FERRRETERÍA INDUSTRIAL Y PRODUCTO DE ACERO C. LTDA. FINPAC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Ferrreteria Industrial y Productos de Acero C. 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.

Sus socios con el 99.48% del capital social 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 elaboración-

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.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

(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.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

- (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- Una partida de propiedades, y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. 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.

Las cuentas y documentos por pagar son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario son presentados como pasivos no corrientes.

(h) Impuestos-

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

(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 imponibles 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 imponibles. 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.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período en que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la compañía espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

(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) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un profesional independiente.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen.

(ii) Otros beneficios de corto plazo.- Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el periodo en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

(iii) 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 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 subsiguientes.

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 periodos 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. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus operaciones y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de crédito y de liquidez. La gestión del riesgo está controlada por la gerencia de la Compañía, con el soporte del departamento financiero, siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas por la gerencia.

Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. En las transacciones de ventas realizadas con clientes, la Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con clientes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los posibles incumplimientos de la contraparte.

Riesgo de liquidez-

La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez de manera que se puedan manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes al efectivo consistían en:

	2019	2018
Caja	5,425	619
Banco de Machala S. A. Cta. Cte. No. 1110012701	120,206	62,269
Banco de Machala S. A. Cta. Ahorro. No. 1110157289	100,111	-
Banco Pichincha C. A. Cta. Cte. No. 3118763004	16,114	7,411
	<u>241,856</u>	<u>70,299</u>

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, neto

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	536,569	406,043
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	(38,063)	(32,697)
Subtotal	498,506	373,346
Otras cuentas por cobrar	20,497	20,173
Cuentas por cobrar empleados	5,812	22,242
Cheques posfechados	11,563	-
Anticipo a proveedores	1,937	5,017
Compañías relacionadas (1)	908,464	779,865
	<u>1,446,779</u>	<u>1,200,643</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 2019, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 493,457 (US\$ 362,951 al 2018).

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas, pero no deterioradas por US\$ 43,112 (US\$ 43,092 al 2018), para las cuales no se ha establecido estimación para cuentas de dudoso recaudo dado que la experiencia crediticia de los mismos se considera que no ha variado significativamente, y la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables.

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes se presenta a continuación:

Antigüedad	2019		2018	
	Saldo	%	Saldo	%
Por vencer	493,457	92.00%	362,951	89.00%
<u>Vencidas</u>				
Entre 01 y 90 días	31,901	6.00%	36,106	9.00%
Más de 91 días	11,211	2.00%	6,986	2.00%
	<u>536,569</u>	<u>100%</u>	<u>406,043</u>	<u>100%</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	2019	2018
Ferro Industrial-Comercial Wong C. Ltda. Ferro-Wong	3,642	3,351
Materiales, Servicios y Ventas Maserven S. A.	904,822	776,514
	<u>908,464</u>	<u>779,865</u>

Durante el año 2019 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

	Ingresos por venta de materiales	Compra de materiales
Ferro Industrial-Comercial Wong C. Ltda. Ferro-Wong	3,643	-
Materiales, Servicios y Ventas Maserven S. A.	278,306	293,460
	<u>281,949</u>	<u>293,460</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios consistían en:

	2019	2018
Materiales de ferretería	<u>191,096</u>	<u>128,994</u>

NOTA 8. IMPUESTOS

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

	2019	2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	172,068	195,679
Retenciones de impuesto a la renta	106,426	144,982
Total	<u>278,494</u>	<u>340,661</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	53,287	69,536
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	69,561	33,012
Retenciones de impuesto a la renta	7,559	6,638
	<u>130,407</u>	<u>109,186</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.

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:

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	205,612	261,283
Más (menos)- Partidas de conciliación-		
Ingresos no objeto de impuesto a la renta	(9,538)	-
Gastos no deducibles	3,815	1,160
Gastos atribuidos a ingresos no objeto de impuesto a la renta	310	-
Participación trabajadores atribuible a ingresos no objeto de impuesto a la renta	1,384	-
Generación de diferencias temporarias	11,638	15,702
Reversión de diferencias temporarias	(75)	-
Utilidad gravable	213,146	278,145
Tarifa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>53,287</u>	<u>69,536</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado (1)	<u>-</u>	<u>27,746</u>

(1) De acuerdo con lo establecido en el Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno:

“El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento”.

Las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2019 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

Tasa efectiva-

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la tasa efectiva de impuesto fue:

	2019	2018
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	205,612	261,283
Impuesto a la renta corriente	53,287	69,536
Tasa efectiva de impuesto	<u>25.92%</u>	<u>26.61%</u>

Aspectos tributarios-

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.-

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111, de diciembre 31 del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Anticipo de impuesto a la renta

Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, éste podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Contribución única y temporal

Las compañías que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla:

<u>Ingreso gravado desde</u>	<u>Ingreso gravado hasta</u>	<u>Tarifa</u>
1,000,000	5,000,000	0.10%
5,000,001	10,000,000	0.15%
10,000,001	En adelante	0.20%

La declaración y pago serán efectuados hasta el 31 de marzo de los periodos 2020, 2021 y 2022.

