

DICTAMEN DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

FERRETERIA Y MADERAS S.A. MADEFER

RUC.0992108436001 - EXP.SCVS.99708

ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y NOTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en Dólares Estadounidenses)

CONTENIDO

- a. Dictamen de Auditoría
- b. Estado de Situación Financiera
- c. Estado de Resultado Integral
- d. Estado de Cambios del Patrimonio
- e. Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
- f. Notas

US\$ = dólar estadounidense

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
FERRETERIA Y MADERAS S.A. MADEFER
Guayaquil - Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros.

Opinión favorable

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de FERRETERIA Y MADERAS S.A. MADEFER, RUC 0992108436001 - EXP.SCVS.99708 que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros expresan la imagen fiel o presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la sociedad FERRETERIA Y MADERAS S.A. MADEFER, al 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

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

Párrafo de énfasis

La compañía no ha cumplido con lo dispuesto en la Ley de Compañías Art. 323. Los estados financieros y notas definitivos fueron entregados por el Departamento Contable de FERRETERIA Y MADERAS S.A. MADEFER, el 27/5/19.

Otras cuestiones

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 han sido auditados por el Ing.Com. CPA. Roberto Ruiz Mazzini – Auditor Externo, No. SC.RNAE-2-654 emitiendo una opinión favorable en el dictamen de auditoría 2017.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros.

La administración de la Compañía FERRETERIA Y MADERAS S.A. MADEFER, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de FERRETERIA Y MADERAS S.A. MADEFER, para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la compañía aplicando la hipótesis de negocio en marcha, salvo que la administración se proponga liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: SC-RNAE-2-775

MSc. Víctor Hugo Parrales Aragonés, CPA.
Gerente de Auditoría - Socio
Número de Licencia Profesional: G.11.998
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Guayaquil, viernes 28 de junio de 2019

ACTA DE ENTREGA DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO AÑO 2018.

CON FECHA VIERNES 28 DE JUNIO DE 2019 A LAS 11:25 FIRMAN PARA LA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2018.

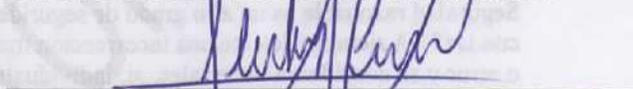
El Sr. Eco. Carlos Luis Chiang González, Gerente General y la Srta. María Cristina Villacrés Román, Gerente de Finanzas y Cartera, de FERRETERIA Y MADERAS S.A. MADEFER RUC 0992108436001 - EXP.SCVS.99708, confirman a "La Auditora" la aprobación de la Junta General de Accionistas de los estados financieros y notas del ejercicio económico 2018 así como del dictamen de auditoría externa del mismo ejercicio, para lo que certifican con su firma la revisión y aprobación de los mismos para su carga a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.



CPA/ Víctor Hugo Parrales Aragonés MSc.
Gerente de Auditoría - Socio
C.C.0913847372
RUC.0992686820001 Exp.SCVS.63248

AUDITADO
FERRETERIA Y MADERAS S.A. MADEFER

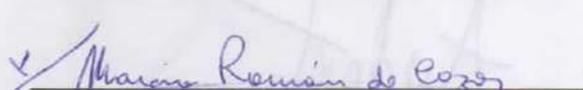


Eco. Carlos Luis Chiang González
Gerente General - Representante Legal
C.C. 0905589552
RUC.0992108436001 Exp.SCVS.99708

FERRETERIA Y MADERAS S.A. MADEFER



Srta. María Cristina Villacrés Román
Gerente de Finanzas y Cartera
C.C.0920930005



Ing.Com. Marcia De Fátima Román Romero
Presidenta
C.C.0701133779



Ing.Com. Matilde Mireya Romero Revelo
Contadora General
RUC.0910936582001

FERRETERIA Y MADERAS S.A. MADEFER

Contenido

Informe 2018 Página

Estados financieros

Estado de situación financiera	06 - 07
Estado de resultado integral	08 - 09
Estado de flujos de efectivo, método directo	10
Estado de cambios del patrimonio	11

Resumen de Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros

1. Información general de la empresa	12 - 29
<input type="checkbox"/> Bases de preparación de los estados financieros	
<input type="checkbox"/> Políticas Contables	
<input type="checkbox"/> Notas a los Estados Financieros	

Ferretería y Maderas S.A. MADEFER

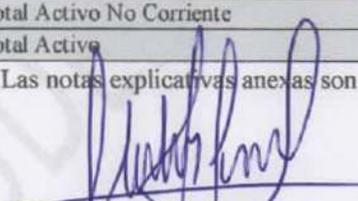
Estado de Situación Financiera

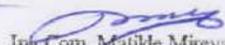
Al 31 de Diciembre de 2018

(Expresado en dólares de EUA)

	Nota	2018	2017
Activo			
Activos corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	A	\$ 64.209,11	\$ 88.780,65
Cuentas y documentos por cobrar clientes	B	12.443,03	17.814,98
Deterioro acumulado para cuentas incobrables	B	-	(5.000,00)
Otras cuentas por cobrar	C	1.664,68	1.033,29
Servicios y otros pagos anticipados	D	766,91	820,46
Crédito tributario IVA	E	10.674,82	8.098,44
Anticipo Impuesto a la Renta	E	4.413,68	4.429,22
Crédito tributario impuesto a la renta	E	2.170,63	2.102,13
Inventarios	F	280.503,58	310.195,43
Deterioro de inventario acumulado	F	(34.488,46)	(29.488,46)
Anticipo a proveedores	G	-	1.404,16
Total Activos Corrientes		\$ 342.357,98	\$ 400.190,30
Activos No Corriente			
Propiedades, planta y equipo			
Terrenos	H	\$ 87.323,25	\$ 87.323,25
Edificios	H	127.895,18	127.895,18
Maquinaria, equipos e instalaciones	H	142.250,00	64.250,00
Muebles y enseres	H	-	-
Equipos de computación	H	11.995,47	11.995,47
Vehículos	H	26.146,80	26.146,80
Depreciación acumulada	H	(128.662,31)	(114.498,66)
Total Propiedades planta y equipo		\$ 266.948,39	\$ 203.112,04
Total Activo No Corriente		\$ 266.948,39	\$ 203.112,04
Total Activo		\$ 609.306,37	\$ 603.302,34

