

## **1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES**

GRUPO SÁNCHEZ VERA CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura inscrita del 14 de octubre de 1969, y con fecha de inicio de actividades en RUC con fecha 14 de octubre de 1969. La Empresa se encuentra ubicada en la ciudad de Quito Barrio la Floresta, Av. Isabel La Católica 660 y Galicia

El objeto principal de la compañía es la venta al por mayor y menor de hierro y acero.

## **2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS**

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018

### **Impactos de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 entró en vigor a partir del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no cuenta con cartera de crédito, por lo cual no ha estimado necesario la aplicación de esta norma.

### **Impactos de la aplicación de NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes".**

La Compañía ha evaluado los cambios efectuados en la normativa, y los posibles impactos en sus estados financieros. Sin embargo, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto en la posición financiera y / o el desempeño financiero de la Compañía

## **3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro.1; cada partida significativa del Estado de Situación

Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota.

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

#### **4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **4.1 Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

##### **4.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de **GRUPO SÁNCHEZ VERA CIA. LTDA.** han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

##### **4.3 Moneda funcional y de presentación**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

##### **4.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo, aquellas partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo con vencimiento menor a los 90 días, se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

#### **4.5 Cuentas por cobrar clientes.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

#### **4.6 Otras cuentas por cobrar**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

#### **4.7 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el importe recuperable de dichos inventarios en la venta de las existencias.

#### **4.8 Propiedades, planta y equipos.**

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes.

**4.8.1 Medición inicial.-** Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

**4.8.2 Medición posterior.-** Las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

**4.8.3 Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de adecuaciones y equipos 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 propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b>Descripción</b>	<b>Vida Útil (en años)</b>
Muebles y enseres	10

**4.8.4 Retiro o Venta de propiedad, planta y equipo.**- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de adecuaciones y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

#### **4.9 Obligaciones con Instituciones Financieras**

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito), el cual se contabiliza al gasto y se refleja en los resultados del período en que se incurren.

#### **4.10 Cuentas por Pagar Comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinados, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

#### **4.11 Préstamos de Socios.**

En este grupo contable se registran los préstamos con socios. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los Socios / socios (interés explícito)

#### **4.12 Pasivos por Beneficios a Empleados**

***Pasivos corrientes.***- En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

***Pasivos no corrientes.***- En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

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 beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

#### **4.13 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.

#### **4.14 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 haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

#### **4.15 Impuestos**

- ***Activos por impuestos corrientes.***- En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

**Pasivos por impuestos corrientes.-** En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

- **Impuesto a las ganancias.-** En este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
  - *Impuesto a las ganancias corriente.-* Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Para el año 2018 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
  - *Impuesto a las ganancias diferido.-* Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

## **5. USO DE ESTIMACIONES, JUICIOS Y RECLASIFICACIONES**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

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.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Se refiere a:

<b>DESCRIPCIÓN</b>		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Efectivo y Equivalente de Efectivo	<b>USD \$</b>	2,764.21	55,199.21
	<b>USD \$</b>	<u>2,764.21</u>	<u>55,199.21</u>

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Se refiere a:

<b>DESCRIPCIÓN</b>		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cartera de Clientes Comerciales	<b>USD \$</b>	30,607.18	25,868.35
	<b>USD \$</b>	<u>30,607.18</u>	<u>25,868.35</u>

**8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Se refiere a:

<b>DESCRIPCIÓN</b>		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Crédito Tributario ISD	<b>USD \$</b>	10,530.30	4,895.55
Crédito Tributario IVA		9,618.25	19,815.44
Impuesto a la Renta		9,781.74	9,833.36
	<b>USD \$</b>	<u>29,930.29</u>	<u>34,544.35</u>

**9. INVENTARIOS**

El resumen de la cuenta se detalla a continuación

<b>DESCRIPCIÓN</b>		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Inventario de Producto Terminado	<b>USD \$</b>	531,906.51	569,872.31
	<b>USD \$</b>	<u>531,906.51</u>	<u>569,872.31</u>

**GRUPO SÁNCHEZ VERA CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)  
Expresado en dólares

**10. POPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El detalle es:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Muebles y Enseres	USD \$	1,655.19	1,655.19
Dep. Acum. Propiedad, Planta y Equipo		(348.44)	(261.33)
	USD \$	<u>1,306.75</u>	<u>1,393.86</u>

**11. PROVEEDORES**

El resumen de la cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Proveedores de Bienes y Servicios	USD \$	133,460.03	258,419.09
	USD \$	<u>133,460.03</u>	<u>258,419.09</u>

**12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Obligaciones Financieras por Pagar	USD \$	368,732.29	367,503.86
	USD \$	<u>368,732.29</u>	<u>367,503.86</u>

**13. OBLIGACIONES PATRONALES**

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Participación Trabajadores por Pagar	USD \$	238.03	202.32
Obligaciones con el IESS		625.11	341.06
Otros Pasivos por Beneficios		778.58	756.58
	USD \$	<u>1,641.72</u>	<u>1,299.96</u>

**14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Otras cuentas por pagar no relacionados	USD \$	48,293.65	-
	USD \$	<u>48,293.65</u>	<u>-</u>

**15. PATRIMONIO**

**Capital Social.**- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado es de USD \$2.000 participaciones con un valor nominal de US\$1.

**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.

**16. INGRESOS**

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Ventas locales T12%	USD \$	167,941.29	155,746.38
	USD \$	<u>167,941.29</u>	<u>155,746.38</u>

**17. COSTOS Y GASTOS**

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

**GRUPO SÁNCHEZ VERA CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)  
Expresado en dólares

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Inventario Inicial Bienes	USD \$	569,872.31	585,528.42
Compras - Importaciones		78,078.50	91,165.75
Inventario Final		(531,906.51)	(569,872.31)
Sueldos y Salarios		19,276.00	18,948.00
Beneficios Sociales		3,167.00	3,079.00
Aporte a la Seguridad Social		3,989.33	3,881.18
Honorarios Profesionales		3,007.16	1,542.57
Costo Depreciación		87.11	87.11
Servicios Públicos		3,091.40	2,386.83
Fletes y Encomiendas		3.12	-
Comisiones Bancarias		86.34	147.18
Intereses Financieros		17,602.67	17,503.86
<b>TOTAL</b>	<b>USD \$</b>	<b>166,354.43</b>	<b>154,397.59</b>

**18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**18.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios 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.

A continuación, se presenta una definición de los principales riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**Riesgo de liquidez** – La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de liquidez a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**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. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

**Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de patrimonio.

**18.2 Valor razonable de los instrumentos financieros** - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## **19. HECHOS RELEVANTES Y EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

## **20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.