RVL

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

MUNDOFERRETERO S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

Lorenzo de Garaycoa 821 entre V.M. Rendón y 9 de Octubre – Edificio Inmonec 1er Piso Oficina 108 * Telfs.: 04-2300404 * Cel.: 0994539296 * E-mail: gregaladov@rvlconsultores.com * Web site: www.rvlconsultores.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
Mundoferretero S.A.

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera de Mundoferretero S.A., al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Mundoferretero S.A. al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"* de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requisitos de ética que establece el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano aplicable a las auditorías de estados financieros; y, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de auditoria.

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES), y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

Responsabilidades 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 declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAs detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así también realizamos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representan la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la Compañía.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que, de acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2016, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2017 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558

Giovanny Regalado V

Giovanny Regalado Vargas
Socio
Registro CPA. No. 27.102

Giovanna Regalado L.

Giovanna Regalado Lozano
Supervisor de Auditoria
Registro CPA. No. 36.258

Guayaquil, abril 11 del 2017

MUNDOFERRETERO S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

	NOTAS	2016	2015
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	4	103.094	45.965
Cuentas y documentos por cobrar	5	2.533.011	2.537.813
Inventarios	6	57.603	164.213
Activos por impuestos corrientes	7	313.999	212.190
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.007.707	2.960.181
Muebles y equipos	8	3	3
Activos intangibles	9	53.571	0
TOTAL ACTIVOS		3.061.281	2.960.184
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	10	495.000	645.000
Cuentas por pagar	11	1.276.762	839.487
Gastos acumulados por pagar	12	10.117	11.000
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.781.879	1.495.487
TOTAL PASIVOS		1.781.879	1.495.487
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	13	800	800
Reserva legal	3	19.488	19.488
Resultados acumulados:			
Resultados acumulados por adopción de NIIF	3	49.267	49.267
Resultados acumulados		1.209.847	1.395.142
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.279.402	1.464.697
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		3.061.281	2.960.184

Sra. Yolanda Beltrán Galindo
Gerente General

CPA. Carola Carrillo Cedeño
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

MUNDOFERRETERO S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

	NOTAS	2016	2015
		(US dólares)	
Ventas netas		1.684.766	3.326.142
Costo de ventas		(1.122.856)	(2.248.967)
UTILIDAD BRUTA		561.910	1.077.175
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos administrativos	14	329.666	269.368
Depreciaciones y amortizaciones		330.944	13.130
Gastos financieros	15	57.577	53.503
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES		718.187	336.001
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		(156.277)	741.174
INGRESOS NO OPERACIONALES:			
Otros ingresos		3.475	877
TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES		3.475	877
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO	16	(152.802)	742.051
Participación a trabajadores	16	0	0
Impuesto a la renta	16	(32.493)	(170.625)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	16	(185.295)	571.426
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		0	0
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		(185.295)	571.426

Sra. Yolanda Beltrán Galindo
Gerente General

CPA. Carola Carrillo Cedeño
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

MUNDOFERRETERO S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados Aplicación NIIF	Resultados Acumulados	Total
			(US dólares)		
Saldos a diciembre 31, 2014	800	19.488	49.267	823.716	893.271
Utilidad del ejercicio, 2015	____	____	____	571.426	571.426
Saldos a diciembre 31, 2015	800	19.488	49.267	1.395.142	1.464.697
Pérdida del ejercicio, 2016	____	____	____	(185.295)	(185.295)
Saldos a diciembre 31, 2016	800	19.488	49.267	1.209.847	1.279.402

Sra. Yolanda Beltrán Galindo
Gerente General

CPA. Carola Carrillo Cedeño
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

MUNDOFERRETERO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

	2016	2015
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes	2.318.535	2.467.804
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2.053.829)	(2.365.703)
Efectivo pagado por gastos financieros	(57.577)	(53.503)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	207.129	48.598
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución de obligaciones financieras	(150.000)	(20.000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(150.000)	(20.000)
Aumento de efectivo	57.129	28.598
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	45.965	17.367
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	103.094	45.965
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	(185.295)	571.426
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Impuesto a la renta	32.493	170.625
Amortizaciones	330.944	13.129
	363.437	183.754
Cambios en Activos y Pasivos:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	4.802	(552.947)
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	0	1.033
Disminución (Aumento) en activos por impuestos corrientes	(101.809)	70.809
Disminución (Aumento) en inventarios	106.610	(102.176)
Aumento en activos intangibles	(384.515)	0
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	404.782	(122.585)
Disminución en gastos acumulados por pagar	(883)	(716)
	28.987	(706.582)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	207.129	48.598

Sra. Yolanda Beltrán Galindo
Gerente General

CPA. Carola Carrillo Cedeño
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

MUNDOFERRETERO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

1. ACTIVIDAD

MUNDOFERRETERO S.A.- (La Compañía) fue constituida bajo la razón social de ECUANIF S.A. según escritura de constitución del 12 de marzo del 2002, en la ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro de mercantil el 28 de marzo del 2002 en el mismo cantón; posteriormente cambio su razón social a Mundoferretero S.A, el 8 de agosto del 2002, aprobada por la Superintendencia de Compañías el 11 de septiembre del 2002 e inscrita en el registro mercantil el 13 de septiembre del 2002.