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Es. Carlos Luis Chang Gonzalez
Gerente General - Representante Legal
C.C.090589552


Ing. Com. Matilde Mireya Romero Revelo
Contadora General
RUC.0910936582001

Ferretería y Maderas S.A. MADEFER

Estado de Situación Financiera

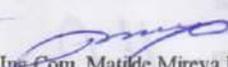
Al 31 de Diciembre de 2018

(Expresado en dólares de EUA)

	Nota	2018	2017
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Cuentas y documentos por pagar comerciales	I	\$ 104.067,27	\$ 125.035,63
Otras cuentas por pagar	J	128,53	260,02
Impuesto a la renta compañía	K	9.345,30	5.242,32
IVA por pagar	K	228,35	7.625,19
Retención fuente de iva	K	1.540,64	1.404,25
Obligaciones con el IESS	L	1.823,05	9.442,22
Participación Trabajadores	M	4.608,17	3.044,19
Beneficios Sociales por pagar	M	10.894,84	9.377,19
Liquidaciones por pagar empleados	M	7.916,08	-
Dividendos por Pagar Accionistas	O	2.375,89	2.375,89
Otras cuentas por pagar	P	1.553,44	-
Provisiones por Pagar	P	52.111,60	41.368,55
Total Pasivo Corriente		\$ 196.593,16	\$ 205.175,45
Pasivo No Corriente			
Cuentas por Pagar Accionistas	Ñ	\$ 129.036,27	\$ 129.036,27
Provisión Jubilación Patronal	N	7.229,12	8.139,68
Provisión Desahucio	N	2.173,30	2.155,05
Total Pasivo No Corriente		\$ 138.438,69	\$ 139.331,00
Total Pasivo		\$ 335.031,85	\$ 344.506,45
Patrimonio			
Capital social	Q	\$ 118.300,00	\$ 118.300,00
Reserva legal	R	7.051,96	7.051,96
Resultados acumulados	S	132.154,91	121.435,87
Utilidad / (Pérdida) del ejercicio	T	16.767,65	12.008,06
Total Patrimonio		\$ 274.274,52	\$ 258.795,89
Total Pasivos + Patrimonio		\$ 609.306,37	\$ 603.302,34

Las notas explicativas a estas son parte integrante de los estados financieros


 Ec. Carlos Luis Chang Gonzalez
 Gerente General - Representante Legal
 C.C.0905589552


 Ing. Com. Matilde Mireya Romero Revelo
 Contadora General
 RUC.0910936582001

Ferretería y Maderas S.A. MADEFER

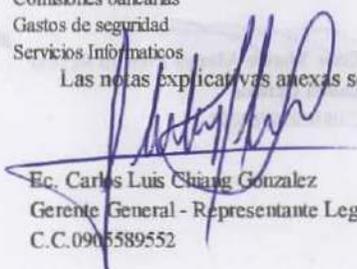
Estado de Resultado Integral

Al 31 de diciembre 2018

(Expresados en dólares de EUA)

	Nota	2018	2017
Ingresos operacionales			
Ventas gravadas con tarifa diferente de 0% de iva	U	\$ 697.021,52	\$ 616.800,83
Ventas gravadas con tarifa 0% de iva	U	-	-
Otros ingresos	U	5.770,76	10.769,89
Total ingresos		\$ 702.792,28	\$ 627.570,72
Costos de venta			
Inventario inicial de productos terminados no producidos	V	\$ 310.195,43	\$ 282.628,39
(+) Compras netas locales de prod. Term. no producidos	V	435.054,34	449.655,86
(+) Importaciones de productos terminados no producidos	V	-	-
(-) Inventario final de productos terminados no producidos	V	(280.503,58)	(310.195,48)
Total costo de venta		\$ 464.746,19	\$ 422.088,77
Ganancia Bruta		\$ 238.046,09	\$ 205.481,95
Gastos operacionales			
Sueldos	V	\$ 61.954,19	\$ 44.860,54
Horas extras	V	4.882,55	1.652,33
Décimo tercero	V	5.668,97	3.975,72
Décimo cuarto	V	3.474,00	4.038,09
Vacaciones	V	2.804,11	2.321,82
Fondos de reserva	V	4.711,36	3.269,33
Aporte patronal	V	8.197,72	5.818,28
Atención médica personal	V	3.766,30	2.268,38
Indemnizaciones y compensaciones	V	4.909,32	4.196,65
Provisión para jubilación	V	(910,56)	957,68
Provisión para desahucio	V	1.547,44	7.441,12
Servicios prestados	V	28.630,14	37.822,77
Gastos de gestión	V	620,52	34,00
Mantenimiento y reparaciones	V	6.421,21	7.177,53
Promoción y publicidad	V	916,92	1.629,50
Suministros y materiales	V	918,02	844,76
Combustible y lubricantes	V	1.944,17	2.042,30
Seguros y reaseguros	V	3.147,40	2.461,23
Transportes	V	301,07	197,10
Estiba de mercadería	V	2.223,96	2.999,98
Repuestos y materiales	V	4.123,75	5.883,19
Servicios básicos	V	6.400,14	6.108,46
Impuestos, contribuciones y tasas	V	3.884,33	4.166,45
Gastos por alimentación	V	3.881,12	5.522,96
Gastos de viaje	V	177,00	-
Comisiones bancarias	V	4.960,38	3.842,13
Gastos de seguridad	V	600,00	600,00
Servicios Informáticos	V	2.760,00	2.430,00

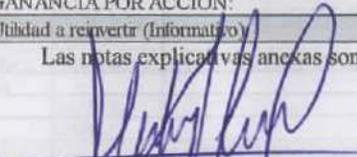
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Ec. Carlos Luis Chiang Gonzalez
 Gerente General - Representante Legal
 C.C. 0905589552


 Ing. Com. Matilde Mireya Romero Revelo
 Contadora General
 RUC. 0910936582001

Depreciación de Propiedad Planta de Equipo	V	14.163,65	14.900,61
Deterioro de cuentas por cobrar	V	2.783,10	-
Otros no deducibles	V	16.365,67	2.335,06
Otros gastos	V	1.097,02	3.389,40
Total Gastos		\$ 207.324,97	\$ 185.187,37
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de op. continuadas		\$ 30.721,12	\$ 20.294,58
15% Participación trabajadores		4.608,17	3.044,19
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		\$ 26.112,95	\$ 17.250,40
Impuesto a la renta		9.345,30	5.242,32
Ganancia (Pérdida) de operaciones continuadas		\$ 16.767,65	\$ 12.008,08
Ganancia (Pérdida) neta del periodo		\$ 16.767,65	\$ 12.008,08
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Resultado integral total del año		\$ 16.767,65	\$ 12.008,08
GANANCIA POR ACCION:			
Utilidad a reinvertir (Informativo)		\$ 0,00	\$ 0,00

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ec. Carlos Luis Chirig Gonzalez
Gerente General - Representante Legal
C.C.0905589552


Ing. Com. Matilde Mirceya Romero Revelo
Contadora General
RUC.0910936582001

Ferretería y Maderas S.A. MADEFER

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre 2018

(Expresados en dólares de EUA)

	2018	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(\$24.571,54)	\$12.450,87
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$55.741,28	\$23.869,88
Clases de cobros por actividades de operación	\$702.393,47	\$616.093,28
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	702.393,47	616.093,28
Clases de pagos por actividades de operación	(\$556.530,02)	(\$600.617,41)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(451.022,70)	(600.617,41)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(105.307,32)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(90.122,17)	8.394,01
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(\$78.000,00)	(\$3.157,67)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(78.000,00)	(3.157,67)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(\$2.312,82)	(\$8.261,34)
Financiación por préstamos a largo plazo	-	(8.261,34)
Pagos de préstamos	(1.023,80)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.289,02)	-
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$0,00	\$0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	88.780,65	76.329,78
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$64.209,11	\$88.780,65
CONCILIACIÓN ENTRE LA G/P NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IR.	\$30.721,12	\$20.294,58
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(\$4.789,82)	\$15.044,58
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	14.163,65	14.932,29
Ajustes por gastos en provisiones	(5.000,00)	8.398,80
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(13.953,47)	(5.242,32)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	(3.044,19)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	\$29.809,98	(\$11.469,19)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	5.371,95	(2.456,35)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(1.856,57)	(475,82)
(Incremento) disminución en inventarios	34.691,85	(27.567,04)
(Incremento) disminución en otros activos	53,55	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	45.880,36
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(19.448,51)	(26.850,54)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	10.997,71	-
F.E. netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	\$55.741,28	\$23.869,97

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ec. Carlos Luis Chang Gonzalez
Gerente General - Representante Legal
C.C.0905589552

Ing. Com. Matilde Mireya Romero Revelo
Contadora General
RUC.0910936582001

Ferretería y Maderas S.A. MADEFER

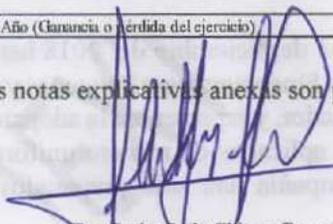
Estado de Cambios en el Patrimonio

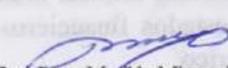
Al 31 de diciembre 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA		GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2018	\$ 118.300,00	\$ 7.016,96	\$ 35,00		\$ 132.154,91	\$ 16.767,65	\$ 274.274,52
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	\$ 118.300,00	\$ 7.016,96	\$ 35,00		\$ 121.435,86	\$ 12.008,07	\$ 258.795,89
1. Saldo del periodo inmediato anterior	\$ 118.300,00	\$ 7.016,96	\$ 35,00		\$ 121.435,86	\$ 12.008,07	258.795,89
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00		\$ 10.719,05	\$ 4.759,58	\$ 15.478,63
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-
2. Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-
3. Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	12.008,07	(12.008,07)	-
6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-
8. Otros cambios (detallar)	-	-	-	-	(1.289,02)	-	(1.289,02)
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	16.767,65	16.767,65
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2017	\$ 118.300,00	\$ 7.016,96	\$ 35,00		\$ 121.435,86	\$ 12.008,07	\$ 258.795,89
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	\$ 118.300,00	\$ 7.016,96	\$ 35,00		\$ 113.273,35	\$ 19.872,91	\$ 258.498,22
1. Saldo del periodo inmediato anterior	\$ 118.300,00	\$ 7.016,96	\$ 35,00		\$ 113.273,35	\$ 19.872,91	258.498,22
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00		\$ 8.162,51	(\$ 7.864,84)	\$ 297,67
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-
2. Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-
3. Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	19.872,91	(19.872,91)	-
6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-
8. Otros cambios (detallar)	-	-	-	-	(11.710,40)	-	(11.710,40)
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	12.008,07	12.008,07

