

*Acu*  
Superintendencia de Compañías  
Guayaquil

Visitenos en: [www.superclas.gob.ec](http://www.superclas.gob.ec)

Fecha:

23/JUN/2015 14:14:55

Usu: *alejandrog*



Remitente:  
ANIBAL VINUEZA.

No. Trámite: 24709 - 0

Expediente: 72900

RUC: 0991326723001

Razón social:

FERRETERIAS Y QUIMICOS S.A.  
FERREQUIMSA

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA  
SOCIETARIA

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014

Revise el estado de su tramite por INTERNET 110  
Digitando No. de trámite, año y verificador =

Guayaquil, 23 de Junio del 2015

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Ciudad

De mis consideraciones:

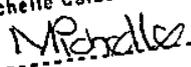
Conforme a lo dispuesto en el artículo No. 15 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 expedida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No.564 del 26 de Abril del 2002, estamos procediendo a remitir 1 ejemplar del informe de auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 de la compañía FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA con expediente No. 72900.

  
CPA Anibal Vinueza  
RNC No. G.12.052

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO  
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL  
RECIBIDO

01 JUL 2015 HORA: 15:00

Receptor: Michelle Calderon Palacios

Firma: 



# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

### Contenido

Informe de los Auditores Independientes .....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	3
Estado de Resultado Integral .....	5
Estado de Cambios en el Patrimonio .....	6
Estado de Flujos de Efectivo .....	7
Notas a los Estados Financieros .....	8

## **Informe de los Auditores Independientes**

**A los Accionistas de**

**FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

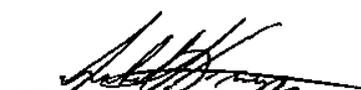
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una *evaluación de la presentación general de los estados financieros*.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA S.A.** al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

  
CPA Anibal Vindeza  
SC - RNAE-2-784

17 de Abril del 2015

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2014

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	4	45,698	110,710
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5-16.1	609,238	752,252
Inventarios	6	1,155,492	1,178,606
Otros activos, seguros		3,453	-
Activos por impuestos corrientes	11.1	50,866	39,444
<b>Total activos corrientes</b>		<u>1,864,747</u>	<u>2,081,012</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Activos fijos, neto	7	299,853	302,191
Propiedades de inversión, neto	8	83,435	-
Activos intangibles		1,812	3,512
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>385,100</u>	<u>305,703</u>
<b>Total activos</b>		<u>2,249,847</u>	<u>2,386,715</u>

	Notas	2014	2013
		(US Dólares)	
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Préstamos	9	66,285	10,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10-16.1	220,178	346,013
Pasivos por impuestos corrientes	11.2	91,589	133,060
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>378,052</b>	<b>489,073</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Préstamos	9	-	197,152
Obligación por beneficios definidos	12	41,180	33,439
Pasivo por impuesto diferido	11.4	27,687	28,048
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>68,867</b>	<b>258,639</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>446,919</b>	<b>747,712</b>
<b>Patrimonio :</b>			
	13		
Capital social		400,000	100,000
Aportes para aumento de capital		169,321	469,321
Reserva legal		50,000	50,000
Reserva facultativa		22,092	22,092
Superávit por revaluación de propiedades		108,321	108,321
Utilidad retenidas		1,053,194	889,270
<b>Total patrimonio</b>		<b>1,802,928</b>	<b>1,639,004</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>2,249,847</b>	<b>2,386,715</b>

  
 Ing. Xavier Delgado  
 Gerente General

  
 CPA Denise Cordero  
 Contadora

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos actividades ordinarias	14	2,196,872	2,287,534
Costo de ventas	15	<u>(1,276,263)</u>	<u>(1,292,238)</u>
Utilidad bruta		920,609	995,296
Otras ganancias		1,875	1,545
Gastos de ventas	15	(84,853)	(160,965)
Gastos de administración	15-16	(620,572)	(472,391)
Costos financieros		<u>(972)</u>	<u>(4,346)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		216,087	359,139
Gastos por impuesto a la renta:			
Corriente	11.3	(52,524)	(80,858)
Diferido	11.3	361	27
Total		<u>(52,163)</u>	<u>(80,831)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>163,924</u>	<u>278,308</u>

  
Ing. Xavier Delgado  
Gerente General

  
CPA Denise Cordero  
Contadora

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

Notas	Capital Social	Aportes para Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit por Revalorización de Activos Fijos	Utilidades Retenidas			Total
						Reserva de Capital	Adopción por Primera Vez de las NIIF	Resultados	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	100,000	469,321	50,000	22,092	108,321	84,493	(16,561)	543,030	1,360,696
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	-	278,308	278,308
Saldos al 31 de diciembre del 2013	100,000	469,321	50,000	22,092	108,321	84,493	(16,561)	821,338	1,639,004
Aumento de capital	300,000	(300,000)	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	-	163,924	163,924
Saldos al 31 de diciembre del 2014	400,000	169,321	50,000	22,092	108,321	84,493	(16,561)	985,262	1,802,928



Ing. Xavier Delgado  
Gerente General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.



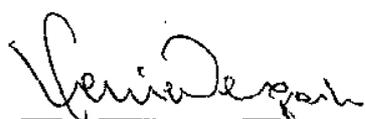
CPA Denise Cordero  
Contadora

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:</b>			
Recibido de clientes		2,303,727	1,929,435
Pagado a proveedores y empleados		<u>(2,016,216)</u>	<u>(1,899,169)</u>
Efectivo generado por las operaciones		287,511	30,266
Intereses pagados		(972)	(4,346)
Impuesto a la renta pagado		<u>(81,686)</u>	<u>(54,328)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>204,853</u>	<u>(28,408)</u>
<b>Flujos de efectivo proveniente de actividades de inversión:</b>			
Compras de activos fijos	7	(42,455)	(9,184)
Compra de Propiedades de inversión	8	(86,542)	
Compra de activos intangibles			<u>(2,235)</u>
Flujo neto de efectivo usado por actividades de inversión		<u>(128,997)</u>	<u>(11,419)</u>
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación:</b>			
Pagos de préstamos a corto plazo		(160,868)	(83,333)
Recibido de préstamos a corto plazo		<u>20,000</u>	<u>7,152</u>
Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiación		<u>(140,868)</u>	<u>(76,181)</u>
(Disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo		(65,012)	(116,008)
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año		<u>110,710</u>	<u>226,718</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	4	<u>45,698</u>	<u>110,710</u>



Ing. Xavier Delgado  
Gerente General



CPA Denise Cordero  
Contadora

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la importación y venta de mercaderías para ferreterías a nivel nacional.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 3 agosto del 1995 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 24 de agosto del 1995 bajo el Repertorio número 29378.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Cooperativa de Vivienda Guayaquil solar 13.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantuvo 8 y 19 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2014	3.67%
2013	2.7%
2012	4.2%

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### 2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.2. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA al 31 de diciembre del 2014, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la *Nota 4*.

#### 2.3. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Efectivo y Equivalente de Efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

#### 2.4. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo, que la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencia con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 180 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 180 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 90 y 180 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.4. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

#### 2.5. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

#### 2.6. Activos Fijos

##### 2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de activos fijos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

##### 2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registradas al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los activos fijos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada 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 los principales elementos de activos fijos las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Años de vida útil estimada Máxima</u>
Edificios e instalaciones	50
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los activos en proceso y tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

#### 2.6.4 Venta o retiro de activos fijos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

### 2.7. Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas, y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

El costo de las propiedades de inversión se deprecia de acuerdo con el método de línea recta sobre su vida útil estimada de 50 años. La vida útil estimada 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.

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.8. Activos Intangibles

Las licencias de programa de computación y patentes adquirido de forma separada están registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los activos intangibles son de vida útil finita. La amortización de los activos intangibles se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

#### 2.9. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados al valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.10. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.11. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### 2.12. Impuestos

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

##### 2.12.1 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 imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.12.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

#### 2.12.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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.

### 2.13. Beneficios a Empleados

#### 2.13.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos de 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 año. Las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente, sin aplicar ninguna banda de fluctuación.

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.13.2 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

#### 2.14. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se valúan 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.

##### 2.14.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### 2.15. Costos y Gastos

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 más cercano en el que se conocen.

#### 2.16. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una 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 las cuentas de resultados.

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.17. Activos Financieros

Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

##### 2.17.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro (*Ver Nota 2.16.3*), reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

##### 2.17.2 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.17.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y del flujo de efectivo estimado futuro, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

#### 2.17.4 Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

### 2.18. Pasivos Financieros e Instrumentos de Patrimonio Emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

#### 2.18.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.18.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

#### 2.18.3 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### 2.18.4 Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de la transacción.

Otros pasivos financieros son medidos posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de rendimiento efectivo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros del pasivo financiero.

#### 2.18.5 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

### 2.19. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.19. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas (continuación)

##### NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9.

##### NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2017, con adopción temprana permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 15; sin embargo, no anticipa que la adopción de la NIIF 15 tenga un impacto significativo sobre los estados financieros.

##### Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los Empleados (Modificaciones a la NIC 19).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2010 – 2012 (varias normas).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2011 – 2013 (varias normas).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2012 – 2014 (varias normas).
- NIIF 14 Cuentas de Diferimiento de Actividades Reguladas.
- Contabilidad para la Adquisición de Intereses en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11).
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38).
- Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41). Método de Participación en Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27). Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y sus Asociadas o Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la *Nota 2.2*, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### 3.1. Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo 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 cargo 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.

#### 3.2. Vida Útil de Activos Fijos

Como se describe en la *Nota 2.6*, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada período anual. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al desarrollo tecnológico esperado y los usos alternativos de los activos. La presunción respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implica un grado significativo de juicio, en la medida en que el momento y la naturaleza de los futuros cambios tecnológicos son difíciles de prever.

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos (continuación)

#### 3.3. Beneficios a Empleados

El costo de beneficios definidos por planes de jubilación patronal y bonificación por desahucio, así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de los tipos de descuento, los futuros aumentos salariales, la tasa de mortalidad y los futuros aumentos de pensiones. Todos los supuestos son revisados en cada fecha del estado de situación financiera. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno publicado por el Banco Central del Ecuador. La tasa de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad del país, de disponibilidad pública.

#### 4. Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	31 de diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo	11,124	4,805
Bancos	34,574	105,905
	<u>45,698</u>	<u>110,710</u>

#### 5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	31 de diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	568,492	669,908
Provisión para cuentas dudosas	<u>(10,826)</u>	<u>(5,386)</u>
Subtotal	557,666	664,522
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	3,731	65,331
Compañías relacionadas:		
Vivandi S.A.	37,569	8,974
Funcionarios y empleados	9,774	12,589
Otras	498	836
	<u>51,572</u>	<u>87,730</u>
	<u>609,238</u>	<u>752,252</u>

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

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

Los anticipos a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

Al 31 de Diciembre del 2014, las cuentas por cobrar compañía relacionada representan principalmente venta de mercadería, con plazos de hasta 90 días y no generan interés.

### 6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos terminados, artículos de ferretería	775,849	887,016
En tránsito	379,643	291,590
	<u>1,155,492</u>	<u>1,178,606</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, no existen inventarios valuados a valor razonable menos los gastos de venta.

### 7. Activos Fijos

Los activos fijos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	643,200	600,745
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(343,347)</u>	<u>(298,554)</u>
	<u>299,853</u>	<u>302,191</u>
Clasificación:		
Terreno	50,000	50,000
Edificios	118,279	122,004
Instalaciones	557	1,588
Muebles y enseres	2,547	3,021
Equipos de oficina	19,708	10,438
Equipos de computación	5,529	4,003
Vehículos	103,233	111,137
	<u>299,853</u>	<u>302,191</u>

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Activos Fijos (continuación)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	Terreno	Edificios e	Instalaciones	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	Total
<b>Costo</b>								
Saldos al 1 de enero del 2013	50,000	186,266	20,487	22,697	25,717	7,350	279,044	591,561
Adiciones	-	-	-	1,695	3,710	3,779	-	9,184
Saldos al 31 de diciembre del 2013	50,000	186,266	20,487	24,392	29,427	11,129	279,044	600,745
Adiciones	-	-	-	-	11,380	3,762	27,313	42,455
Saldos al 31 de diciembre del 2014	50,000	186,266	20,487	24,392	40,807	14,891	306,357	643,200
<b>Depreciación acumulada y deterioro</b>								
Saldos al 1 de enero del 2013		(60,536)	(16,890)	(21,053)	(17,631)	(6,067)	(133,246)	(255,423)
Gastos por depreciación		(3,726)	(2,009)	(318)	(1,358)	(1,059)	(14,661)	(43,131)
Saldos al 31 de diciembre del 2013		(64,262)	(18,899)	(21,371)	(18,989)	(7,126)	(167,907)	(298,554)
Gastos por depreciación		(3,725)	(1,031)	(474)	(2,110)	(2,236)	(35,217)	(44,793)
Saldos al 31 de diciembre del 2014		(67,987)	(19,930)	(21,845)	(21,099)	(9,362)	(203,124)	(343,347)

### 8. Propiedades de Inversión

Al 31 de diciembre las propiedades de inversión consistían de lo siguiente

	2014
Costo	86,542
Depreciación acumulada y deterioro	(3,107)
	<u>83,435</u>

Los movimientos de propiedades de inversión por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fueron como sigue:

	Terreno	Edificio	Total
<b>Adición</b>	3,691	82,851	86,542
Costo al 31 de diciembre del 2014	3,691	82,851	86,542
<b>Depreciación acumulada y deterioro:</b>			
Saldos al 31 de diciembre del 2013	-	-	-
Gastos por depreciación	-	(3,107)	(3,107)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	-	(3,107)	(3,107)

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Propiedades de Inversión (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014, el valor razonable de las propiedades de inversión de la Compañía es de US\$86,542, el cual se obtuvo a través del avalúo catastral

### 9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Préstamos de accionista	46,285	207,152
Préstamos bancarios	20,000	-
	<b>66,285</b>	<b>207,152</b>
Clasificación:		
Corriente	66,285	10,000
No corriente	-	197,152
	<b>66,285</b>	<b>207,152</b>

### Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de préstamos	Tipo de amortización	Tasa efectiva		Tasa nominal		Plazo hasta	31 diciembre	
			2014	2013	2014	2013		2014	2013
								<i>(US Dólares)</i>	
Accionista									
Ing. Xavier Delgado	Préstamo sobre Firma	Al vencimiento	-	-	-	-		-	197,152
Ing. Xavier Delgado	Préstamo sobre Firma	Al vencimiento	-	-	-	-	Dic., 2015	46,285	10,000
								46,285	207,152
Préstamos Bancarios									
Banco Bolivariano C.A.	Préstamo sobre firma	Mensual	11,52%		10,80%		Abril 2015	20,000	-
								66,285	-

### 10. Cuentas por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	31 de diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	47,524	112,809
Anticipo de clientes	117,008	161,224
Beneficios sociales	13,747	6,452
Participación de trabajadores	38,197	63,382
Otras	3,702	2,146
	<b>220,178</b>	<b>346,013</b>

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Cuentas por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

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.

### 11. Impuestos

#### 11.1. Activos del Año Corriente

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

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Anticipo de impuesto a la renta	3,877	3,583
Impuesto al Valor Agregado - IVA por cobrar	27,358	16,765
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por cobrar	19,631	19,096
	<u>50,866</u>	<u>39,444</u>

#### 11.2. Pasivos del Año Corriente

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

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta por pagar	52,524	80,858
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	38,353	50,084
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	712	2,118
	<u>91,589</u>	<u>133,060</u>

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	80,858	48,665
Provisión con cargo a resultados	52,524	80,858
Menos:		
Pagos	(58,181)	(31,649)
Retenciones en la fuente	(19,094)	(15,727)
Anticipo Impuesto a la Renta	(3,583)	(1,289)
Saldo al final del año	<u>52,524</u>	<u>80,858</u>

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Impuestos (continuación)

#### 11.3. 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:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	216,448	359,165
Gastos no deducibles	98,717	8,369
Deducción por incremento de empleados	(76,419)	-
Utilidad gravable:	<u>238,746</u>	<u>367,534</u>
Impuesto a la renta causado	<u>52,524</u>	<u>80,858</u>
Anticipo calculado	<u>22,992</u>	<u>22,973</u>
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	52,524	80,858
Impuesto diferido	(361)	(27)
	<u>52,163</u>	<u>80,831</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2014. No existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

#### 11.4. Pasivo por Impuesto Diferido

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

	Activos Fijos	Jubilación Patronal	Totales
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 1 de enero del 2013	(28,899)	824	(28,075)
Reconocido en los resultados	(386)	413	27
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>(29,285)</u>	<u>1,237</u>	<u>(28,048)</u>
Reconocido en los resultados	506	(145)	361
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>(28,779)</u>	<u>1,092</u>	<u>(27,687)</u>

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal	32,639	25,645
Bonificación por desahucio	8,541	7,794
	<u>41,180</u>	<u>33,439</u>

#### 12.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	25,645	19,072
Acumulación adicional durante el año	6,994	6,573
Saldo al fin del año	<u>32,639</u>	<u>25,645</u>

#### 12.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	7,794	6,044
Acumulación adicional durante el año	747	1,750
Saldo al fin del año	<u>8,541</u>	<u>7,794</u>

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

#### 12.2. Bonificación por Desahucio (continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 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 período 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 en los resultados del período.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, no existen ganancias y pérdidas actuariales ni costos de los servicios pasados no reconocidos.

### 13. Patrimonio

#### 13.1. Capital Emitido

Al 31 de diciembre del 2014, el capital pagado consiste de 400.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

En el 2014, la Compañía fijó el capital autorizado en US\$800,000 y aumentó el capital social en US\$300,000, mediante las capitalizaciones de aportes por compensación de créditos de accionistas. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 31 de octubre del 2014.

Los aportes para aumento de capital representan aportes por compensación de créditos de accionistas integrados por US\$169,321 en el 2011.

#### 13.2. 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.

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 14. Ingresos Actividades Ordinarias

Los ingresos provenientes de actividades ordinarias son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos de ferretería	2,196,872	2,287,534

### 15. Costos y Gastos por su Naturaleza

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de ventas	1,276,263	1,292,238
Gastos de ventas	84,853	160,965
Gastos de administración	620,572	472,391
	<u>1,981,688</u>	<u>1,925,594</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Variación neta de inventario de productos terminados	1,276,263	1,292,238
Beneficios a los empleados	238,344	195,229
Mantenimiento y reparaciones	97,554	104,908
Depreciaciones y amortizaciones	64,810	63,683
Publicidad, propaganda y productos promocionales	43,858	27,141
Bono anual de productividad	40,696	12,903
Arriendos	21,900	57,925
Suministros para embalaje	12,304	13,374
Comisiones	8,899	75,366
Honorarios y servicios profesionales	7,155	3,365
Servicios básicos	5,681	5,735
Combustible y lubricantes	5,444	4,936
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	5,439	-
Alimentación y refrigerios	4,414	3,835
Transporte de mercadería	2,539	11,223
Otros	146,388	53,733
	<u>1,981,688</u>	<u>1,925,594</u>

# FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 16. Transacciones con Accionistas y Partes Relacionadas

#### 16.1. Saldos y Transacciones Comerciales

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

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Otracorp S.A.:		
- Arriendo bodegas	21,900	57,925
Vivandi S.A.:		
- Gasto por mantenimiento de edificios	-	12,000
- Venta de mercadería	23,988	51,147

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

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuenta por cobrar compañía relacionada:		
Vivandi S.A.	37,569	8,974
Préstamo:		
Accionista, Ing. Xavir Delgado	46,285	-

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

#### 16.2. Compensación del Personal Clave de la Gerencia

Durante el año, la compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia fue la siguiente:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	44,340	46,960

### 17. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de abril del 2015) 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.

### 18. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 17 de abril del 2015.