

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Con el informe de los auditores independientes)

FERRETERÍA INDUSTRIAL Y PRODUCTOS DE ACERO CÍA. LTDA. FINPAC

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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

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 2018, 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, 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 2018, 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

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.

Representante de:

Miembro de:



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 intencionadamente 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 Ferreteria Industrial y Productos de Acero Cía. Ltda. Finpac, al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

SALCEDO & ASOC. CÍA. LTDA.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-862



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

Abril 29 del 2019
Guayaquil, Ecuador

FERRETERÍA INDUSTRIAL Y PRODUCTOS DE ACERO CÍA. LTDA. FINPAC

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

| <u>ACTIVOS</u> | <u>Nota</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------|-------------|-------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 4 | 70,299 | 94,929 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto | 5 | 1,200,643 | 963,432 |
| Inventarios | 6 | 128,994 | 105,971 |
| Activos por impuestos corrientes | 7 | 340,661 | 414,898 |
| Total activos corrientes | | 1,740,597 | 1,579,230 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedades y equipo, neto | 8 | 89,145 | 62,460 |
| Cuentas por cobrar a largo plazo | 9 | 374,510 | 365,375 |
| Activos por impuestos diferidos | 10 | 3,925 | - |
| Total activos no corrientes | | 467,580 | 427,835 |
| Total activos | | 2,208,177 | 2,007,065 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar | 11 | 140,411 | 169,113 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 7 | 109,186 | 99,457 |
| Obligaciones acumuladas | 12 | 57,326 | 48,615 |
| Total pasivos corrientes | | 306,923 | 317,185 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Obligaciones por beneficios definidos | 13 | 53,218 | 30,861 |
| Total pasivos no corrientes | | 53,218 | 30,861 |
| Total pasivos | | 360,141 | 348,046 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 15 | 5,000 | 5,000 |
| Reservas | | 10,329 | 10,329 |
| Resultados acumulados | | 1,643,690 | 1,477,288 |
| Resultado del ejercicio | | 195,672 | 166,402 |
| Otros resultados integrales acumulados | | (6,655) | - |
| Total del patrimonio | | 1,848,036 | 1,659,019 |
| Total del pasivo y patrimonio | | 2,208,177 | 2,007,065 |

Las notas adjuntas 1 a la 23 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Oswaldo R. Pilamunga Franco
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 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Nota | 2018 | 2017 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 16 | 2,854,324 | 3,389,419 |
| COSTO DE VENTAS | 17 | <u>(1,800,885)</u> | <u>(2,511,984)</u> |
| Utilidad bruta | | 1,053,439 | 877,435 |
| Otros ingresos | 18 | 12,338 | 14,758 |
| GASTOS | | | |
| Gastos de administración | 19 | (339,544) | (294,011) |
| Gastos de ventas | 20 | <u>(460,509)</u> | <u>(379,801)</u> |
| Utilidad operacional | | 265,724 | 218,381 |
| Gastos financieros | 21 | <u>(4,441)</u> | <u>(4,601)</u> |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 261,283 | 213,780 |
| Menos gasto por impuesto a la renta: | | | |
| Corriente | 7 | 69,536 | 47,378 |
| Diferido | | <u>(3,925)</u> | - |
| Total | | <u>65,611</u> | <u>47,378</u> |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL | | <u>195,672</u> | <u>166,402</u> |

Las notas 1 a 23 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Oswaldo R. Pilamunga Franco
Gerente General


Ing. Lissette Lilibeth Cruz Cruz
Contadora

FERRETERÍA INDUSTRIAL Y PRODUCTOS DE ACERO CÍA. LTDA. FINPAC

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Reservas | | | Resultados acumulados | | | Resultado del ejercicio | Otros resultados integrales acumulados (Pérdidas) ganancias actuariales | Total |
|---|----------------|---------------|---------------------|-----------------------|---|--------------------|-------------------------|---|------------------|
| | Capital social | Reserva legal | Reserva facultativa | Ganancias acumuladas | Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | Reserva de capital | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | 5,000 | 6,114 | 4,215 | 776,585 | 580,627 | 3,026 | 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 | <u>5,000</u> | <u>6,114</u> | <u>4,215</u> | <u>893,635</u> | <u>580,627</u> | <u>3,026</u> | <u>166,402</u> | <u>-</u> | <u>1,659,019</u> |
| Más (menos) transacciones durante el año- | | | | | | | | | |
| Transferencia del resultado | - | - | - | 166,402 | - | - | (166,402) | - | - |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | - | - | - | 195,672 | - | 195,672 |
| Pérdidas actuariales | - | - | - | - | - | - | - | (6,655) | (6,655) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | <u>5,000</u> | <u>6,114</u> | <u>4,215</u> | <u>1,060,037</u> | <u>580,627</u> | <u>3,026</u> | <u>195,672</u> | <u>(6,655)</u> | <u>1,848,036</u> |

