

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el  
año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

---

**1. Información general**

FERRETERIA ALEMANA S.A., es una sociedad anónima radicada en Ecuador. Se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Quito el 25 de marzo de 1965, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 5 de mayo de 1965. Mediante escritura pública de 6 de agosto de 1982, ante el Notario Quinto del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de agosto del mismo año, se realiza la reactivación y prórroga del plazo de duración de la compañía, aumento de capital, reforma y codificación de estatutos. El capital aumentó en S/. 500.000,00 sucres, dando como resultado un nuevo capital social de 6.000.000 de sucres. El 17 de febrero de 1998, se realiza la transformación de la compañía, constituyéndose la misma en sociedad anónima, se realiza también la prórroga del plazo de duración, aumento del capital, reforma y codificación de estatutos mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 24 de junio de 1998. Con fecha 17 de abril de 2008, según resolución No.08.Q.IJ.001265 emitida por la Superintendencia de Compañías se resuelve aprobar el aumento de capital y reforma de los estatutos, misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 16 de junio 2008, bajo el número 1938, tomo 139; incrementándose el Capital Social a US\$50.000 (cincuenta mil dólares) dividido en 500 acciones nominativas y ordinarias de us\$100 cada una.

El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es en la Ciudad de Quito-Ecuador.

FERRETERIA ALEMANA., tiene como objeto social la importación y venta de artículos de ferretería, herramientas y máquinas herramientas.

**2. Bases de elaboración y políticas contables**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), aprobadas e impulsadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, Resoluciones No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año, No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008 y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y según resolución N. SC.ICI.CPAIFRS.11.010, resuelve la aplicación de la Norma de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES).

Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables de FERRETERIA ALEMANA S.A.

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el  
año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

---

**3. Primera Adopción de Norma Internacional de Información Financiera  
para pequeñas y medianas Entidades (NIIF para las Pymes)**

**a) Aplicación de Sección 35**

Los estados financieros de FERRETERIA ALEMANA S.A., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre 2011 y 2012 son los primeros estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes). La empresa ha aplicado la Sección 35 al preparar sus estados financieros.

La fecha de transición de la compañía es el 1 de enero de 2011. La empresa ha preparado su balance bajo NIIF para PYMES inicial a dicha fecha. La fecha de adopción de la NIIF PARA pymes por parte de la compañía es el 1 de enero de 2012.

**a. Adopción De Modelos De Estados Financieros Básicos**

FERRETERIA ALEMANA S.A. ha decidido adoptar para efectos de presentación los siguientes modelos de estados financieros:

- Estado de situación financiera clasificado
- Estado de cambios en el patrimonio neto
- Estado de resultados integrales por función
- Estado de flujo de efectivo directo

**b. Reconciliación de patrimonio al inicio y final del período de  
transición entre NEC y NIIF para PYMES**

En los balances de conciliación de NEC a NIIF presentados a la Superintendencia de Compañías se expone la reconciliación exigida por la NIIF para PYMES entre los saldos de inicio y cierre del patrimonio del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010 que figuran en las Cuentas anuales de la empresa a dicha fecha, y los correlativos saldos de apertura del ejercicio 2010 determinados conforme a las NIIF para PYMES.

**4. Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas**

**a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes**

En el Balance de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el  
año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

---

**b. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los Estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea un reflejo del fondo de la transacción.

**c. Moneda Funcional y Transacciones en moneda extranjera**

**i) Moneda funcional y presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de FERRETERIA ALEMANA S.A., se valorizan utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera. Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda en que la desarrolla su actividad primaria,

**ii) Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

**d. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito.

**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

**e. Propiedades, plantas y equipos**

Los elementos de propiedades, planta y equipo se registrarán como activo cuando sea probable la obtención de beneficios económicos derivados del mismo, y el costo del activo pueda determinarse con suficiente fiabilidad.

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el  
año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

---

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

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 lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de computación	33.33%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**f. Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

**g. Acreedores comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el  
año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

---

**h. Costos por préstamos**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

**i. Participación de los Trabajadores:**

La empresa contabiliza y distribuye las utilidades del ejercicio de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

**j. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

**k. Beneficios a los empleados**

Las pensiones de jubilación se reconocen con base en un plan de beneficios definido y sustentado en estudios actuariales los que se realizarán periódicamente, con cargo a resultados.

**l. Capital social**

El capital social está representado por acciones ordinarias y nominativas; y se clasifican como patrimonio neto.

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el  
año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

---

**m. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno.

**n. Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales, en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Sociedad.

**o. Gastos**

Los gastos se reconocen en la Cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo. Asimismo se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno, como puede ser un pasivo por una garantía.

**p. Información sobre las fuentes clave de incertidumbre en la estimación**

La compañía revelará en las notas información sobre los supuestos clave acerca del futuro y otras causas clave de incertidumbre en la estimación en la fecha sobre la que se informa, que tengan un riesgo significativo de ocasionar ajustes significativos en el importe en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio contable siguiente. Con respecto a esos activos y pasivos, las notas incluirán detalles de:

- Su naturaleza
- Su importe en libros en la fecha del balance

**FERRETERIA ALEMANA S.A.**

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el  
año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

---

**NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Cta. Cte.</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/12</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/11</u></b>
<b>CAJA</b>			
Caja General		2.673,03	3.520,32
<b>BANCOS</b>			
Banco del Pichincha	3084552204	76.041,02	55.341,23
Banco del Pichincha	3065547204	18.616,38	20.925,40
Banco Internacional	0700612177	20.730,14	37.279,07
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<b><u>118.060,57</u></b>	<b><u>117.066,02</u></b>

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR**

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/12</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/11</u></b>
Varios Deudores	205.040,06	202.216,08
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	14.484,69	14.484,69
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>190.555,37</u></b>	<b><u>187.731,39</u></b>

Los saldos de las cuentas por cobrar se muestran a su valor nominal netos de la correspondiente provisión para cuentas de cobranza dudosa. Esta provisión se registra como gasto del año y se efectúa en base a la posibilidad de cobro a cada deudor, teniendo en cuenta la antigüedad de la deuda, el juicio de la Gerencia y la experiencia crediticia con el deudor.

