26,709
	<u>48,615</u>	<u>36,693</u>

(1) Participación a trabajadores- 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. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía ha cancelado US\$ 26,709 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2016.

**NOTA 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios definidos consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	30,861	30,861

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2017 no se realizó registro de la provisión de jubilación patronal ni tampoco la provisión para indemnizaciones laborales (bonificación por desahucio), la cual debería ser registrada con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio y en su pasivo, calculada anualmente por actuarios independientes usando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

### NOTA 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	94,929	127,566
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	963,432	686,221
Cuentas por cobrar a largo plazo (Nota 9)	365,375	705,564
	<u>1,423,736</u>	<u>1,519,351</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 10)	169,113	201,281
Cuentas por pagar a largo plazo	-	426,397
	<u>169,113</u>	<u>627,678</u>

### NOTA 14. PATRIMONIO

Capital social- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 5,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2017, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 6,114.

Reserva facultativa- Representa reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017, el monto de la reserva facultativa asciende a US\$ 4,215.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancias acumuladas distribuíbles	776,585	660,818
Resultado año anterior	117,050	115,767
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	580,627	580,627
Reserva de capital	3,026	3,026
	<u>1,477,288</u>	<u>1,360,238</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF-

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reserva de capital- El saldo acreedor de la reserva de capital podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. El saldo de esta cuenta podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. En concordancia con la adopción de las NIIF, la reserva fue transferida a resultados acumulados.

#### NOTA 15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas tarifa 12% de IVA	3,379,526	2,609,720
Ventas tarifa 0% de IVA	9,893	4,397
	<u>3,389,419</u>	<u>2,614,117</u>

**NOTA 16. COSTO DE VENTAS**

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el costo de ventas comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario inicial (Nota 6)	232,122	281,584
Compras locales	1,606,799	1,343,872
Importaciones	777,734	477,759
Inventario final (Nota 6)	<u>(104,671)</u>	<u>(232,122)</u>
	<u>2,511,984</u>	<u>1,871,093</u>

**NOTA 17. OTROS INGRESOS**

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los otros ingresos comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos	<u>14,758</u>	<u>148</u>

**NOTA 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de administración comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	75,933	73,387
Beneficios sociales	18,996	18,121
Aporte a la seguridad social	16,401	15,847
Participación a trabajadores	37,726	26,709
Honorarios	1,800	1,700
Alimentación y refrigerios	-	33
Impuestos, contribuciones y otros	39,299	37,287
Servicios básicos	893	1,112
Mantenimientos y reparaciones	10,904	7,047
Depreciación	20,808	17,968
Arriendo y alícuotas	4,250	6,000
Suministros	2,351	1,606
Provisión de cuentas incobrables	4,687	2,965
Otros gastos de administración	<u>59,963</u>	<u>23,016</u>
	<u>294,011</u>	<u>232,798</u>

**NOTA 19. GASTOS DE VENTAS**

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de ventas comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	68,525	69,957
Beneficios sociales	19,030	19,316
Aporte a la seguridad social	14,808	15,039
Arriendo y alicuotas	12,750	18,000
Servicios básicos	4,521	4,916
Mantenimiento y reparación	106	22
Publicidad, Propaganda y Mercadeo	1,270	1,630
Transporte y movilización	73,544	67,015
Otros gastos de ventas	185,247	159,963
	<u>379,801</u>	<u>355,858</u>

**NOTA 20. GASTOS FINANCIEROS**

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos financieros comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses pagados	3,000	3,167
Otros gastos financieros	1,601	-
	<u>4,601</u>	<u>3,167</u>

**NOTA 21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de abril del 2018), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**NOTA 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración en febrero 22 del 2018 y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación.