

MINOCUAR S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2017

RUC: 0991337903001

Contenido

Informe del auditor independiente.....	3
---	----------

Estados financieros

Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujo de efectivo	8

Notas a los estados financieros

Información general	9
Bases de preparación	9-10
Resumen de las principales políticas contables	11-19

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
Compañía	-	MINOCUAR S.A. MINOCUARSA
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PYMES	-	Pequeña y medianas entidades

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
MINOCUAR S.A., MINOCUARSA

Guayaquil, 29 de marzo del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de MINOCUAR S.A., MINOCUARSA, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados separados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de MINOCUAR S.A., MINOCUARSA al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros separados". Somos independientes de MINOCUAR S.A., MINOCUARSA de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración en relación a los estados financieros separados

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros separados que no contengan distorsiones importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la operación y la utilización de la base contable apropiada a menos que los accionistas tengan la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tengan otra alternativa realista sino hacerlo.

Responsabilidad del auditor en relación a los estados financieros separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores significativos cuando existan. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, se puede razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos un escepticismo profesional durante la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falsas declaraciones o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración de la Compañía del supuesto de negocio en marcha y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía de continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención de nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, debemos modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros. Incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.

VISION ESTRATEGICA S.A.
AUDITORES EXTERNOS

No de Registro en la Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-2-759


CPA. Juan Carlos Jaramillo
SOCIO

Registro No. 0.1397



MINOCUAR S.A. MINOCUARSA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	5	16,044	14,961
Cuentas por cobrar	6	443,726	314,081
Inventarios	7	397,377	233,728
Activos por impuestos corrientes	16	375,792	351,556
Partes relacionadas	18	85,560	143,461
Anticipo a proveedores	8	47,390	53,628
Gastos pagados por anticipo		2,526	2,526
Total activos corrientes		<u>1,368,415</u>	<u>1,113,941</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	9	60,223	75,192
Partes relacionadas	18	159,224	159,224
Activos intangibles		1,084,278	1,084,878
Total activos no corrientes		<u>1,303,725</u>	<u>1,319,294</u>
TOTAL		<u>2,672,140</u>	<u>2,433,235</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores	10	815,337	738,718
Pasivos por impuestos corrientes	16	19,326	18,180
Partes relacionadas	18	168,564	74,824
Anticipo de clientes	11	23,697	58,468
Provisiones	12	40,911	37,017
Otras cuentas por pagar	13	214,866	128,579
Total pasivos corrientes		<u>1,282,701</u>	<u>1,055,786</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Partes relacionadas	18	15,444	15,444
Beneficios a empleados	14	20,046	20,046
Otros pasivos a largo plazo	15	828,240	828,240
Total pasivos no corrientes		<u>863,730</u>	<u>863,730</u>
Total pasivos		<u>2,146,431</u>	<u>1,919,516</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	17	<u>525,709</u>	<u>513,719</u>
TOTAL		<u>2,672,140</u>	<u>2,433,235</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Enrique Molina Lanza
Gerente General


Lcda. Nubia Matamoros Celi
Contadora



MINOCUAR S.A. MINOCUARSA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	NOTAS	2017	2016
Ventas, netas	1	971,233	1,144,966
Costo de ventas		(692,317)	(833,217)
Margen bruto		<u>278,917</u>	<u>311,749</u>
Gastos de operación			
Administrativos		(197,817)	(199,975)
Ventas		(54,085)	(69,102)
Total gastos de operación		<u>(251,902)</u>	<u>(269,077)</u>
Utilidad operacional		27,015	42,672
Otros ingresos / gastos			
Gastos Financieros		(3,586)	(1,076)
Otros ingresos		22	55
Total de otros ingresos/ gastos		<u>(3,564)</u>	<u>(1,022)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		23,451	41,650
participación de los trabajadores en las utilidades impuesto a la renta		(3,518) <u>(7,943)</u>	(6,248) <u>(27,584)</u>
Utilidad neta del año		<u>11,990</u>	<u>7,818</u>
TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>11,990</u>	<u>7,818</u>
UTILIDAD POR ACCIÓN		<u>14.99</u>	<u>9.77</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Enrique Molina Lama
Gerente General


Lcda. Nubia Matamoros Celi
Contadora



MINOCUAR S.A. MINOCUARSA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte futuro aumento de capital	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	800	56	400	497,274	498,530
Utilidad neta del año				15,189	15,189
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	56	400	512,463	513,719
Utilidad neta del año				11,990	11,990
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	56	400	524,453	525,709

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Enrique Molina Lina
Gerente General


Lcda. Nubia Matamoros Celi
Contadora



MINOCUAR S.A. MINOCUARSA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	841,588	1,495,792
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(867,600)	(1,435,151)
Intereses y comisiones pagadas	(3,586)	(1,076)
Otros ingresos y egresos	61,343	(548,131)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<u>31,745</u>	<u>(488,566)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	-	(165)
Transferencia o venta de propiedades, planta y equipo	12,828	859
Adiciones de activos intangibles	-	356,624
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>12,828</u>	<u>357,318</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Anticipo de clientes	(34,771)	(652,349)
Pago de Obligaciones bancarias	-	(73,695)
Partes relacionadas	-	(129)
Otros flujos de efectivo	(8,719)	818,342
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(43,490)</u>	<u>92,170</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	1,083	(39,079)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	14,961	54,040
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>16,044</u>	<u>14,961</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Enrique Molina Lanza
Gerente General


Lcdá. Nubia Matamoros Celi
Contadora



MINOCUAR S.A. MINOCUARSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

MINOCUAR S.A. MINOCUARSA, está constituida en Ecuador desde el 29 de diciembre de 1995 y su actividad principal es la importación para la comercialización al por mayor de materiales eléctricos, de ferretería, fontanería y de construcción.

La Compañía arrienda una bodega de 320 mts² para el almacenamiento y la distribución de su mercadería en la Plaza Sai Baba 1 ubicada en el Km. 4 ½ de la Av. Juan Tanca Marengo, Guayaquil - Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2017, el 86% (2016: 82%) de los ingresos corresponde a ventas locales de materiales eléctricos y de ferretería, del cual el 98% (2016: 97%) se encuentra concentrado en 5 (2016: 5) clientes y el 14% (2016: 18%) corresponde a ventas locales de focos ahorradores, del cual el 99% (2016: 99%) se encuentra concentrado en 2 clientes.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las NIIF para pymes, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: estimación de cobranza dudosa, la depreciación de activos fijos, la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, la provisión para impuesto a la renta y participación laboral, cuyos criterios contables se describen más adelante.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la sección 10 de la NIIF para pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para pymes vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

a) Efectivo y sus equivalentes

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b) Ingresos y gastos

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

Venta

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

c) Cuentas por cobrar

Se presentan a su valor nominal menos los cobros efectuados. Los saldos no pagados, pendientes de cobro, no generan intereses.

d) Inventarios

Están valuados como sigue:

Mercaderías en almacén: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en tránsito: registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

e) Propiedades, planta y equipo

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

	Vida útil en años
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5
Otros activos	10

f) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

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

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

g) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente, el cual de acuerdo a normas tributarias vigentes tiene una tarifa del 22%.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no 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.

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 80% de las ventas son efectuadas al contado.

Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

Al 31 de diciembre de 2017 no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

NOTA 5 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Composición:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	(1)	3,225	2,199
Banco del Pichincha - cta. ahorro	(2)	57	57
Banco Internacional - cta. cte	(2)	<u>12,762</u>	<u>12,705</u>
Total		<u><u>16,044</u></u>	<u><u>14,961</u></u>

(1) Comprende saldo de fondo rotativo.

(2) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes locales	333,979	280,996
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(2,733)</u>	<u>(2,733)</u>
	331,247	278,263
Empleados	4,396	4,346
Otras cuentas por cobrar	<u>108,084</u>	<u>31,472</u>
Total	<u><u>443,726</u></u>	<u><u>314,081</u></u>

NOTA 7 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Articulos en bodega	396,836	231,741
Importaciones en tránsito	<u>541</u>	<u>1,987</u>
Total	<u><u>397,377</u></u>	<u><u>233,728</u></u>

NOTA 8 - ANTICIPO A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores del exterior	(1) 46,740	53,328
Proveedores locales	<u>650</u>	<u>300</u>
Total	<u><u>47,390</u></u>	<u><u>53,628</u></u>

(1) Incluye principalmente anticipo realizado al proveedor Ningbo Shanfeng Valve Co. Por US\$ 26,400 (2015: 55,800).

NOTA 9 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

Al 31 de diciembre de 2017

	Saldo al 31-dic-16	Adiciones	Ventas y/o bajas	Saldo al 31-dic-17
Edificios	260,356	-	-	260,356
Muebles y enseres	2,587	-	(592) a)	1,995
Vehiculos	11,616	-	(11,616) b)	-
Equipos de computación	620	-	(620) c)	-
Otros activos fijos	15,905	-	-	15,905
Total costo	<u>291,084</u>	<u>-</u>	<u>(12,828)</u>	<u>278,256</u>
Depreciación acumulada	<u>(215,892)</u>	<u>(14,968)</u>	<u>12,828</u>	<u>(218,032)</u>
Total neto	<u>75,192</u>	<u>(14,968)</u>	<u>-</u>	<u>60,223</u>

Al 31 de diciembre de 2016

	Saldo al 31-dic-15	Adiciones	Ventas y/o Bajas	Saldo al 31-dic-16
Edificios	260,356			260,356
Muebles y enseres	2,461	165 d)	(39) e)	2,587
Vehiculos	11,616			11,616
Equipos de computación	1,440		(820) e)	620
Otros activos fijos	15,905			15,905
Total costo	<u>291,778</u>	<u>165</u>	<u>(859)</u>	<u>291,084</u>
Depreciación acumulada	<u>(199,329)</u>	<u>(17,422)</u>	<u>859) e)</u>	<u>(215,892)</u>
Total neto	<u>92,449</u>	<u>(17,258)</u>	<u>-</u>	<u>75,192</u>

a) Baja de aire acondicionado

b) Baja de equipo de computación

c) Venta de camioneta

d) Compra de ventilador

e) Bajas de teléfono y equipos de computación

NOTA 10 – PROVEEDORES

Composición:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores del exterior	(1)	718,111	641,493
Proveedores locales		<u>97,226</u>	<u>97,226</u>
		<u><u>815,337</u></u>	<u><u>738,718</u></u>

(1) Incluye principalmente saldo por pagar al proveedor de China, Yurwin Industrial Group Limited por US\$ 469.143 (2016: US\$ 469.143) por la importación de inventario para ferretería.

NOTA 11 – ANTICIPO DE CLIENTES

Composición:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Francisco Peralta		13,197	-
Ferretería Espinoza S.A.		-	33,043
Otros menores		<u>10,500</u>	<u>25,425</u>
Total		<u><u>23,697</u></u>	<u><u>58,468</u></u>

Comprenden anticipos recibidos de clientes para la importación directa de inventario

NOTA 12 – PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS

Composición:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales		18,841	17,153
Aportaciones al IESS por pagar		5,913	1,949
Participación trabajadores		<u>16,157</u>	<u>17,915</u>
Total		<u><u>40,911</u></u>	<u><u>37,017</u></u>

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales		180,567	128,517
Otros		<u>42,207</u>	<u>62</u>
Total		<u><u>222,774</u></u>	<u><u>128,579</u></u>

NOTA 14 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	(1)	13,711	13,711
Provisión por desahucio	(2)	<u>6,335</u>	<u>6,335</u>
Total		<u><u>20,046</u></u>	<u><u>20,046</u></u>

- (1) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- (2) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no tiene registrada una provisión por este concepto, sin embargo en el año 2014 registró una provisión sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo.

Movimiento:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	20,046	20,046
Provisión jubilación patronal	-	-
Provisión desahucio	-	-
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>20,046</u></u>	<u><u>20,046</u></u>

NOTA 15 – OTRAS PASIVOS A LARGO PLAZO

Composición:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores del exterior	(1)	527,240	527,240
Otros		<u>301,000</u>	<u>301,000</u>
Total		<u><u>828,240</u></u>	<u><u>828,240</u></u>

- (1) Incluye cuentas por pagar a proveedores de China: Shanghai Distribution Co. US\$ 173.970 y Ningbo Shanfeng Valve Co. Ltd por US\$ 151.068.

NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2014 a 2017 quedan abiertos a revisión fiscal.

Activos por impuestos corrientes

Composición:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario IVA	(1)	370,700	351,556
Crédito tributario retenciones de clientes		<u>5,092</u>	<u>-</u>
Total		<u><u>375,792</u></u>	<u><u>351,556</u></u>

(1) Corresponde a saldo acumulado por crédito tributario, el cual la Compañía lo compensará durante el 2018.

Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente	5,281	9,979
Retenciones de IVA	5,955	2,217
Impuesto a la renta	7,943	5,837
Contribución solidaria	<u>147</u>	<u>147</u>
Total	<u><u>19,326</u></u>	<u><u>18,180</u></u>

(Véase página siguiente)

NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	23,451	41,650
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(3,518)	(6,248)
Más: Gastos no deducibles	9,744	8,619
Base tributaria	<u>29,677</u>	<u>44,022</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	(a) <u>7,943</u>	<u>20,214</u>

- (a) Se determina como impuesto a la renta al anticipo de impuesto a la renta por ser mayor al impuesto causado según lo dispuesto en el Art.76 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario.

Impuesto a la salida de divisas

Los valores retenidos por este impuesto, fueron los siguientes:

Año 2017	US\$ 5,564
Año 2016	US\$ 2,238

NOTA 17 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2017 de la Compañía está constituida por 80 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$10.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>2017</u>	<u>% Partic.</u>
Molina Lama Enrique Daniel	Ecuador	700	87.50%
Molina Lama Sissi Daniela	Ecuador	100	12.50%
Total		<u>800</u>	<u>100.00%</u>

NOTA 18 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos a corto plazo</u>		
Zopeti S.A. - compañía relacionada	74,902	139,785
Rhino - compañía relacionada	-	1,566
Daniel Molina - accionista	10,658	2,110
	<u>85,560</u>	<u>143,461</u>
<u>Activos a largo plazo</u>		
Jarpun S.A. - compañía relacionada	87,167	87,167
Importadora Rhino S.A. - compañía relacionada	72,057	72,057
	<u>159,224</u>	<u>159,224</u>
Total	<u>244,783</u>	<u>302,685</u>
<u>Pasivos a corto plazo</u>		
Jarpun S.A. - compañía relacionada	6,854	-
Imporhino S.A. - compañía relacionada	161,709	45,890
Zopeti S.A. - compañía relacionada	-	28,934
	<u>168,564</u>	<u>74,824</u>
<u>Pasivos a largo plazo</u>		
Daniel Molina - accionista	15,444	15,444
	<u>15,444</u>	<u>15,444</u>
Total	<u>184,008</u>	<u>90,268</u>

NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de marzo de 2019) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.