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Ec. Carlos Luis Chiang Gonzalez
 Gerente General - Representante Legal
 C.C. 0905589552


 Ing. Com. Matilde Mirya Romero Revco
 Contadora General
 RUC. 0910936582001

FERRETERIA Y MADERAS S.A. MADEFER

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de E.U.A)

OPERACIONES Y OBJETO SOCIAL

Ferretería y Maderas S.A. MADEFER, La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 09 de noviembre de 1999, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 99-2-1-1-0004601 del 17 de diciembre del 1999 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de diciembre del 1999, a la fecha cuenta con un capital autorizado y pagado de US \$1,000.00 dividido en unas mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 1.00) cada una. La compañía tiene por objeto principal la venta al por menor especializada de artículos de ferretería.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un

mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

2.4. Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en 3 categorías: “activos y pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “activos y pasivos financieros a su costo amortizado” y “activos y pasivos financieros a su costo menos deterioro de valor”. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía sólo poseía activos y pasivos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar y pagar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos y pasivos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

2.5. Cuentas y documentos por cobrar Clientes

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes y servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de resultados integrales en el período que se producen.

2.6 Deterioro de activos

Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.7 Inventarios

Los inventarios del almacén se presentan al costo histórico, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los productos terminados y excluye los costos de financiamiento. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

Los productos obsoletos son reconocidos a su valor neto de realización y la compañía evalúa y estima el deterioro de los mismo.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.8 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos de la compañía se componen de terrenos, edificios, maquinarias, vehículos y equipos de computación.

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan por su costo histórico menos su correspondiente depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente, reparaciones mayores se activan, y el resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Los terrenos no se deprecian, se revalorizan. La depreciación se calcula usando el método lineal para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

• Edificios	20 años
• Maquinarias y equipos	10 años
• Vehículos	05 años
• Equipos de computación	03 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus Propiedades, planta y equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 2.6).

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

2.9 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, y tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.10 Costes por intereses

Los costes por intereses generales y específicos se reconocen directamente en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.11 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, y que en este año es del 22%.

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

2.12 Beneficios a empleados

(a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se 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.

(b) Beneficios definidos: jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía ha registrado una provisión de US\$7,229.12 por este concepto.

Beneficios por terminación de contrato: bonificación por desahucio

El costo de los beneficios por terminación de contrato (bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía ha registrado una provisión de US\$ 2,173.30 por este concepto.

2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

No existen a la fecha de cierre de los estados financieros incertidumbres que deban reconocerse como provisiones.

2.14. Reservas por valuación

De acuerdo a la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, se establece el destino que se dará a los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados por adopción primera vez de las NIIF Completas, entre otras.

2.15. Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos o servicios prestados, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la compañía y cuando se alcancen

determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía que se describen a continuación:

Ventas de servicios

La compañía vende materiales de ferretería, madera y accesorios. Las ventas de las mercaderías y servicios se reconocen cuando la compañía ha entregado los productos o prestado el servicio al cliente, el cliente tiene la gestión del canal y el precio de venta de los productos, y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente.

2.16 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para las PYMES "Conceptos y Principios Generales".

ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

La Compañía no mantiene riesgos de mercado.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, etc.) y cobranzas (comités de cartera y técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.

Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.

Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(c) Riesgo de liquidez

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos.

Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

3.2 Administración del riesgo de capital

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos.

Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita valorar por un mayor valor económico a la empresa.

Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

3.3 Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).

Información sobre el valor presente de los flujos futuros (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no posee elementos a ser medidos a valor razonable.

ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) Impuestos

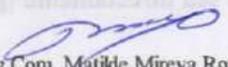
La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

(b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagarán y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado.


Ec. Carlos Luis Chiang Gonzalez
Gerente General - Representante Legal
C.C.0905589552


Ing.Com. Matilde Mireya Romero Revelo
Contadora General
RUC.0910936582001

Notas a los estados financieros.

Nota	A		
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Diciembre 31, 2018		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(1)	\$ 64.209,11	\$ 88.780,65
Suman		\$ 64.209,11	\$ 88.780,65
(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a valores en la caja y en bancos nacionales que son de libre disponibilidad.			
	Detalle	Valor	
	Caja chica	\$ 7.308,76	
	Bancos locales	\$ 56.900,35	

Nota	B		
Cuentas y documentos por cobrar clientes			
Diciembre 31, 2018		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas y documentos por cobrar clientes	(1)	\$ 12.443,03	\$ 17.814,98
Deterioro acumulado para cuentas incobrables	(2)	-	(5.000,00)
Suman		\$ 12.443,03	\$ 12.814,98
(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a facturas por venta de materiales tales como tableros y materiales de ferreteria			
(2) Al 31 de diciembre de 2018, se dio de baja la provisión que teniamos en cuentas por cobrar			

Nota	C		
Otras cuentas por cobrar			
Diciembre 31, 2018		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por cobrar	(1)	\$ 1.042,03	\$ 1.033,29
Cuentas por cobrar empleados	(2)	622,65	
Suman		\$ 1.664,68	\$ 1.033,29
(1) Correspondian a cuentas por cobrar Srs. Luis Villacrés y Marcia Roman			
(2) Correspondian a anticipos empleados			

Nota	D		
Servicios y otros pagos anticipados			
Diciembre 31,2018		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Servicios y otros pagos anticipados	(1)	\$ 766,91	\$ 820,46
Suman		\$ 766,91	\$ 820,46
(1) Correspondian a una poliza con Seguros Condor de vehiculos			

Nota	E		
Activos por impuestos corrientes			
Diciembre 31,2018		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Credito Tributario Iva	(1)	\$ 10.674,82	\$ 8.098,44
Anticipo Impuesto a la renta	(2)	4.413,68	4.429,22
Credito Tributario impuesto a la renta	(3)	2.170,63	2.102,13
Suman		\$ 17.259,13	\$ 14.629,79
(1) Corresponde al Crédito Tributario de IVA acumulado. (2) Anticipo impuesto a la renta que se cruza con la declaración del 101 en abril y (3) corresponde a las retenciones de los clientes que se rebaja en la declaración del impuesto a la renta.			