Deducibilidad de intereses en créditos externos

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

Gastos deducibles

- El gasto de interés proveniente de instituciones financieras, aseguradoras y entidades del sector financiero locales se podrá deducir hasta el porcentaje establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

- El gasto de interés por transacciones con partes relacionadas locales se podrá deducir hasta el 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones (EBITDA).
- El gasto de interés por transacciones con relacionadas, instituciones financieras, aseguradoras del exterior se podrá deducir hasta el 300% del patrimonio de la Compañía.

Exoneraciones del Impuesto de Salida de Divisas

- Reducción del tiempo mínimo de financiamiento de la amortización de capital e intereses a 180 días o más.
- Distribución de dividendos para aquellos que su beneficiario efectivo sea residente en Ecuador.
- Se elimina la permanencia mínima de 360 días de los rendimientos financieros y ganancias de capital.
- Los rendimientos financieros entre partes relacionadas no aplicarán exoneraciones.

No aplicarán exoneraciones por créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, cuya tasa de interés supere la tasa máxima referencial emitido por el Banco Central del Ecuador, y cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

Jubilación patronal y desahucio

Hasta el año 2021, la imposición del reverso de la provisión registrada y no utilizada se realizará con base en su deducibilidad.

A partir del año 2022, existirá un derecho de deducción del gasto de provisión por jubilación patronal y desahucio, siempre que se hubiere realizado actuarialmente por empresas o profesionales especializadas; sin embargo, las condiciones para la deducibilidad de provisión por jubilación patronal son los siguientes: (i) personal con al menos de 10 años de permanencia; y, (ii) aportes en efectivo realizados a empresas especializadas en administración de fondos autorizadas.

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>% de depreciación</u>
Vehículos	82,365	82,365	20%
Muebles y enseres	15,009	14,935	10%
Equipos varios	59,118	58,242	10%
Equipos de computación	24,773	22,857	33.33%
	<u>181,265</u>	<u>178,399</u>	
(menos) Depreciación acumulada	<u>(103,706)</u>	<u>(89,254)</u>	
	<u>77,559</u>	<u>89,145</u>	

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

Descripción	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos varios	Equipos de computación	Total
Al 31 de diciembre del 2017					
Costo histórico	92,461	18,727	39,742	19,546	170,476
Depreciación acumulada	(75,502)	(6,615)	(9,750)	(16,149)	(108,016)
Valor en libros	16,959	12,112	29,992	3,397	62,460
Movimiento 2018					
Adiciones	34,911	528	19,489	3,311	58,239
Bajas	(45,007)	(4,320)	(989)	-	(50,316)
Depreciación del año	(11,102)	(984)	(4,553)	(2,094)	(18,733)
Depreciación de bajas	37,064	427	4	-	37,495
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	32,825	7,763	43,943	4,614	89,145
Al 31 de diciembre del 2018					
Costo histórico	82,365	14,935	58,242	22,857	178,399
Depreciación acumulada	(49,540)	(7,172)	(14,299)	(18,243)	(89,254)
Valor en libros	32,825	7,763	43,943	4,614	89,145
Movimiento 2019					
Adiciones	-	74	876	1,916	2,866
Depreciación del año	(6,633)	(934)	(5,201)	(1,684)	(14,452)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	26,192	6,903	39,618	4,846	77,559
Al 31 de diciembre del 2019					
Costo histórico	82,365	15,009	59,118	24,773	181,265
Depreciación acumulada	(56,173)	(8,106)	(19,500)	(19,927)	(103,706)
Valor en libros	26,192	6,903	39,618	4,846	77,559

NOTA 10. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar a largo plazo (1)	<u>382,000</u>	<u>374,510</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por cobrar a largo plazo eran los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercy Edith Cruz Chiong	157,280	154,196
Sonia Griselda Cruz Chiong	224,720	220,314
	<u>382,000</u>	<u>374,510</u>

NOTA 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los activos por impuestos diferidos consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto diferido activo	<u>5,884</u>	<u>3,925</u>

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

Al 1 de enero del 2019	3,925
Reconocimiento por provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio del año	2,910
Reversión por provisión no utilizada de jubilación patronal y pago de bonificación por desahucio	<u>(951)</u>
Al 31 de diciembre del 2019	<u>5,884</u>

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	48,260	3,561
Cheques posfechados	321,092	116,686
Obligaciones con el IESS	2,131	2,560
Anticipo de clientes	3,614	2,490
Otras cuentas por pagar	15,294	15,114
	<u>390,391</u>	<u>140,411</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	10,232	11,217
Participación a trabajadores por pagar (1)	36,285	46,109
	<u>46,517</u>	<u>57,326</u>

(1) Participación a trabajadores por pagar- 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.

Los movimientos de la participación a trabajadores por pagar fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	46,109	37,726
Provisión del año	36,285	46,109
Pagos	(46,109)	(37,726)
Saldo final	<u>36,285</u>	<u>46,109</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	29,160	36,756
Bonificación por desahucio	8,387	16,462
	<u>37,547</u>	<u>53,218</u>

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

	2019		2018	
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio
Saldo inicial	36,756	16,462	30,861	7,937
Costo laboral por servicios actuariales	6,232	1,326	5,048	7,790
Costo financiero	2,838	1,242	2,260	603
Pérdidas (ganancias) actuariales	(4,198)	(9,433)	(1,413)	132
Beneficios pagados directamente por el empleador	-	(1,210)	-	-
Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones o liquidaciones anticipadas ORI	(12,468)	-	-	-
Saldo final	29,160	8,387	36,756	16,462

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren 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 2019 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. 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 hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

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

	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	10.07%	10.01%

NOTA 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2019	2018
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 5)	241,856	70,299
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	1,446,779	1,200,643
Cuentas por cobrar a largo plazo (Nota 10)	382,000	374,510
	<u>2,070,635</u>	<u>1,645,452</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	<u>390,391</u>	<u>140,411</u>

NOTA 16. PATRIMONIO

Capital social- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 5.000 participaciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por participación 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 2019 y 2018, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 6,114.

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 2019 y 2018, el monto de la reserva facultativa asciende a US\$ 4,215.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancias acumuladas distribuibles	1,060,037	893,635
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	580,627	580,627
Reserva de capital	3,026	3,026
Resultado año anterior	195,672	166,402
	<u>1,839,362</u>	<u>1,643,690</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. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el monto de la reserva facultativa asciende a US\$ 3,026.

Otros resultados integrales acumulados- Un resumen de los otros resultados integrales acumulados es como sigue:

Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas- Corresponde al efecto neto por nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos. Al 31 de diciembre del 2019 el saldo de las ganancias actuariales acumuladas fue US\$ 9,831 y al 31 de diciembre del 2018 el saldo de las pérdidas actuariales acumuladas fue US\$ (6,655).

NOTA 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas tarifa 12% de IVA	3,129,448	2,844,743
Ventas tarifa 0% de IVA	9,400	9,581
	<u>3,138,848</u>	<u>2,854,324</u>

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el costo de ventas comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario inicial (Nota 7)	128,994	104,671
Compras locales	1,831,282	1,825,208
Importaciones	276,265	-
Inventario final (Nota 7)	<u>(191,096)</u>	<u>(128,994)</u>
	<u>2,045,445</u>	<u>1,800,885</u>

NOTA 19. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los otros ingresos comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos	<u>16,034</u>	<u>12,338</u>

NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos de administración comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	49,616	82,743
Beneficios sociales	13,237	19,794
Aporte a la seguridad social	10,520	17,876
Jubilación patronal y desahucio	7,558	12,838
Participación a trabajadores	36,285	46,109
Honorarios	49,984	16,934
Alimentación y refrigerios	-	6,343
Impuestos, contribuciones y otros	13,761	13,780
Servicios básicos	3,569	735
Mantenimientos y reparaciones	35,264	16,828
Depreciación	14,452	18,733
Arriendo y alicuotas	-	3,000
Suministros	1,836	2,532
Provisión de cuentas incobrables	5,366	3,788
Otros gastos de administración	42,957	77,511
	<u>284,405</u>	<u>339,544</u>

NOTA 21. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos de ventas comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	72,148	73,067
Beneficios sociales	19,989	19,776
Aporte a la seguridad social	15,584	15,780
Arriendo y alicuotas	9,000	9,000
Servicios básicos	4,155	3,777
Mantenimiento y reparación	331	43
Comisiones por venta y servicios	352,218	-
Publicidad, propaganda y mercadeo	1,634	237
Transporte y movilización	85,913	82,935
Otros gastos de ventas	51,327	255,894
	<u>612,299</u>	<u>460,509</u>

NOTA 22. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos financieros comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses pagados	5,362	2,864
Otros gastos financieros	1,759	1,577
	<u>7,121</u>	<u>4,441</u>

NOTA 23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (27 de julio del 2020), debido a la situación de emergencia sanitaria global generada por la pandemia de coronavirus (COVID-19), el Gobierno Nacional declaró el Estado de Excepción mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo del 2020, restringiendo la libertad de tránsito y movilidad a nivel nacional.

La Administración de Ferretería Industrial y Productos de Acero C. Ltda. Finpac considera que no existe incertidumbre significativa con respecto a la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha; sin embargo, dada la incertidumbre tanto en la duración como en la intensidad de la situación originada por el COVID-19, los efectos negativos que se advierten se relacionan con el riesgo de crédito, toda vez que los clientes incumplan o se retrasen con sus obligaciones de pago.

NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración en marzo 12 del 2020 y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación.