

**FERRETERIA ZAMBRANO HERMANOS
FEHZAM CIA. LTDA.**

Informe sobre el examen
de los estados financieros.

Año terminado al
31 de diciembre de 2018

FERRETERIA ZAMBRANO HERMANOS FEHZAM S.A

INDICE

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	Página
A) Dictamen de los auditores independientes	3 - 4
B) Estado de situación financiera	5
C) Estado de resultados integrales	6
D) Estado de cambios en el patrimonio	7
E) Estado de flujos de efectivo	8
F) Notas a los estados financieros.	9-15

A. DICTAMEN DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios

FERRETERIA ZAMBRANO HERMANOS FEHZAM S.A.
Manta, Ecuador

Opinión:

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **FERRETERIA ZAMBRANO HERMANOS FEHZAM S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y el estado de resultado integral, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en US Dólares).
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **FERRETERIA ZAMBRANO HERMANOS FEHZAM S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión:

3. He llevado a cabo la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad con relación con esas normas se detalla más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Soy independiente de la entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y he cumplido mis otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido constituye una base suficiente y apropiada para mi opinión

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto.
5. Además, en mi opinión, basándome en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, **FERRETERIA ZAMBRANO HERMANOS FEHZAM S.A.** ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno

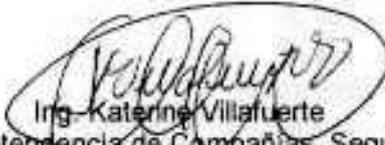
que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la entidad.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. También le he proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.

08 de abril de 2019
Manta, Ecuador


Ing. Katerine Villafuerte
Superintendencia de Compañías, Seguros y
Valores



B. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

FERRETERIA ZAMBRANO HERMANOS FEHZAM S.A

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	4	10.780	10.647
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR			
COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	5	26.140	113.360
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	5.1.	20.888	69.042
INVENTARIO	6	85.683	111.294
PAGOS ANTICIPADOS	7	53.018	42.683
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8	110.983	82.221
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		307.493	429.247
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	171.847	111.954
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		171.847	111.954
TOTAL ACTIVOS		479.340	541.201
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	10	125.401	78.551
OBLIGACIONES FINANCIERAS	11	72.254	74.455
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	12	27.641	14.508
ANTICIPO DE CLIENTES	13	80.225	168.444
OTROS PASIVOS CORRIENTES		17.700	11.930
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		323.222	347.886
PASIVOS NO CORRIENTES:			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	14	26.746	12.872
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		26.746	12.872
TOTAL PASIVOS		349.968	360.758
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	14	800	800
APORTE SOCIOS Y ACCIONISTAS		696	696
RESERVAS	14	4.969	4.969
RESULTADOS ACUMULADOS	14	118.940	158.738
RESULTADO DEL EJERCICIO	14	3.967	15.240
PATRIMONIO		129.372	180.443
PASIVO Y PATRIMONIO		479.340	541.201

C. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

FERRETERIA ZAMBRANO HERMANOS FEHZAM S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31/12/2018

	NOTAS	2018	2017
<u>INGRESOS</u>			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16	1.633.823	1.961.996
OTROS INGRESOS		11.537	3.191
TOTAL INGRESOS		1.645.360	1.965.188
<u>COSTO Y GASTOS</u>			
COSTO DE VENTA	16	1.364.097	1.627.763
GASTOS DE VENTA	17	163.516	196.715
GASTOS ADMINISTRATIVOS	17	99.356	118.777
GASTOS FINANCIEROS	17	13.723	6.692
OTROS GASTOS	17	0	
TOTAL COSTOS Y GASTOS		1.640.692	1.949.947
UTILIDAD(PÉRDIDA)ANTES DE IMPUESTO		4.668	15.240
15% UTILIDAD TRABAJADORES		700	
RESULTADO DEL EJERCICIO		3.967	15.240



D. ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

FERRETERIA ZAMBRANO HERMANOS FEZAM S.A.
ESTADO DE CAMBIOS DE PATRIMONIO
AL 31/12/2018

	Capital Social	Aporte para futura capitalización	Reservas	Resultados acumulados		Total Patrimonio
			Legal	Ganancias Acumuladas	Ganancia del Ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	696	4.969	158.738	15.240	180.443
Ajustes años anteriores	-	-	-	-55.038	-	-55.038
Saldos al inicio modificados	800	696	4.969	103.700	16.240	125.405
Aumento (disminución) del capital social	-	-	-	-	-	-
Resultados Acumulados	-	-	-	15.240	-15.240	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	3.967	3.967
Saldos al 31 de diciembre de 2018	800	696	4.969	118.940	3.967	129.372



E. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	4.668
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-700
Depreciaciones	17.370
Otros (ajustes) por partidas distintas al efectivo	-55.038
	<u>-38.369</u>
Cambios de activos y pasivos	
documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	87.220
otras cuentas por cobrar relacionadas	48.154
inventario	25.611
Otros Activos (activos por impuesto corrientes)	-28.762
Otros activos (pagos anticipados)	-10.335
cuentas y documentos por pagar	46.851
otras obligaciones corrientes	13.135
anticipo clientes	-88.219
otros pasivos corrientes	19.644
	<u>113.299</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	79.598
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</u>	
propiedad planta y equipo	-77.263
	<u>-77.263</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</u>	
obligaciones financieras	-2.202
Disminución de utilidades de ejercicios años anteriores	-2.202
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>-2.202</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	134
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>10.647</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	10.780

F. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. FERRETERIA ZAMBRANO HERMANOS FEHZAM S.A.:

La Compañía se constituyó el 13 de diciembre de 2006 en la ciudad de Manta y fue aprobada por el señor Intendente de Compañía el 21 de diciembre del mismo año mediante resolución No. 06.P.DIC.0000687.

Su actividad principal se constituye en la venta al por menor y mayor de materiales de construcción.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2018). Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América (USD).

Efectivo y equivalentes al efectivo: El efectivo y equivalentes de efectivo reconocidos en los estados financieros, constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía y los saldos en instituciones financieras en cuentas corrientes.

Instrumentos financieros:

Reconocimiento inicial: Los instrumentos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción.

Cuentas por cobrar a clientes: Se originan en el giro ordinario del negocio de la Compañía, esto es, por la venta al por mayor y menor de materiales de construcción. Se reconocen como corrientes pues son exigibles en menos de doce meses.

Cuentas por pagar a proveedores: Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago de materiales de construcción y no devengan intereses. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Otras obligaciones corrientes: Comprenden obligaciones tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Inventarios: Productos terminados registran la acumulación de los valores incurridos en la adquisición de materiales de construcción, una vez que están disponibles para la venta.

Propiedades y equipos: Su reconocimiento inicial es al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

La vida útil estimada de propiedades y equipos es como sigue:

<u>ACTIVO</u>	<u>AÑOS</u>
Edificio	20
Instalaciones	10
Muebles, enseres y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

El gasto por depreciación de las propiedades y equipos se lo registra en los resultados del año.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual, respectivamente. Si procede, se ajustan de forma prospectiva.

Impuesto corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Anticipos de clientes: Se registran en el pasivo diferido hasta el reconocimiento de la venta.

Ingresos: Se origina por la venta de materiales de construcción. Se reconocen en resultados cuando se emite la factura. El método de contabilización es el devengado.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de los materiales de construcción.

Costos y gastos: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para 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.

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

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Bancos locales	4.1	10.780	10.647
TOTAL		10.780	10.647

4.1 Incluye principalmente por valores mantenidos en la cuenta corriente del Banco del Pichincha C.A., cuenta corriente 3383989104 y en la cuenta corriente del Banco del Pacífico, cuenta corriente 5317126.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle por cuentas por cobrar no relacionados es el siguiente:

		AL 31 de diciembre de	
		2018	2017
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	5.1	26.140	113.360
Deterioro al Valor - Cuentas por Cobrar		-	-
TOTAL		26.140	113.360

5.1 Al 31 de diciembre de 2018, la empresa mantiene cartera vencida hasta 360 días donde no se calcula el deterioro del valor cuentas por cobrar, las cuales no generan intereses.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS:

Las cuentas y documentos por cobrar relacionados al 31 de diciembre de 2018 ascienden a US\$20.888. A continuación, el detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Otras cuentas por cobrar relacionadas	20.888	69.042
TOTAL	20.888	69.042

6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre de 2018 el inventario asciende a US\$85.683. A continuación, el detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Mercaderías en stock	81.633	106.855
Mercaderías en Transito compras	4.049	4.439
TOTAL	85.683	111.294

7. PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre de 2018 los pagos anticipados ascienden a US\$53.018. A continuación, el detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Anticipo a Proveedores	41.792	42.949
Préstamos a Empleados	-	1.078
Otros pagos anticipados	11.226	(1.343)
TOTAL	53.018	42.683

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre de 2018 los activos por impuestos corrientes ascienden a US\$110.983. A continuación, el detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Crédito tributario	110.983	82.221
	110.983	82.221

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Descripción	Terrano	Edificio	Muebles y enseres	Construcciones en Curso y otros activos en curso	Equipos de computación	Maquinarias y Equipos	Vehículo	Total General
Costo								
Saldo al 01-01-2017	35.000	88.425	8.132	47.708	12.811	18.265	106.962	321.717
Corrección de errores		16.230	2.510	47.708	4.987		1.079	72.513
Saldo al 31-12-2017	35.000	104.655	10.641	-	17.598	18.265	108.069	294.228
Revaluación								
Adiciones	4.000		750					4.750
Ventas								
Saldo al 31-12-2018	39.000	104.655	11.391	-	17.598	18.265	108.069	298.979
Total Costo	39.000	104.655	11.391	-	17.598	18.265	108.069	298.979
II Depreciación acumulada								
Saldo al 01-01-2017	-	40.048	7.308	-	12.808	12.197	37.605	108.763
Adiciones								
Saldo al 31-12-2017	-	40.048	7.308	-	12.808	12.197	37.605	108.763
Adiciones		5.564	156			1.828	9.822	17.370
Saldo al 31-12-2018	-	45.610	7.464	-	12.808	14.025	47.427	127.132
Saldo al 31-12-2018	39.000	59.048	3.927	-	4.992	4.240	60.642	171.847

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 2018 las cuentas y documentos por pagar, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Cuentas y documentos por pagar	125.401	78.551
	125.401	78.551

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre de 2018 las obligaciones con instituciones financieras, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Obligaciones financieras	72.254	74.455
	72.254	74.455



12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Administración tributaria	14.999	9.805
Con el IESS	2.564	3.327
Por beneficios de ley a empleados	9.379	8.872
Participación trabajadores por pagar	700	(7.499)
	<u>27.641</u>	<u>14.506</u>

13. ANTICIPO CLIENTES:

Al 31 de diciembre de 2018 los anticipos clientes, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Anticipo de clientes	80.225	168.444
	<u>80.225</u>	<u>168.444</u>

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre de 2018 las cuentas y documentos por pagar no corrientes, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Préstamo a socio	26.746	12.872
	<u>26.746</u>	<u>12.872</u>

15. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 800 participaciones por 3 accionistas al valor nominal de US\$1.00 cada una.

Zambrano Suarez Ricardo	33%	267
Zambrano Suarez Xoxiti	33%	267
Zambrano Suarez Yorgo	33%	266

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Socios, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa: El saldo se conforma de las transferencias de las utilidades líquidas luego del pago de impuestos y transferencia a la reserva legal, esta cuenta está a disposición

de los socios de la Compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Resultados acumulados: El saldo de estas cuentas está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Capital Suscrito	800	800
Aporte de socios, accionistas para futuras capitalizaciones	696	696
Reserva legal	4.969	4.969
Ganancias Acumuladas	118.940	158.738
Resultado del ejercicio	3.967	15.240
	<u>129.372</u>	<u>180.443</u>

6. VENTAS / COSTO DE VENTA DE ARTÍCULOS DE FERRETERIA:

Al 2018, corresponde a la venta y el costo de venta de los materiales de construcción, que detallo a continuación:

	Venta	Costo de venta
Ingresos ordinarios	1.633.823	1.364.097
	<u>1.645.360</u>	<u>1.965.188</u>

7. GASTOS:

Al 31 de diciembre de 2018 los gastos administrativos, ventas, financieros y otros gastos ascienden a US\$276.595. A continuación, el detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Gastos de venta	163.516	196.715
Gastos administrativos	99.356	118.777
Gastos financieros	13.723	6.692
Otros gastos	-	-
	<u>276.595</u>	<u>322.184</u>

8. HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.

