

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Ferretería Industrial y Productos de Acero Finpac Cía. Ltda. se constituyó el 15 de julio de 1994 con domicilio principal en el Cantón Guayaquil Provincia del Guayas e inscrita en el Registro Mercantil 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.

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 de Ferretería Industrial y Productos de Acero Finpac Cía. Ltda., comprenden los estados de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

(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>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	5
Vehículos	5
Equipos varios	10

(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.

(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 se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la venta de bienes se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la *prestación final del período sobre el que se informa.*

(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 periodo 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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos 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 periodo, 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 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	157	12
Banco de Machala Cta. Cte. No. 1110012701	104,079	14,987
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3118763004	4,094	79,375
	<u>108,330</u>	<u>94,374</u>

**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	400,698	395,073
Menos- Provisión para cuentas incobrables	(12,492)	(8,462)
Subtotal	<u>388,206</u>	<u>386,611</u>
Otras cuentas por cobrar	14,349	20,373
Cuentas por cobrar empleados	28,415	-
Anticipo a proveedores	1,593	-
Compañías relacionadas	167,059	196,196
	<u>599,622</u>	<u>603,180</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 2013, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 279,278.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 121,420, la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	<u>2013</u>
Entre 1 y 30 días	76,203
Entre 31 y 180 días	44,462
Más de 180 días	<u>755</u>
	<u>121,420</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ferro Industrial-Comercial Wong C. Ltda. Ferro-Wong	1,925	10,804
Materiales, Servicios y Ventas Maserven S. A.	<u>165,134</u>	<u>185,392</u>
	<u>167,059</u>	<u>196,196</u>

Durante el año 2013 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

	<u>Ingresos por servicios</u>	<u>Gastos por reembolsos</u>
Ferro Industrial-Comercial Wong C. Ltda. Ferro-Wong	2,365	4,984
Materiales, Servicios y Ventas Maserven S. A.	763,090	-

#### TA 6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materiales de ferretería (1)	527,688	821,166
Mercadería en tránsito	<u>227,788</u>	<u>106,922</u>
	<u>755,476</u>	<u>928,088</u>

(1) No pudimos observar el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2013 debido a que nuestra contratación fue posterior a esa fecha, razón por lo cual no estamos en posibilidades de opinar sobre dichos inventarios presentados a la fecha arriba mencionada ni tampoco pudo ser probada su razonabilidad

NOTA 7. IMPUESTOS:

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario	27,066	43,583
Retenciones de impuesto a la renta	169,326	160,366
Total	<u>196,392</u>	<u>203,949</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	38,251	30,085
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	37,757	36,605
Retenciones de impuesto a la renta	4,517	3,522
	<u>80,525</u>	<u>70,212</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 (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	155,576	162,033
Más (menos)- Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	18,290	-
Ingresos exentos	-	(31,230)
Resultado gravable	173,866	130,803
Tasa de impuesto	22%	23%
Provisión para impuesto a la renta	<u>38,251</u>	<u>- 30,085</u>

Las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2013 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

**NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPO:**

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-11	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-dic-12	Adiciones	Saldos al 31-dic-13
os	22,213	-	22,213	44,542	66,755
s y enseres	8,303	(2,537)	5,766	717	6,483
varios	5,712	1,960	7,672	909	8,581
de computación	14,382	(5,651)	8,731	4,861	13,592
	50,610	(6,228)	44,382	51,029	95,411
Depreciación acumulada	(24,828)	2,675	(22,153)	(7,753)	(29,906)
	<u>25,782</u>	<u>(3,553)</u>	<u>22,229</u>	<u>43,276</u>	<u>65,505</u>

**NOTA 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de otros activos no corrientes consistían en:

	2013	2012
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	4,443	-
Depósitos en garantía	-	43
	<u>4,443</u>	<u>43</u>

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2013	2012
Proveedores	190,005	442,802
Relacionadas	50,743	117,205
Obligaciones con el IESS	2,186	-
Anticipo de clientes	6,418	-
Otras cuentas por pagar	110,502	-
	<u>359,854</u>	<u>560,007</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	18,156	15,478
Participación a trabajadores por pagar	27,455	28,594
	<u>45,611</u>	<u>44,072</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 2013, la Compañía ha cancelado US\$ 28,594 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2012.

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mercy Cruz	30,093	80,530
Sonia Lorenzo	31,600	52,302
	<u>61,693</u>	<u>132,832</u>

NOTA 13. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la obligación por beneficios definidos consistía en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal (1)	30,861	30,861

- (1) 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 2013 no se realizó registro de la provisión de jubilación patronal ni tampoco la provisión para indemnizaciones laborales (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 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	108,330	94,374
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>599,622</u>	<u>603,180</u>
	<u>707,952</u>	<u>697,554</u>
 <u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 10)	359,854	560,007
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 12)	<u>61,693</u>	<u>132,832</u>
	<u>421,547</u>	<u>692,839</u>

#### NOTA 15. PATRIMONIO:

Capital social- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% 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 accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganancias acumuladas		
distribuibles	302,969	172,675
Resultado año anterior	131,948	130,294
Resultados acumulados provenientes de la		
adopción por primera vez de las NIIF	580,627	580,627
Reserva de capital	3,026	-
	<u>1,018,570</u>	<u>883,596</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 no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta 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 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas tarifa 12% de IVA	3,906,070	3,499,246
Ventas tarifa 0% de IVA	3,778	3,468
	<u>3,090,848</u>	<u>3,502,714</u>

NOTA 17. COSTO DE VENTAS:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el costo de ventas comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventario inicial (Nota 6)	821,166	825,865
Compras locales	1,938,584	1,788,083
Importaciones	806,512	904,952
Inventario final (Nota 6)	<u>(527,688)</u>	<u>(821,166)</u>
	<u>3,038,574</u>	<u>2,697,734</u>

NOTA 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos de administración comprenden:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	82,857	94,203
Servicios básicos	1,187	1,157
Depreciación	7,753	6,500
Otros gastos administrativos	<u>171,578</u>	<u>140,762</u>
	<u>263,375</u>	<u>242,622</u>

NOTA 19. GASTOS DE VENTAS:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos de ventas comprenden:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	242,883	219,425
Servicios básicos	4,510	4,490
Otros gastos de ventas	<u>212,862</u>	<u>207,433</u>
	<u>460,255</u>	<u>431,348</u>

NOTA 20. GASTOS FINANCIEROS:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos financieros comprenden:

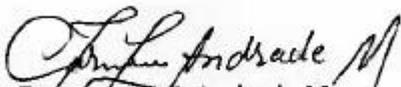
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses pagados	3,000	4,229

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (22 de mayo del 2014), 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 2013 han sido aprobados por la Administración en abril 8 del 2014 y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación.

  
Ing. Carmen E. Andrade Mero  
Contadora General

