DIFEMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACION GENERAL

Difemar S. A. Distribuidora Ferretera Marítima fue constituida mediante escritura pública, como Sociedad Anónima, el 8 de Enero del 2001. Se dedica a la venta al por menor especializada de artículos de ferretería. Posee un capital suscrito de USD 800,00 y acciones cuyo valor nominal es USD 1,00 C/U.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.2. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación.

Las Políticas contables significativas observadas por la compañía se detallan como sigue:

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, se consideran como equivalentes de efectivo los activos financieros líquidos y depósitos a la vista y a un plazo inferior a tres meses.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

A la fecha de cierre del ejercicio económico el saldo de cuentas por cobrar clientes en los estados financieros presentados es de USD 6.710,20 y son registradas a su valor razonable. No se incluye una provisión de las mismas, porque hasta la fecha todos los valores han sido recuperados.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar se revela en la Nota 4.

2.5. Inventarios

A la fecha de cierre del ejercicio económico en los estados financieros la cuenta inventarios presenta un saldo de USD 2.394,84 y están valuados al costo promedio ponderado.

2.6. Propiedad, planta y equipo

A la fecha de cierre del ejercicio económico en los estados financieros la cuenta propiedad, planta y equipo presenta un valor neto luego de depreciación de de USD 5.690,37.

El importe de propiedad, planta y equipos más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración, son registrados inicialmente al costo de adquisición.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Los valores correspondientes a mejoras, que alargan la vida útil de la propiedad, planta y equipos, siempre y cuando superen los USD 1.000,00, son capitalizados y se les efectúa la correspondiente depreciación.

2.6.1. Método de depreciación. Porcentaje y valor residual

El costo y adiciones de propiedad, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta y sobre la base de los siguientes porcentajes anuales

Item	**%**
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de computación	33,33%

La compañía no considera necesario establecer un valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación.

2.7. Activos intangibles

Al cierre del ejercicio económico no hay evidencia de valores por activos intangibles.

2.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar van a ser registradas a su valor razonable. El valor razonable de las mismas se revela en la Nota 8.

2.9. Impuestos

Los impuestos son provisionados y pagados de acuerdo a la tasa fiscal vigente en el país.

2.10. Beneficios a trabajadores

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

A la fecha de emitir los presentes estados financieros, la Compañía no ha implementado ningún plan de jubilación patronal ni tampoco de bonificación por desahucio.

2.11. Provisiones

2.11.1. Provisión de Beneficios Sociales

La compañía no ha registrado provisión de beneficios sociales de ley.

2.12. Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos por transferencia de bienes se reconocerán en el ejercicio contable en que se presentan los mismos, bien en forma total o en base al bien real proporcionado, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

2.13. Costos y Gastos

Los mismos se registrarán al costo histórico y se reconocerán a medida que sean incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con las NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones basadas en la experiencia histórica y otros factores y, establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de Difemar S.A. ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analizará el valor de los activos para determinar si existe algún indicio que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia con carga a los resultados integrales.

A la fecha de cierre del ejercicio económico la Administración no ha encontrado evidencia material para reconocer pérdidas por deterioro.

3.3. Estimación de vida útil de equipos

La estimación de la vida útil y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.1.

3.4. Impuesto a la renta diferido

A la fecha del cierre del ejercicio económico no se ha realizado estimación de impuesto diferido.

3.5. Valuación de los instrumentos financieros

A la fecha de cierre del ejercicio económico en los estados financieros no hay instrumentos financieros que ameriten su medición.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación presentamos un resumen de cuentas por cobrar comerciales.

	Diciembre 31	
	2012	2011
	(en miles de USD americanos)	
Cuentas por cobrar comerciales	**6.710,20**	**4.315,36**

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo de cuentas por cobrar representa la cartera pendiente de cobro por ventas de los productos de ferretería que comercializamos.

5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

A la fecha de cierre de los estados financieros por el ejercicio económico 2012 no hay el rubro otros activos financieros.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31	
	2012	2011
	(en miles de USD americanos)	
Inventarios	**2 .987,25**	**1.510,65**

Como se observa en este ejercicio económico el rubro de inventarios se elevó por efectos de compras de nuevos productos.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	Diciembre 31	
	2012	2011
	(en miles de USD americanos)	
Costo	13 .821,00	13.821,00
Depreciación acumulada	< 8.130,63>	<7.199,63>
Total	**5.690,37**	**6.621,37**
Clasificación		
Muebles y Enseres	9.310,00	9.310,00
Eq. De Computación	4.511,00	4.511,00
Total	**13.821,00**	**13.821,00**

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2012	2011
	(en miles de USD americanos)	
Proveedores locales	3.231,60	458,42

Al 31 de diciembre del 2012, proveedores locales incluye principalmente saldos por pagar a compañías nacionales por USD 3.231,60.

9. IMPUESTOS

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011).

9.1. Revisión por autoridades Fiscales.- De conformidad con la legislación fiscal vigente, las declaraciones de impuesto sobre la renta de los seis periodos fiscales hacia atrás, están abiertas para la revisión de las autoridades fiscales. En consecuencia, podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales distintos de los que ha utilizado la Compañía al liquidar sus impuestos.

La Gerencia de la Compañía considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales.

9.2. Movimiento de la provisión de impuesto a la renta

El anticipo de impuesto a la renta del año 2012 fue cancelado en efectivo en los meses de julio y septiembre del año 2012, en cumplimiento con legislaciones ecuatorianas vigentes.

10. PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

	Diciembre 31	
	2012	2011
	(en miles de USD americanos)	
Participación de trabajadores	**336,64**	**427,18**

Participación de trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas y contables. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores, fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	2012	2011
	(en miles de USD americanos)	
Saldos al inicio del año	427,18	524,46
Provisión del año	336,64	427,18
Pagos efectuados	< 427,18>	< 524,46>
Saldo al final del año	**336,64**	**427,18**

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

A la fecha de cierre de los estados financieros no se efectuaron provisiones por beneficios definidos.

12. PATRIMONIO

12.1. Capital social

El capital autorizado está constituido por 800 acciones ordinarias de valor nominal unitario de USD 1,00.

12.2. Reserva legal

Se determina con base a la legislación legal vigente, en este caso la Ley de Compañías, la cual establece que de las utilidades anuales se deberá reservar el 10% hasta alcanzar el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12.3 Resultados acumulados

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31	
	2012	2011
	(en miles de USD americanos)	
Resultados acumulados-distribuibles	12.002,60	10.172,40
Resultados acumulados provenientes Provenientes de la aplicación por pri-Mera vez de las NIIF.	0,00	0,00
Total	**12.002,60**	**10.172,40**

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podría ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

A la fecha del cierre del cierre de los Estados Financieros la Compañía no tuvo saldos en la cuenta patrimonial resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2012	2011
	(en miles de U.S.D. americanos)	
Costo de ventas	97.072,16	83.604,19
Gastos de Ventas y Administración	17.049,34	17.208,09
Depreciación y Amortización	931,00	931,00
Total	**115.052,50**	**101.743,28**

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2012	2011
	(en miles de U.S.D. americanos)	
Sueldos, salarios y beneficios a empleados	5.005,04	4.080,91
Gastos de depreciación	931,00	931,00
Gastos de impuestos	635,00	427,68
Gastos de mantenimiento	1.150,00	1.518,70
Gastos de seguros	750,00	1.100,00
Gastos de gestión	816,20	730,00
Arrendamiento operativo	3.600,00	3.600,00
Publicidad	2.007,20	2.080,00

Otros gastos administrativos	3.085,90	3.670,80
Total	**17.980,34**	**18.139,09**

14. CONTINGENCIAS

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas son contingencias, se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existen elementos razonables para su cuantificación.

A la fecha de presentación de los estados financieros no hay evidencia de las mismas.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron hechos relevantes y subsecuentes que pudieran tener un efecto importante sobre los mismos, y, que en la opinión de la Administración requieran ser informados.

16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 15 del 2013 y fueron presentados a los Accionistas y Junta de Directores los cuales dieron su aprobación.

BELEN NAPOLEON DROUET CORTEZ
Gerente General