Las notas 1 a la 23 son parte integral de estos estados financieros-

ORRF

Ing. Oswaldo R. Pilamunga Franco
Gerente General

Lisette

Ing. Lisette Lilibeth Cruz Cruz
Contadora

FERRETERÍA INDUSTRIAL Y PRODUCTOS DE ACERO CÍA. LTDA. FINPAC

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Nota | 2018 | 2017 |
|--|------|-----------|-----------|
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | |
| Utilidad neta | | 195,672 | 166,402 |
| Ajustes por partidas distintas al efectivo: | | | |
| Depreciación | | 18,733 | 20,808 |
| Provisión para cuentas incobrables | | 3,788 | 4,688 |
| Otras partidas distintas al efectivo | | 777 | - |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| (Aumento) en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | | (240,999) | (281,899) |
| (Aumento) disminución en inventarios | | (23,023) | 248,901 |
| Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes | | 74,237 | (91,709) |
| (Aumento) en activos por impuestos diferidos | | (3,925) | - |
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar a largo plazo | | (9,135) | 340,189 |
| Disminución en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar | | (28,702) | (32,168) |
| Aumento en pasivos por impuestos corrientes | | 9,729 | 36,332 |
| Aumento en obligaciones acumuladas | | 8,711 | 11,922 |
| Aumento en obligaciones por beneficios definidos | | 12,838 | - |
| Disminución en cuentas por pagar a largo plazo | | - | (426,397) |
| Efectivo neto procedente (utilizado) en actividades de operación | | 18,701 | (2,931) |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Adquisición de activos fijos | | (58,239) | (29,706) |
| Venta de activos fijos | | 14,908 | - |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | | (43,331) | (29,706) |
| Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo | | (24,630) | (32,637) |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO: | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año | | 94,929 | 127,566 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año | 4 | 70,299 | 94,929 |

Las notas 1 a la 23 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Oswaldo R. Pilamunga Franco
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 2018 y 2017

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Ferretería 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 ferretería 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 socios con el 99.48% del capital social Cruz Chiong Franklin Javier; y, con el 0.26% cada uno Cruz Chiong Nury Marlene y Cruz Chiong René Ezequiel, 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 imponderables 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 imponderables. 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 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes al efectivo consistían en:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|---------------|---------------|
| Caja | 619 | 1,694 |
| Banco de Machala Cta. Cte. No. 1110012701 | 62,269 | 77,215 |
| Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3118763004 | 7,411 | 16,020 |
| | <u>70,299</u> | <u>94,929</u> |

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|----------------|
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Clientes | 406,043 | 489,162 |
| Menos- Provisión para cuentas Incobrables | (32,697) | (28,909) |
| Subtotal | <u>373,346</u> | <u>460,253</u> |
| Otras cuentas por cobrar | 20,173 | 23,410 |
| Cuentas por cobrar empleados | 22,242 | 13,556 |
| Anticipo a proveedores | 5,017 | 124 |
| Compañías relacionadas (1) | 779,865 | 466,089 |
| | <u>1,200,643</u> | <u>963,432</u> |

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devengan 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 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 362,951 (US\$ 368,877 al 2017).

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 43,092 (US\$ 120,285 al 2017), la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------|---------------|----------------|
| Entre 1 y 30 días | - | - |
| Entre 31 y 90 días | 36,106 | 107,929 |
| Más de 90 días | <u>6,986</u> | <u>12,356</u> |
| | <u>43,092</u> | <u>120,285</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|----------------|----------------|
| Ferro Industrial-Comercial Wong C. Ltda. Ferro-Wong | 3,351 | 3,042 |
| Materiales, Servicios y Ventas Maserven S. A. | <u>776,514</u> | <u>463,047</u> |
| | <u>779,865</u> | <u>466,089</u> |

Durante el año 2018 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

| | <u>Ingresos por venta de Materiales</u> | <u>Compra de materiales</u> |
|---|---|---------------------------------|
| Materiales, Servicios y Ventas Maserven S. A. | <u>285,428</u> | <u>414,358</u> |

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios consistían en:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Materiales de ferretería | 128,994 | 104,671 |
| Mercadería en tránsito | - | 1,300 |
| | <u>128,994</u> | <u>105,971</u> |

NOTA 7. IMPUESTOS

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

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------|----------------|
| <u>Activos por impuestos corrientes:</u> | | |
| Crédito tributario IVA | 195,679 | 250,730 |
| Retenciones de impuesto a la renta | 144,982 | 164,168 |
| Total | <u>340,661</u> | <u>414,898</u> |
| <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u> | | |
| Impuesto a la renta por pagar (1) | 69,536 | 47,378 |
| Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones | 33,012 | 47,587 |
| Retenciones de impuesto a la renta | 6,638 | 4,492 |
| | <u>109,186</u> | <u>99,457</u> |

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La tarifa de impuesto a la renta vigente para el ejercicio fiscal 2017 fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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:

| | 2018 | 2017 |
|--|---------|---------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 261,283 | 213,780 |
| Más (menos)- Partidas de conciliación- | | |
| Gastos no deducibles | 1,160 | 1,574 |
| Generación de diferencias temporarias por provisiones de jubilación patronal y desahucio | 15,702 | - |
| Utilidad gravable | 278,145 | 215,354 |
| Tarifa de impuesto | 25% | 22% |
| Provisión para impuesto a la renta | 69,536 | 47,378 |
| Anticipo de impuesto a la renta determinado (1) | 27,746 | 14,884 |

- (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.

Para el año 2018, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$ 27,746; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 69,536. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 69,536 como impuesto a la renta corriente.

Las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2018 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 2018 y 2017 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

| | Saldos al 31-Dic-2016 | Adiciones y/o (retiros), neto | Saldos al 31-Dic-2017 | Adiciones y/o (retiros), neto | Saldos al 31-Dic-2018 |
|--------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| Vehículos | 92,461 | - | 92,461 | (10,096) | 82,365 |
| Muebles y enseres | 6,482 | 12,245 | 18,727 | (3,792) | 14,935 |
| Equipos varios | 23,533 | 16,209 | 39,742 | 18,500 | 58,242 |
| Equipos de computación | 18,294 | 1,252 | 19,546 | 3,311 | 22,857 |
| | 140,770 | 29,706 | 170,476 | 7,923 | 178,399 |
| (Menos) Depreciación Acumulada | (87,208) | (20,808) | (108,016) | 18,762 | (89,254) |
| | 53,562 | 8,898 | 62,460 | 26,685 | 89,145 |

NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas por cobrar a largo plazo (1) | <u>374,510</u> | <u>365,375</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por cobrar a largo plazo eran los siguientes:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------|----------------|----------------|
| Mercy Cruz | <u>154,196</u> | <u>150,435</u> |
| Sonia Lorenzo | <u>220,314</u> | <u>214,940</u> |
| | <u>374,510</u> | <u>365,375</u> |

NOTA 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos por impuestos diferidos consistían en:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|--------------|-------------|
| Impuesto diferido activo | <u>3,925</u> | <u>-</u> |

El movimiento de la cuenta activos por impuestos diferidos es el siguiente:

| | <u>US\$</u> |
|--|--------------|
| Saldo al 1 de enero del 2018 | <u>-</u> |
| Crédito a resultados por impuestos diferidos (1) | <u>3,925</u> |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | <u>3,925</u> |

(1) Corresponde a activos por impuestos diferidos originados en las provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio.

El movimiento de los activos por impuestos diferidos sin considerar compensación es el siguiente:

| | Provisiones de jubilación patronal y desahucio |
|--|--|
| Saldo al 1 de enero del 2018 | - |
| Crédito a resultados por impuestos diferidos | 3,925 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | <u>3,925</u> |

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores | 3,561 | 52,250 |
| Relacionadas | - | - |
| Cheques posfechados | 116,686 | 98,348 |
| Obligaciones con el IESS | 2,560 | 2,535 |
| Anticipo de clientes | 2,490 | 920 |
| Otras cuentas por pagar | 15,114 | 15,060 |
| | <u>140,411</u> | <u>169,113</u> |

NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones acumuladas consistían en:

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Beneficios sociales | 11,217 | 10,889 |
| Participación a trabajadores por pagar (1) | 46,109 | 37,726 |
| | <u>57,326</u> | <u>48,615</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 2018, la Compañía ha cancelado US\$ 37,726 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2017.