Nota	F		
Inventarios			
Diciembre 31,2018		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Inventarios	(1)	\$ 280.503,58	\$ 310.195,43
Deterioro acumulado de inventario		(34.488,46)	(29.488,46)
Suman		\$ 246.015,12	\$ 280.706,97
(1) Al 31 de Diciembre de 2018, corresponde a inventario de materiales de ferreteria y a tableros.			

Nota	G		
Anticipo a proveedores			
Diciembre 31,2018		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Anticipo a proveedores		-	\$ 1.404,16
Suman		-	\$ 1.404,16
(1) Al 31 de Diciembre de 2018, corresponde a los anticipos proveedores locales.			

Nota		H		2018		2017			
Propiedades, planta y equipo									
31/12/18									
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:									
Terrenos	(1)	\$ 87.323,25		\$ 87.323,25		\$ 87.323,25			
Edificios	(1)	127.895,18		127.895,18		127.895,18			
Máquinaria, equipos e instalaciones	(1)	142.250,00		142.250,00		64.250,00			
Muebles y enseres	(1)	-		-		-			
Equipos de computación	(1)	11.995,47		11.995,47		11.995,47			
Vehículos	(1)	26.146,80		26.146,80		26.146,80			
Depreciación acumulada	(1)	(128.607,31)		(114.408,66)		(114.408,66)			
Suman		\$ 266.948,39		\$ 203.112,04		\$ 203.112,04			
(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad, medidas al costo histórico de acuerdo a la sección 17 de NIIF para las Pymes y su depreciación es realizada en línea recta.									
(1) Al 31/12/18 Corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad.									
Detalle	Terreno	Edificaciones	Instalación	Muebles y enseres	Vehículos	Máquinaria y equipos	Equipos de computación	Otros Palantón y	Total
Tipo de depreciación línea recta	LR	LR	LR	LR	LR	LR	LR	LR	
Vida Útil	30	20	10	10	5	10	3	3	
Saldo inicial	87.323,25	127.895,18	-	-	26.146,80	64.250,00	11.995,47	-	\$ 317.610,70
Valor residual	-	-	-	-	-	-	-	-	\$ 0,00
Compras acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	\$ 0,00
Depreciación acumulada	-	45.208,76	-	-	26.146,80	26.010,46	9.052,64	-	\$ 114.408,66
Importe en libro depreciable al 31/12/17	\$ 87.323,25	\$ 84.686,42	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 28.239,54	2.942,83	-	\$ 203.112,04
Año 2018:									
Compras de activos	-	-	-	-	-	78.000,00	-	-	\$ 78.000,00
Valor residual	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe en libro depreciable neto	87.323,25	84.686,42	-	-	-	106.239,54	2.942,83	-	\$ 281.112,04
Ventas y/o bajas, neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de depreciación	-	6.394,80	-	-	-	6.425,04	1.343,81	-	\$ 7.768,85
Costo Financiero	\$ 87.323,25	\$ 127.895,18	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 26.146,80	\$ 142.250,00	\$ 11.995,47	\$ 0,00	\$ 395.610,70
Depreciación acumulada al 31/12/18	-	49.683,56	-	-	26.146,80	42.435,50	10.396,45	-	\$ 128.607,31
Importe en libro depreciable al 31/12/18	\$ 87.323,25	\$ 78.211,62	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 99.814,50	\$ 1.599,02	\$ 0,00	\$ 266.948,39

Nota	I		
Cuentas y documentos por pagar comerciales			
Diciembre 31,2018		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas y documentos por pagar comerciales	(1)	\$ 104.067,27	\$ 125.035,63
Suman		\$ 104.067,27	\$ 125.035,63
(1) A diciembre 31 de 2018, corresponde a las facturas pendientes de pago a proveedores por concepto de compra de materiales y de servicios.			

Nota	J		
Otras cuentas por Pagar			
Diciembre 31,2018		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por Pagar		\$ 128,53	\$ 260,02
Suman		\$ 128,53	\$ 260,02
(1) A diciembre 31 de 2018, corresponde a valores por pagar locales.			

Nota	K		
Obligaciones con la administración tributaria			
Diciembre 31,2018		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Obligaciones con la administración tributaria			
Impuesto por pagar Renta Empresa	(1)	\$ 9.345,30	\$ 5.242,32
IVA por pagar	(1)	228,35	7.625,19
Retenciones de fuente e IVA	(1)	1.540,64	1.404,25
Suman		\$ 11.114,29	\$ 14.271,76
(1) A diciembre 31 de 2018, corresponde a impuestos pendientes de pago, los cuales se van a liquidar en el ejercicio económico 2019, a continuación el detalle.			
		Detalle	Valor
IVA por pagar			-
Retención fuente de IVA			228,35
Retenciones en la fuente			1.540,64
Retenciones en la fuente a empleados			-
Anticipo de impuesto a la renta por pagar			-
Impuesto a la renta por pagar			9.345,30
Total			\$ 11.114,29

Nota	L	2018	2017
IESS por pagar			
Diciembre 31,			
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
IESS por pagar	(1)	\$ 1.823,05	\$ 9.442,22
Suman		\$ 1.823,05	\$ 9.442,22
(1) Corresponde a las planillas de aporte iess, préstamos hipotecarios y quirografarios del mes de diciembre 2018, que se encuentran pendiente de pago al cierre del ejercicio económico, a continuación el detalle:			
Detalle		Valor	
Aporte Patronal		\$ 623,02	
Aporte Individual		537,30	
Préstamo Quirografario		420,42	
Fondo de Reserva		242,31	
Total		\$ 1.823,05	

Nota	M	2018	2017
PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES			
Diciembre 31,			
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Provisiones por beneficios sociales	(1)	\$ 10.894,84	\$ 9.377,19
Participación Trabajadores	(2)	4.608,17	3.044,19
Liquidaciones por Pagar Empleados		7.916,08	
Suman		\$ 23.419,09	\$ 12.421,38
(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a los beneficios sociales pendientes de pago a los empleados, los cuales han sido calculados de conformidad con la legislación laboral vigente en el país,			
Detalle		Valor	
Décimo Tercer Sueldo (1)		\$ 473,59	
Décimo Cuarto Sueldo (1)		3.168,44	
Vacaciones (1)		7.252,81	
Total		\$ 10.894,84	
Detalle del cálculo de participación de utilidades a trabajadores		Valor	
Utilidad antes de participación e impuestos		\$ 30.721,12	
15% Participación trabajadores (2)		4.608,17	

Nota	N		
PROVISIONES POR JUBILACIÓN Y DESAHUCIO			
Diciembre 31, 2018		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Provisión Jubilación Patronal	(1)	\$ 7.229,12	\$ 8.139,68
Provisión Desahucio	(1)	2.173,30	2.155,05
Suman		\$ 9.402,42	\$ 10.294,73
(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a valores reconocidos como provisión de jubilación y desahucio de acuerdo al informe actuarial emitido por la empresa ACTUARIA			

Nota	Ñ		
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS			
Diciembre 31, 2018		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por Pagar Accionistas	(1)	\$ 129.036,27	\$ 129.036,27
Suman		\$ 129.036,27	\$ 129.036,27
(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a Barton \$ 90.325,39 , Sr. Carlos Chiang \$19.355,44 y Sra. Marcia Roman \$ 19.355,44			

Nota	O		
DIVIDENDOS POR PAGAR ACCIONISTAS			
Diciembre 31, 2018		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Dividendos por Pagar Accionistas		\$ 2.375,89	\$ 2.375,89
Suman		\$ 2.375,89	\$ 2.375,89
(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a dividendos por pagar accionistas.			

Nota	P		
OTRAS CUENTAS Y PROVISIONES POR PAGAR			
Diciembre 31, 2018		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por Pagar		\$ 1.553,44	-
Provisiones por Pagar	(1)	52.111,60	41.368,55
Suman		\$ 53.665,04	\$ 41.368,55
(1) Al 31 de diciembre 2018 corresponde a provisiones de servicios contables y otros gastos varios			

Nota	Q		
Capital Social			
Diciembre 31, 2018		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Capital Social	(1)	\$ 118.300,00	\$ 118.300,00
Suman		\$ 118.300,00	\$ 118.300,00
(1) Al 31 de diciembre de 2018, el capital de la compañía está constituido por 118.300 acciones, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de \$ 1,00 dólar cada una.			
La composición del paquete de participaciones fue como sigue:			
Diciembre 31, 2018	Acciones	%	V.N. Total
BARTON S.A.	60.333,00	51,00%	1,00 60.333,00
Chiang Gonzalez Carlos Luis	17.745,00	15,00%	1,00 17.745,00
Chiang Roman Fabiola Stephanie	28.392,00	24,00%	1,00 28.392,00
Roman Romero Marcia	11.830,00	10,00%	1,00 11.830,00
Total	118.300,00	100,00%	1,00 \$ 118.300,00

Nota	R		
Reserva legal			
Diciembre 31, 2018		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Reserva legal	(1)	\$ 7.051,96	\$ 7.051,96
Suman		\$ 7.051,96	\$ 7.051,96
(1) La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.			

Nota	S		
Resultados acumulados			
Diciembre 31,		2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Resultados acumulados	(1)	\$ 132.154,91	\$ 121.435,87
Suman		\$ 132.154,91	\$ 121.435,87
(1) Al 31 de Diciembre de 2018, corresponde a las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores.			

Nota	T	2018	2017
Utilidad / (Pérdida) del ejercicio			
Diciembre 31, 2018			
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad / (Pérdida) del ejercicio	(1)	\$ 16.767,65	\$ 12.008,06
Suman		\$ 16.767,65	\$ 12.008,06
(1) Corresponde a la utilidad del ejercicio 2018			
	Detalle	Valores	
	Utilidad antes de participación e impuestos	30.721,12	
	15% Participación Trabajadores	(4.608,17)	
	Utilidad despues de participación trabajadores	26.112,95	
	(+) Gastos no deducibles:	16.365,67	
	Base Imponible o Utilidad Gravable	\$ 42.478,62	
	Impuesto Causado	9.345,30	
	(-) Anticipo impuesto a la renta	6.515,81	
	Impuesto mayor al anticipo del determinado	\$ 2.829,49	
	Saldo pendiente de pago anticipo de impuesto a la renta	2.102,13	
	(-) Retenciones en la fuente impuesto a la renta	2.170,63	
	(-) Credito Tributario años anteriores	1.246,69	
	Impuesto a la renta por pagar	\$ 1.514,30	
	Utilidad Neta	\$ 16.767,66	

Nota	U	2018	2017
Ingresos operacionales			
Diciembre 31, 2018			
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Ingresos operacionales	(1)	\$ 702.792,28	\$ 627.570,72
Total		\$ 702.792,28	\$ 627.570,72
(1) Al 31 de Diciembre de 2018, corresponde a los ingresos operacionales generados por la venta de materiales de ferreteria y tableros.			

Nota	V	
Costos y gastos		
Diciembre 31, 2018	2018	2017
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Costos de venta	464.746,19	422.088,77
Gastos operacionales	207.324,97	185.187,37
Total Costos y Gastos	\$ 672.071,16	\$ 607.276,14
Costos de venta		
Costos de venta	464.746,19	422.088,77
Total	\$ 464.746,19	\$ 422.088,77
Gastos operacionales		
Sueldos	61.954,19	44.860,54
Horas extras	4.882,55	1.652,33
Décimo tercero	5.668,97	3.975,72
Décimo cuarto	3.474,00	4.038,09
Vacaciones	2.804,11	2.321,82
Fondos de reserva	4.711,36	3.269,33
Aporte patronal	8.197,72	5.818,28
Atención médica personal	3.766,30	2.268,38
Indemnizaciones y compensaciones	4.909,32	4.196,65
Provisión para jubilación	(910,56)	957,68
Provisión para desahucio	1.547,44	7.441,12
Servicios prestados	28.630,14	37.822,77
Gastos de gestión	620,52	34,00
Mantenimiento y reparaciones	6.421,21	7.177,53
Promoción y publicidad	916,92	1.629,50
Suministros y materiales	918,02	844,76
Combustible y lubricantes	1.944,17	2.042,30
Seguros y reaseguros	3.147,40	2.461,23
Transportes	301,07	197,10
Estiba de mercadería	2.223,96	2.999,98
Repuestos y materiales	4.123,75	5.883,19
Servicios básicos	6.400,14	6.108,46
Impuestos, contribuciones y tasas	3.884,33	4.166,45
Gastos por alimentación	3.881,12	5.522,96
Gastos de viaje	177,00	-
Comisiones Bancarias	4.960,38	3.842,13
Gastos seguridad	600,00	600,00
Servicios Informáticos	2.760,00	2.430,00
Depreciación de Propiedad Planta de Equipo	14.163,65	14.900,61
Deterioro de cuentas por cobrar	2.783,10	-
Otros no deducibles	16.365,67	2.335,06
Otros gastos	1.097,02	3.389,37
Total	\$ 707.324,97	\$ 185.187,34
(1) Al 31 de Diciembre de 2018 corresponde a los costos y gastos incurridos para generar ingresos operacionales, de acuerdo a la actividad económica de la compañía.		

Ec. Carlos Luis Chiang Gonzalez
Gerente General - Representante Legal
C.C.0905589552

Ing. Com. Matilde Mireya Romero Revelo
Contadora General
RUC.0910936582001



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

FERRETERIA Y MADERAS

S.A. MADEFER

RUC.0992108436001 - EXP.SCVS.99708

REPORTE DE RECOMENDACIONES TENDIENTES A
MEJORAR LOS CONTROLES INTERNOS,
PREPARADO EN CONEXION A LA AUDITORIA DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

AUDEXT RECOMENDACIONES 2018



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAEN. 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

RECOMENDACIONES DESTINADAS A MEJORAR LOS PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES

A la Administración de
FERRETERIA Y MADERAS S.A. MADEFER
Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, lunes 24 de junio de 2019

En conexión con la auditoría de los estados financieros de la entidad al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros de la entidad, presentamos nuestro reporte que contiene recomendaciones cuya finalidad es la mejora de los controles internos de la entidad.

Como parte de nuestro trabajo, tal y como exigen las Normas Internacionales de Auditoría NIA, hemos llevado a cabo un examen sobre la correcta aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES), de los sistemas de control interno contable y operativos de la compañía, cuya responsabilidad corresponde a la Administración, con el fin de identificar áreas donde pudieran existir deficiencias de control interno o donde los controles existentes fueran susceptibles de mejora y, en general, obtener un conocimiento más profundo de la compañía y sus actividades. Consecuentemente, y pese a que no expresamos una opinión o conclusión sobre el control interno de la entidad, reportamos a ustedes nuestras recomendaciones tendientes a mejorar estos controles identificados durante el desarrollo de nuestros procedimientos de auditoría.

La Administración de la entidad es responsable por el establecimiento de controles internos que ella considere necesarios para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos por fraude u otros riesgos. En cumplimiento de esa responsabilidad, la Administración utiliza estimaciones y toma decisiones para determinar los costos y correspondientes beneficios esperados de la implementación de los procedimientos de control interno.

En el contexto de las Normas Internacionales de Auditoría, Control interno, se define como el proceso diseñado, planificado, implementado y mantenido por los encargados de la Administración y otro personal, con la finalidad de proporcionar certeza razonable sobre el cumplimiento de los objetivos de la entidad en relación a la confiabilidad de los reportes financieros, eficacia y eficiencia de las operaciones y cumplimiento de las leyes y reglamentaciones aplicables a su entorno. Una deficiencia de control interno existe cuando: (i) un control es planificado, implementado u operado de tal manera que no es capaz de prevenir, o detectar y corregir oportunamente errores en los estados financieros, o (ii) no se ha establecido un control que es necesario para prevenir o detectar y corregir errores en los estados financieros.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

Nuestros procedimientos de auditoría desarrollados dependen del juicio del auditor y fueron efectuados en base de pruebas, con el único propósito descrito en el primer párrafo de este reporte y, por lo tanto, no necesariamente reflejan todos los asuntos que podrían resultar en deficiencias significativas de los controles internos. Nuevas evaluaciones o estudios que tengan conexión con futuras auditorías o revisiones específicas y de mayor profundidad, podrían identificar otras áreas que requieren mejoras.

Nuestras recomendaciones se presentan en las siguientes categorías:

- 1. Deficiencias Significativas (DS)** - una deficiencia o combinación de deficiencias en el control interno, que, según el juicio profesional del auditor, es de suficiente importancia que amerita la atención de los encargados de la Dirección de la entidad.
- 2. Otras Deficiencias (OD)** - Estas son deficiencias que no son significativas, pero que sin embargo ameritan la atención de la Administración.

Este reporte es para información y uso exclusivo de la Administración de FERRETERIA Y MADERAS S.A. MADEFER y el uso de otras personas autorizadas por la Gerencia de la entidad, y no ha sido preparada para ser usada o presentada a terceras partes fuera de la entidad.

Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por la cooperación que nos ha sido brindada por parte de los ejecutivos y personal de la entidad durante el desarrollo de nuestras visitas.

Saludamos a usted muy atentamente,

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: SC-RNAE-2-775

CPA. Víctor Hugo Párrales Aragónes MSc.
Gerente de Auditoría - Socio
No. de Licencia Profesional: 11.998

**FERRETERIA Y MADERAS S.A. MADEFER
RECOMENDACIONES DESTINADAS A MEJORAR LOS PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES**

Clasificación 2018	No.	Hallazgo	Posible impacto	Recomendación	Beneficios de la recomendación	Comentarios de la Administración y Plan de Acción
DS	1	Manual de políticas contables: El manual de políticas contables interno de la empresa debe ser actualizado de conformidad a las nuevas actualizaciones de las NIIF para las PYMES, el manual contable actual no se ha actualizado durante algunos años.	Operaciones registradas en la contabilidad con tratamientos erróneos.	Emita el Manual de Políticas contables de conformidad con las NIIF para pequeñas y medianas entidades (PYMES) aprobado por la Junta General de Accionistas.	Operaciones más fiables en la preparación y presentación de los estados financieros y notas.	Procesándose
DS	2	Estados financieros auditados: Los estados financieros y notas fueron entregados por MADEFER a auditoría 27/5/2019 10:49 no se han entregado de conformidad a lo establecido en el contrato de auditoría 2018.	Información financiera entregada a destiempo por contabilidad a los auditores lo que provoca retrasos a los objetivos de la auditoría. Adicionalmente la información requerida por auditoría no fue entregada de conformidad a los requerimientos.	Recomendamos solicitar mensualmente la información financiera a contabilidad y evaluar las cifras presentadas.	Información financiera fiable y entregada a tiempo en los procesos de auditoría futuro.	Procesándose
OD	3	Notas a los estados financieros.	Información a revelar de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Revisar cada nota a los estados financieros y actualizarlas de acuerdo a la información a	Fiabilidad en las notas a los estados financieros para los usuarios.	Procesándose

OD	3	Manual de control interno	Errores de control en las operaciones de la compañía.	Recomendamos emitir el manual de control interno.	Evitar pérdidas de recursos en la compañía por falta de controles.	Procesándose
OD	4	Manual de control interno: La empresa no cuenta con un manual de control interno	Errores de control en las operaciones de la compañía.	Recomendamos emitir el manual de control interno.	Evitar pérdidas de recursos en la compañía por falta de controles.	Procesándose
OD	1	Manual de control interno	Errores de control en las operaciones de la compañía.	Recomendamos emitir el manual de control interno.	Evitar pérdidas de recursos en la compañía por falta de controles.	Procesándose

RECOMENDACIONES DE MEJORA Y MEDIDAS DE CONTROL PARA PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES
 MINISTERIO Y MEDIDAS DE CONTROL

**FERRTERIA Y MADERAS S.A. MADEFER
RECOMENDACIONES DESTINADAS A MEJORAR LOS PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES**

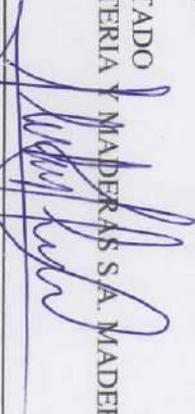
Clasificación	No.	Hallazgo	Posible impacto	Recomendación	Beneficios de la recomendación	Comentarios de la Administración y Plan de Acción
2018						

CON FECHA VIERNES 28 DE JUNIO DE 2019 A LAS 11:25 FIRMAN PARA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DE LAS RECOMENDACIONES DEL CONTROL INTERNO EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2018.

El Sr. Eco. Carlos Luis Chiang González, Gerente General y la Srta. María Cristina Villacrés Román, Gerente de Finanzas y Cartera, de FERRTERIA Y MADERAS S.A. MADEFER RUC.0992108436001 - EXP.SCVS.99708, confirman a "La Auditora" la revisión y aprobación de las recomendaciones del control interno del ejercicio económico 2018, para lo que certifican con su firma la revisión y aprobación de los mismos para su carga a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

CPA. Víctor Hugo Parrales Aragonés MSc.
Gerente de Auditoría - Socio
C.C.0913847372
RUC.0992686820001 Exp.SCVS.63248

AUDITADO
FERRTERIA Y MADERAS S.A. MADEFER

Eco. Carlos Luis Chiang González
Gerente General - Representante Legal
C.C. 0905589552
RUC.0992108436001 Exp.SCVS.99708

FERRTERIA Y MADERAS S.A. MADEFER

Srta. María Cristina Villacrés Román
Gerente de Finanzas y Cartera
C.C.0920930005


Ing. Com. Marcia De Fátima Román Romero
Presidenta
C.C.0701133779


Ing. Com. Matilde Mireya Romero Revelo
Contadora General
RUC.0910936582001