

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros

### 5. Efectivo y equivalente de efectivo.

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo	300	300
Bancos	199,829	164,634
	<b>200,129</b>	<b>164,934</b>

### 6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	325,608	417,255
Provisión para cuentas dudosas	(33,150)	(37,074)
Subtotal	<b>292,458</b>	<b>380,181</b>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	22,756	11,589
Compañías relacionadas <i>(Nota 18.1)</i>		
Vivandi S.A.	34,692	75,522
Funcionarios y empleados	22,566	4,176
Otras	29,069	28,592
	<b>109,083</b>	<b>119,879</b>
	<b>401,541</b>	<b>500,060</b>

Las cuentas por cobrar a clientes representan principalmente facturas de mercadería, con plazos de hasta 90 días y no generan interés.

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar compañía relacionada representan principalmente venta de mercadería, con plazos de hasta 90 días y no generan interés.

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros

### 7. Inventarios.

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos terminados, artículos de ferretería	1,051,742	1,053,222
En tránsito	117,633	222,118
	<u>1,169,375</u>	<u>1,275,340</u>

### 8. Propiedades y equipos.

Las propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	650,989	648,059
Depreciación acumulada y deterioro	(397,753)	(405,359)
	<u>253,236</u>	<u>242,700</u>
Clasificación:		
Terreno	50,000	50,000
Edificios	137,828	99,093
Instalaciones	478	518
Muebles y enseres	2,020	2,544
Equipos de oficina	15,968	18,886
Equipos de computación	2,067	4,922
Vehículos	44,875	66,737
	<u>253,236</u>	<u>242,700</u>

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	Total
(US Dólares)								
<b>Cuentas</b>								
Saldos al 01 de enero del 2015	40,000	185,266	20,467	24,392	43,805	14,891	506,327	648,208
Adiciones	-	-	-	800	1,093	2,266	-	4,959
Saldos al 31 de diciembre del 2015	50,000	185,266	20,467	24,892	44,898	17,157	506,327	648,058
Adiciones	-	27,000	-	-	-	-	14,026	41,026
Apurios por bajas	-	-	-	-	-	-	(34,096)	(34,096)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	50,000	212,266	20,467	24,892	44,898	17,157	482,281	650,958

	Edificios	Instalaciones	Muebles y Enseres	Equipos de Equipos	Equipos de Computación	Vehículos	Total
(US Dólares)							
<b>Depreciación acumulada y deterioro</b>							
Saldos al 01 de enero del 2015	(67,387)	(12,030)	(2,345)	(21,099)	(7,392)	(303,24)	(413,147)
Gastos por depreciación	(19,186)	(39)	(809)	(2,818)	(2,973)	(26,896)	(34,011)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	(87,193)	(12,069)	(3,154)	(23,917)	(10,365)	(330,140)	(456,838)
Gastos por depreciación	(3725)	(40)	(524)	(2,918)	(2,855)	(35,885)	(44,847)
Apurios por bajas	15,160	-	-	-	-	38,093	53,253
Saldos al 31 de diciembre del 2016	(75,758)	(12,109)	(3,678)	(26,835)	(13,220)	(292,047)	(395,547)

### 9. Propiedades de inversión.

Las propiedades de inversión consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
(US Dólares)		
Costo	86,542	86,542
Depreciación acumulada y deterioro	(11,392)	(7,249)
	75,150	79,293

	Terrenos	Edificios	Total
(US Dólares)			
Saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015	3,691	82,851	86,542
<b>Depreciación acumulada</b>			
Saldos al 01 de enero de 2015	-	(3,107)	(3,107)
Gasto de depreciación	-	(4,142)	(4,142)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-	(7,249)	(7,249)
Gasto de depreciación	-	(4,143)	(4,142)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	-	(11,392)	(11,392)

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros

Las propiedades de inversión que mantiene la Compañía no tuvieron variaciones por adiciones o bajas durante el periodo 2016 y 2015 respectivamente.

### 10. Préstamos.

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Préstamos de accionistas	-	15,608
Préstamos bancarios	-	28,571
	<u>-</u>	<u>44,179</u>
Clasificación:		
Corriente	-	28,571
No corriente	-	15,608
	<u>-</u>	<u>44,179</u>

### 11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	16,012	49,327
Anticipo de clientes	108	109
Beneficios sociales	20,720	14,074
Participación de trabajadores	5,675	37,180
Otras	4,949	63,927
	<u>47,464</u>	<u>164,617</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 60 días y sin interés.

Los anticipos a clientes representan anticipos por venta de productos de ferretería.

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros

### 12. Impuestos.

#### 12.1. Activos del año corriente.

Al 31 de diciembre los activos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Anticipo de impuesto a la renta	4,672	-
Impuesto al Valor Agregado - IVA por cobrar	41,841	13,025
Retenciones en la fuente I. R.	15,689	-
	<u>62,202</u>	<u>13,025</u>

#### 12.2. Pasivos del año corriente.

Al 31 de diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta por pagar	23,783	33,399
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	19,939	757
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	564	1,078
	<u>44,286</u>	<u>35,234</u>

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio de año	33,399	52,524
Provisión con cargo a resultados	23,783	55,871
Compensación y pago impuesto 2015	(33,399)	(52,524)
Menos:		
Pagos		
Retenciones en la fuente	(15,688)	(19,111)
Anticipo de impuesto a la renta	(4,672)	(3,361)
Saldo al final del año	<u>3,423</u>	<u>33,399</u>

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros

### 12.3. Impuesto a la renta reconocido en los resultados.

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad según estados financieros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	37,834	247,866
Participación a trabajadores	(5,675)	(37,180)
Gastos no deducibles locales	15,781	43,274
Utilidad Gravable	47,940	253,960
Impuesto a la renta causado	10,547	55,871
Anticipo calculado	23,783	22,992
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	23,783	55,871

La provisión del impuesto a la renta para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 por US\$23,783 corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta calculado de acuerdo a las ponderaciones determinadas en la legislación vigente. Al 31 de diciembre de 2015 la provisión para el impuesto a la renta corriente por US\$55,871 está constituida a la tasa del 22%.

A partir del año 2010, se debe de 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.

### 12.4. Pasivo por impuesto diferido.

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Propiedades y equipos	Jubilación patronal	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 1 de enero de 2015	(28,779)	1,092	(27,687)
Reconocido en resultados	6,978	(1,092)	5,886
Saldos al 31 de diciembre de 2015	(21,801)	-	(21,801)
Reconocido en resultados	(5,496)	2,392	3,104
Saldos al 31 de diciembre de 2016	(27,297)	2,392	(24,905)

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUITMSA

## Notas a los Estados Financieros

### 13. Obligación por beneficios definidos.

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal	49,100	42,306
Bonificación por desahucio	15,801	12,869
	<u>64,901</u>	<u>55,175</u>

### 14. Gestión de riesgos.

#### 14.1. 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.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General y Financiera Administrativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta General de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

##### 14.1.1. 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. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

##### 14.1.2. Riesgo de liquidez.

La Junta General de Accionistas es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros

### 14.1.3. Riesgo de capital.

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital expuesto externamente.

### 15. Patrimonio.

#### 15.1. Capital social.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital pagado consiste de 400.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

#### 15.2 Aportes para futura capitalización.

Representan aportes por compensación de créditos de accionistas, efectuados en el año 2011.

#### 15.3. Reservas.

Reservas legal y facultativa.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

#### 15.4. Utilidades retenidas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos y otras.

### 16. Ingresos actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de actividades ordinarias son los siguientes:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos de ferretería	1,678,864	2,165,444

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros

### 17. Costos y gastos por su naturaleza.

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de ventas	935,712	1,229,558
Gastos de administración y ventas	709,605	727,176
	<u>1,645,317</u>	<u>1,956,734</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Compras de productos terminados	935,712	1,229,558
Beneficios a los empleados	313,443	278,803
Comisiones		-
Mantenimiento y reparaciones	93,046	113,576
Depreciaciones y amortizaciones	50,202	67,854
Arrendos	21,000	24,900
Transporte de mercadería	8,081	1,782
Honorarios y servicios profesionales	71,950	41,633
Suministros	21,922	23,969
Bono anual de productividad	19,540	26,499
Publicidad, propaganda y productos promocionales	5,220	13,417
Seguros	23,830	21,256
Alimentación y refrigerios	9,101	5,508
Servicios básicos y comunicaciones	14,173	17,263
Combustible y lubricantes		-
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	-	34,543
Otros	58,097	56,173
	<u>1,645,317</u>	<u>1,956,734</u>

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUITMSA

## Notas a los Estados Financieros

### 18. Transacciones con accionistas y partes relacionadas.

#### 18.1. Saldos y transacciones comerciales.

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Otracorp S. A.:		
- Arriendo de bodegas	39,994	24,900
Vivandí S. A.:		
- Venta de mercaderías	5,400	33,073

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del año sobre el que se informa:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar compañías relacionadas <i>(Nota 6)</i>		
- Vivandí S. A.	34,692	69,569
Préstamos:		
- Accionista, Ing. Xavier Delgado	-	15,608

Las transacciones por arriendo, ventas de mercaderías y gastos de mantenimiento del edificio, se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

### 19. Precios de transferencia

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGER15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15,000.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

### **20. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (25 de abril del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

### **21. Aprobación de los estados financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 13 de abril del 2017.