**NOTA 5. INVENTARIOS**

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/12</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/11</u></b>
Inventarios	397.896,43	438.989,41
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b><u>397.896,43</u></b>	<b><u>438.989,41</u></b>

**FERRETERIA ALEMANA S.A.**

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el  
año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

---

**NOTA 6. MERCADERIAS EN TRANSITO**

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/12</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/11</u></b>
Mercaderías en Tránsito	38.712,73	24.057,49
<b>TOTAL MERCADERIAS EN TRÁNSITO</b>	<b><u>38.712,73</u></b>	<b><u>24.057,49</u></b>

**NOTA 7. IMPUESTOS CORRIENTES**

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/12</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/11</u></b>
Anticipo Impuesto a la Renta	2.644,82	2.950,38
Retención en la fuente	4.694,70	4.108,38
Retención del IVA	44,71	50,10
Crédito Tributario	2.779,10	10.297,22
<b>TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b><u>10.163,33</u></b>	<b><u>17.406,08</u></b>

**NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/12</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/11</u></b>
Muebles y Enseres	2.257,91	2.257,91
Equipo de Computo	1.104,11	549,11
Vehículo	25.351,49	25.351,49
Suman:	28.713,51	28.158,51
Menos: Depreciación acumulada	-27.734,87	-27.512,34
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b><u>978,64</u></b>	<b><u>646,17</u></b>

**NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR**

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/12</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/11</u></b>
Sr. Hans Schawark	1.660,00	7.392,00
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b><u>1.660,00</u></b>	<b><u>7.392,00</u></b>

**FERRETERIA ALEMANA S.A.**

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el  
año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

**NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/12</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/11</u></b>
15% Participación Trabajadores	12.284,46	10.699,14
IESS 9.35%	181,39	165,44
IESS 12.15%	235,71	215,06
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b><u>12.701,56</u></b>	<b><u>11.079,64</u></b>

**NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR**

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/12</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/11</u></b>
Impuesto a la Renta	16.554,02	14.608,36
Impuesto al Valor Agregado	7.675,85	8.444,75
Retenciones de IVA por Pagar	204,00	192,00
Retenciones en la Fuente	326,81	396,19
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b><u>24.760,68</u></b>	<b><u>23.641,30</u></b>

**NOTA 12. DEUDAS A LARGO PLAZO**

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/12</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/11</u></b>
Sr. Hans Schwark	5.542,65	35.941,09
Sr. Michael Schwark	3.547,90	28.160,99
Sr. Mathias Schwark	11.864,71	28.160,95
<b>TOTAL DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b><u>20.955,26</u></b>	<b><u>92.263,03</u></b>

**NOTA 13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/12</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/11</u></b>
Jubilación Patronal	14.038,01	12.326,98
Desahucio	4.579,20	4.579,20
<b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b><u>18.617,21</u></b>	<b><u>16.906,18</u></b>

**FERRETERIA ALEMANA S.A.**

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el  
año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

---

**NOTA 14. CAPITAL SOCIAL**

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/12</u></b>
Sr. Hans Schwak	18.000,00
Sr. Mathias Schwak	16.000,00
Sr. Michael Schwak	16.000,00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b><u><u>50.000,00</u></u></b>

**NOTA 15. RESERVAS**

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/12</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/11</u></b>
Reserva Legal	42.631,25	38.029,24
Reserva Facultativa	230.930,80	199.512,70
Resultados Acumulados por Aplicación NIIF	-26.338,00	-26.338,00
Resultados Acumulados	327.390,36	327.390,36
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b><u><u>574.614,41</u></u></b>	<b><u><u>538.594,30</u></u></b>

**NOTA 16. UTILIDAD DEL PERÍODO**

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico del 01 de enero al 31 de diciembre del 2012, arrojan una utilidad de US\$ 81.896,43 antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta.

**FERRETERIA ALEMANA S.A.**

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el  
año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

**FERRETERIA ALEMANA S.A.**

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el  
año que termina el 31 de Diciembre de 2012

**NOTA 17. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

**CALCULO 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

Utilidad contable 81.596,43

15% Participación trabajadores 12.284,46

**CALCULO BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad contable 81.806,43

Menos: Gastos no deducibles 2.362,03

Menos: 15% Participación trabajadores 2.284,46

Base imponible para el Impuesto a la Renta 71.973,98

23% Impuesto a la Renta 16.554,02

**COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

Impuesto a la Renta Causado 16.554,02

Menos: Anticipos Impuesto a la Renta 2.647,52

Retenciones en la Fuente año 2012 4.694,70

Impuesto a la Salida de Dividas 0,00

Saldo Impuesto a la Renta por Pagar 9.214,50

**RESUMEN DE DISTRIBUCIÓN**

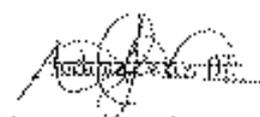
Utilidad contable 81.896,43

Menos: 15% Participación trabajadores 12.284,46

Impuesto a la Renta Causado 16.554,02

Utilidad neta a disposición de socios 53.057,95

  
Sr. Hans Schwarz  
Representante Legal  
C.C.1701203142

  
Leticia Aveina Cárcora M.  
Contadora  
RUC: 1714014996001

**FERRETERIA ALEMANA S.A.**

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el  
año que termina el 31 de Diciembre de 2012**

---

---