NOTA 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios definidos consistía en:

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Jubilación patronal | 36,756 | 30,861 |
| Bonificación por desahucio | 16,462 | - |
| | <u>53,218</u> | <u>30,861</u> |

Los movimientos del 2018 de las obligaciones por beneficios definidos fueron como sigue:

| | 2018 | |
|--|------------------------|-------------------------------|
| | Jubilación Patronal | Bonificación por desahucio |
| Saldo inicial | 30,861 | 7,937 |
| Costo laboral por servicios actuariales | 5,048 | 7,790 |
| Costo financiero | 2,260 | 603 |
| Pérdidas (ganancias) actuariales | (1,413) | 132 |
| Beneficios pagados directamente por el empleador | - | - |
| Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones o liquidaciones anticipadas ORI | - | - |
| Saldo final | <u>36,756</u> | <u>16,462</u> |

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.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

| | |
|--------------------------------------|-------------|
| | <u>2018</u> |
| Tasa de descuento | 7.72% |
| Tasa esperada de incremento salarial | 1.50% |

NOTA 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|------------------|------------------|
| <u>Activos financieros:</u> | | |
| Costo amortizado: | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4) | 70,299 | 94,929 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5) | 1,200,643 | 963,432 |
| Cuentas por cobrar a largo plazo (Nota 9) | 374,510 | 365,375 |
| | <u>1,645,452</u> | <u>1,423,736</u> |
| <u>Pasivos financieros:</u> | | |
| Costo amortizado: | | |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11) | 140,411 | 169,113 |
| | <u>140,411</u> | <u>169,113</u> |

NOTA 15. PATRIMONIO

Capital social- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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.

Reserva facultativa- Representa reservas de libre disposición de los socios cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018, el monto de la reserva facultativa asciende a US\$ 4,215.

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

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Ganancias acumuladas distribuibles | 893,635 | 776,585 |
| Resultado año anterior | 166,402 | 117,050 |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | 580,627 | 580,627 |
| Reserva de capital | 3,026 | 3,026 |
| | <u>1,643,690</u> | <u>1,477,288</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.

Otros resultados integrales acumulados- Al 31 de diciembre del 2018, las pérdidas actuariales corresponden a US\$ 6,655.

NOTA 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Ventas tarifa 12% de IVA | 2,844,743 | 3,379,526 |
| Ventas tarifa 0% de IVA | 9,581 | 9,893 |
| | <u>2,854,324</u> | <u>3,389,419</u> |

NOTA 17. COSTO DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el costo de ventas comprende:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Inventario inicial (Nota 6) | 104,671 | 232,122 |
| Compras locales | 1,825,208 | 1,606,799 |
| Importaciones | - | 777,734 |
| Inventario final (Nota 6) | <u>(128,994)</u> | <u>(104,671)</u> |
| | <u>1,800,885</u> | <u>2,511,984</u> |

NOTA 18. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los otros ingresos comprenden:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------|---------------|---------------|
| Otros ingresos | <u>12,338</u> | <u>14,758</u> |

NOTA 19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de administración comprenden:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Sueldos | 82,743 | 75,933 |
| Beneficios sociales | 19,794 | 18,996 |
| Aporte a la seguridad social | 17,876 | 16,401 |
| Jubilación patronal y desahucio | 12,838 | - |
| Participación a trabajadores | 46,109 | 37,726 |
| Honorarios | 16,934 | 1,800 |
| Alimentación y refrigerios | 6,343 | - |
| Impuestos, contribuciones y otros | 13,780 | 39,299 |
| Servicios básicos | 735 | 893 |
| Mantenimientos y reparaciones | 16,828 | 10,904 |
| Depreciación | 18,733 | 20,808 |
| Arriendo y alicuotas | 3,000 | 4,250 |
| Suministros | 2,532 | 2,351 |
| Provisión de cuentas incobrables | 3,788 | 4,688 |
| Otros gastos de administración | <u>77,511</u> | <u>59,962</u> |
| | <u>339,544</u> | <u>294,011</u> |

NOTA 20. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de ventas comprenden:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Sueldos | 73,067 | 68,525 |
| Beneficios sociales | 19,776 | 19,030 |
| Aporte a la seguridad social | 15,780 | 14,808 |
| Arriendo y alicuotas | 9,000 | 12,750 |
| Servicios básicos | 3,777 | 4,521 |
| Mantenimiento y reparación | 43 | 106 |
| Publicidad, propaganda y mercadeo | 237 | 1,270 |
| Transporte y movilización | 82,935 | 73,544 |
| Otros gastos de ventas | 255,894 | 185,247 |
| | <u>460,509</u> | <u>379,801</u> |

NOTA 21. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos financieros comprenden:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Intereses pagados | 2,864 | 3,000 |
| Otros gastos financieros | 1,577 | 1,601 |
| | <u>4,441</u> | <u>4,601</u> |

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de abril del 2019), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en marzo 29 del 2019 y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación.