

FERRETERIA SAN ANDRES Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 1 – OPERACIONES

Constitución y objeto social -

La Compañía fue constituida el 28 de enero del año 2002, con domicilio en la ciudad de Ibarra y se dedica principalmente a la comercialización de artículos de ferretería y materiales para la construcción destinados para la venta en el mercado nacional.

Sus socios son de nacionalidad Ecuatoriana y se sujetan conforme a las leyes y prescripciones que rigen el estado Ecuatoriano, quienes por sus propios derechos acordaron formar la compañía, habiéndose en el transcurso de la vida empresarial desde sus inicios registrado cambios en los propietarios de las participaciones hasta la actualidad.

La Compañía forma parte del Grupo de empresas de responsabilidad limitada y se ubican dentro de las empresas PYMES, dedicada principalmente a la comercialización de artículos de ferretería y materiales para la construcción, cubriendo toda la zona norte del país a la cual ha destinado todos sus esfuerzos y recursos.

La rentabilidad -

La Compañía para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2015, presenta una rentabilidad negativa, que luego de llegar a su punto de equilibrio esto es cubriendo sus costos y gastos, finalmente al realizar la respectiva conciliación tributario refleja un déficit en los resultados del ejercicio, dejando un reto amplio a ser superado en los siguientes períodos económicos; la Administración considera que dichas cifras se originaron principalmente la recesión económica por la que atraviesa el país y que a pesar de los correctivos adoptados durante el ejercicio no se ha logrado la rentabilidad esperada.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los ajustes ocasionados en la aplicación de las NIIF`S para pymes al 31 de diciembre de 2015 (fecha de presentación de los registros contables Ajustados) mediante las pautas de ajuste delineadas por las normas, de tal forma que las cifras se acerquen a lo más razonable posible; también están presentados en su valor razonable en el caso de los activos fijos.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) **Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Incluye efectivo en caja y depósitos en bancos de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. <Véase Nota 3 y >.

Los saldos presentados de estas cuentas en el balance general incluyen el efectivo, los equivalentes de efectivo y los depósitos a corto plazo.

La empresa llevará sus registros contables en moneda de presentación representada por el dólar americano. Las operaciones en moneda extranjera se reconocerán a su equivalente en dólares americanos al momento de efectuarse las operaciones, aplicando la tasa de cambio del día de la operación. El efectivo y equivalente de efectivo se medirá inicial y posteriormente por su valor razonable que corresponde a su valor nominal.

El efectivo y su equivalente está compuesto por las siguientes categorías: caja general, caja menor, bancos, cuentas de ahorro y capital restringido.

Activos financieros.- Representa el valor razonable de las cuentas y obligaciones por recaudar de clientes y otros relacionados por bienes y servicios recibidos.<Véase Nota 4>.

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros alcanzados por la NIC 39 se clasifican como inversiones a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a costo amortizado, inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio.

Determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Los activos financieros de la empresa incluyen efectivo y colocaciones a corto plazo, deudores comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar, instrumentos financieros con y sin cotización.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la empresa evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro del valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y que dicho evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que se pueda estimar de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se relacionan con los incumplimientos.

c) Inventarios -

Los inventarios de mercaderías se registran al costo histórico incurrido en su adquisición hasta el momento de su instalación en almacén. Tanto los saldos que se mantienen en stock como las unidades vendidas son clasificados en grupos para facilitar su identificación dependiendo de la naturaleza y destino a la que van dirigidas las mercaderías. Los inventarios se valúan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los insumos y repuestos. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Para el balance de apertura la empresa realizó la evaluación del valor neto realizable con los inventarios más representativos. En los casos en que este valor fuere menor al valor en libros se reconocerá un deterioro en inventarios contra resultados.

El valor de los inventarios no excede el valor de mercado. <Véase Nota 5>.

d) Propiedades, planta y equipo -

Se muestra al costo histórico o valor ajustado o revalorizado y convertido a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica conforme a la norma contable, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

El valor de los activos 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 los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta. <Véase Nota 6>.

Los siguientes desembolsos se reconocerán como activos fijos:

- Elementos de propiedad, planta y equipo que cumplan el criterio de reconocimiento.
- Adiciones o mantenimientos mayores. Estos desembolsos serán reconocidos como activos fijos si el efecto de ellos aumenta el valor y la vida útil del activo, o proporciona una reducción de los costos. En los casos que no se cumpla lo anterior, serán reconocidos como gastos.
- Reemplazos de activos fijos. El componente reemplazado se dará de baja en los libros.

Los siguientes desembolsos se reconocerán como gastos en el periodo en que se incurran:

- Costos de mantenimiento y reparación. El mantenimiento es preventivo y su propósito es mantener el activo en condiciones apropiadas para el uso. Las reparaciones son correctivas y su propósito es restituir las condiciones del activo apropiadas para el uso.
- Reemplazos de activos fijos parciales, cuya intención es mantener el uso normal del activo hasta el final de su vida útil.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta.

e) **Documentos y cuentas por pagar -**

Las obligaciones con los acreedores están cotizadas en moneda nacional y corresponden principalmente a proveedores locales, así como créditos a corto y largo plazo con el banco Promerica. <ver Nota 7>.

f) **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados, neto de todo reembolso.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

g) **Impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% aplicable a las utilidades gravables. Como incentivo tributario se contempla una rebaja adicional a dicha tasa en 10% sí las utilidades son reinvertidas por el contribuyente y justificarlo siguiendo la normativa vigente para aquello. La Compañía calculó la provisión para impuesto del año 2015 a la tasa del 22%.

h) **Participación de los trabajadores en las utilidades -**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles; para el caso del presente ejercicio tiene un valor positivo.

i) **Jubilación patronal y desahucio**

El costo de estos beneficios jubilatorios son determinados con base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos o gastos (resultados) del ejercicio con base al método de prospectivo. <Véase además Nota 8>.

j) **Reserva de Legal -**

La Reserva legal que mantiene la compañía está calculada en un 32.5% del capital pagado, siendo una estimación superior a la mínima exigida por los entes de control, misma que tiene el carácter de inamovible, excepto para compensar pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Caja		974.46
Bancos	1 - 2	-2,296.08
Total:		-1,321.62

- (1) Corresponden principalmente a depósitos efectuados en el Banco Pichincha S.A.
- (2) Adicionalmente se cerró el período con un sobregiro contable en el Banco Promerica. que es producto de la acreditación a cuenta de proveedores con la emisión de cheques que no han sido efectivizados por los acreedores.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR - OTRAS

Cuentas Comerciales		469.58
Anticipos a Proveedores	1	734.47
Cuentas x cobrar varias	2	10,775.66
Garantías Entregadas	1	1,000.00
		2,245.94

- (1) Los anticipos corresponde a valores abonados a proveedores para la cobertura de seguros de los vehículos de la compañía. Por otra parte las garantías corresponde a valores depositados como garantía en el arriendo del local para almacén.
- (2) Otras cuentas a cobrar están representadas por valores a favor con la administración tributaria por efectivizarse o liquidarse en períodos posteriores.

NOTA 5 – INVENTARIOS

Composición:

Mercaderías en almacén		53,465.31
Provisiones x lenta Rotación		-4,200.00
Total:		49,265.31

Valores corresponden a las mercaderías listas para la venta valoradas al costo menor del análisis de valor neto de realización; y en línea independiente se muestra la provisión acumulada a la fecha del presente balance por concepto de lenta rotación de aquellos artículos que no han rotado en el período con cargo a resultados, reflejándose en su saldo acumulado un porcentaje aproximado del 7.86% lo que la administración considera se haber realizado los debidos esfuerzos con la finalidad de reducirlos en el período.

NOTA 6 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2015 comprende:

Muebles y enseres, equipo computo, maquinarias, equipos, instalaciones	35,126.08
Maquinaria y Equipo revalorizado	1,000.00
Vehículos	46,990.43
Vehículos valor revalorización	14,100.00
Menos: Depreciación acumulada	-48,893.37
Menos: Depreciación acumulada por revalorización	-2,916.66
Total a 31 diciembre 2015	45,406.48

Valores incluyen activos utilizados casi en su totalidad, previendo hacerse la renovación para los siguientes períodos conforme determina la administración para el caso de los activos fijos, basado en sus necesidades y políticas.

NOTA 7 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - OTROS

Composición:

Proveedores	1	62,377.77
Otras cuentas x pagar a relacionados	2	917.69
Anticipo de clientes		199.96
Crédito Corriente Produbanco	3	15,288.45
Total:		78,783.87

- (1) Incluye principalmente todas las obligaciones comerciales.
- (2) Además registra el pasivo corriente valores prestados por relacionados a la empresa en procura de solventar la liquidez de la empresa;
- (3) El pasivo además mantiene el crédito contratado en la adquisición de activos fijos (vehículos) en su porción a corto plazo con el Produbanco.

NOTA 8 – PROVISIONES

Beneficios Laborales		2,827.40
Imptos con la Adm. Tributaria	(1)	2,651.53
Jubilación Patronal y Desahucio		12,999.56
Total:		18,478.49

(1) Incluye el Correspondiente impuesto a la renta por pagar del año.

NOTA 9 – JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015 corresponden al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2015 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

Dichos estudios están basados en las normas que sobre este beneficio contiene el Código de Trabajo, habiéndose aplicado una tasa anual de descuento del 7% para la determinación del valor actual de la reserva matemática.

Beneficios a empleados

A la fecha de realización de este documento la empresa cuenta con beneficios a empleados con características de corto y de largo plazo.

Los beneficios a empleados de corto plazo son aquellos beneficios (distintos a los beneficios por terminación) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. Estos beneficios se encuentran reconocidos.

NOTA 10 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

La compañía no mantiene registros significativos de transacciones realizadas durante el año 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía; por tales motivos no se disponen de saldos en cuentas con relacionadas, toda vez que de existir cuentas por cobrar y pagar a compañías y partes relacionadas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero la Administración estima serán cobrados y/o cancelados en el corto plazo.

NOTA 11 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 está representado por 912 acciones ordinarias de valor nominal de 1,00Usd (un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica) cada una.

NOTA 12 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 13 – CONTINGENCIAS

A la fecha de emisión de estos estados financieros al 31 de Diciembre del 2015, la Compañía no presenta indicios cuantificables sobre demandas laborales planteados por ex-trabajadores; así como tampoco por litigios contractuales de ninguna índole que amerite el cálculo de provisión alguna por la Compañía.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la empresa no logre pagar sus obligaciones financieras al acercarse la fecha de vencimiento de las mismas. El objetivo de la empresa de manejar la liquidez es asegurar, tanto como sea posible, que siempre tendrá suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones en situaciones normales y de coyuntura, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la empresa.

La liquidez es un indicador que la empresa monitorea mensualmente y que arroja unos resultados favorables, debido a la fortaleza financiera y a los apalancamientos que se han realizado desde los inicios del negocio.

NOTA 14 – COBERTURA DE SEGUROS

Con excepción de los vehículos automotrices, la Compañía no ha procedido a contratar pólizas de seguros para asegurar sus inventarios, propiedades, planta y equipo contra los riesgos de incendio, robo u otros siniestros, debido a que éstos, según la administración considera, que es suficiente con el sistema de monitoreo electrónico y sistema de cámaras con que cuenta la empresa.

NOTA 15 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión y aprobación de estos estados financieros 24 de marzo del 2016 no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

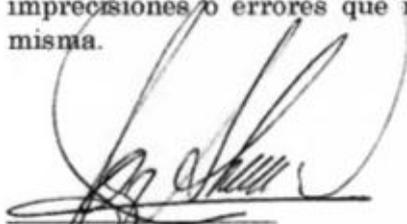
Ibarra, 24 de marzo de 2016

Señores
ACCIONISTAS
Ferretería San Andrés y Asociados Cia. Ltda.
Ciudad

Los suscritos Representante Legal y Contador de Ferretería San Andrés y Asociados Cia. Ltda.

CERTIFICAN

Que los estados financieros y otros informes relevantes para el público y las operaciones de la Compañía a 24 de marzo de 2016 y diciembre 31 de 2015, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial de la misma.



Representante Legal
Jorge Alberto Alvarez G.
CI 1001719267



Contador
Luis G. Yandún
Ruc:1001791704001