Su actividad principal es la venta al por mayor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores; artículos de ferretería y material eléctrico. Para el cumplimiento de su finalidad social, la compañía podrá efectuar todas las operaciones mercantiles, los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

	%
2016	1,1%
2015	3,3%
2014	3,7%

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US$) y los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES)

La Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero del 2012, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008. El efecto en el año 2012 de la adopción de estas normas contables originó una disminución neta del pasivo y aumento del patrimonio por US$ 49.267.

MUNDOFERRETERO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

Inventarios.- Los inventarios de mercadería se encuentran valorados a sus costos históricos. El costo no excede el valor de mercado.

Muebles y equipos.- Están contabilizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto, y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

Activos	Tasas
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación y software	33,33%

Participación de empleados.- De acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo, las compañías deben distribuir el 15% de la utilidad antes de impuesto a todos sus empleados y funcionarios. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no mantiene empleados en relación de dependencia. La única persona afiliada al IESS es la gerente general quien es su representante legal consecuentemente de acuerdo a las disposiciones normativas no recibe el pago de este beneficio.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno para el año 2016 y 2015 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades, sin embargo para el año 2015, según reformas al artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno se aplica la tarifa del 25% sobre la base imponible cuando más del 50% de su composición societaria está constituida por accionistas residentes en paraísos fiscales. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Resultados acumulados provenientes por adopción de NIIFs.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIFs y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2012. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor no podrá ser distribuido a sus accionistas o socios, ni ser utilizado para futuros aumentos de capital en razón de que no corresponden a resultados operacionales.

MUNDOFERRETERO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Resultados acumulados por adopción de NIIF.- (Continuación)

De presentarse saldo deudor este podrá ser compensado con los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital y valuación o superávit por revaluación de inversiones.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo resultante de este proceso de adopción fue constituido por:

	(US Dólares)
Baja de cuentas por pagar a proveedores	49.027
Baja de otras cuentas por pagar	240
	49.267

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

4 EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está compuesto como sigue:

	2016	2015
	(US dólares)	
Banco del Pacifico	56.437	38.944
Produbanco	46.112	7.021
EFG Bank	545	0
Total	103.094	45.965

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas y documentos por cobrar representan:

	2016	2015
	(US dólares)	
Cuentas y documentos por cobrar – clientes	495.911	1.126.205
Compañía relacionada	2.042.328	1.412.327
Accionista	39.375	39.375
Anticipos a proveedores	0	4.509
Subtotal	2.577.614	2.582.416
(-) Provisión para cuentas incobrables	(44.603)	(44.603)
Total	2.533.011	2.537.813

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas y documentos por cobrar clientes representan facturas por ventas de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores; artículos de ferretería y material eléctrico, no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar a compañía relacionada, representan facturas por ventas de mercaderías a la compañía Ferremundo S.A. que no generan intereses, ni tienen fecha especifica de vencimiento

Durante el año 2016 y 2015, la cuenta Provisión para cuentas Incobrables no registra ningún movimiento.

MUNDOFERRETERO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios están compuestos por medidores de la siguiente manera:

	2016	2015
	(US dólares)	
Mercadería disponible para la venta	57.603	164.213
Total	57.603	164.213

7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los activos por impuestos corrientes representan:

	2016	2015
	(US dólares)	
Crédito tributario (IVA)	313.999	212.190
Total	313.999	212.190

8 MUEBLES Y EQUIPOS

Durante el año 2016 y 2015, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Saldos al 31-dic-14	Adiciones	Saldos al 31-dic-15	Adiciones	Saldos al 31-dic-16
			(US dólares)		
Muebles y enseres	1.817		1.817		1.817
Equipos de computación y software	3.154		3.154		3.154
Equipos de oficina	1.008		1.008		1.008
Subtotal	5.979	0	5.979	0	5.979
(-) Depreciación acumulada	(5.976)	0	(5.976)	0	(5.976)
Total	3	0	3	0	3

9 ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está compuesta como sigue:

	2016	2015
	(US dólares)	
Licencias	377.977	0
(-) Amortización Acumulada	(324.406)	(0)
Total	53.571	0

Al 31 de diciembre del 2016, comprende una licencia de software de mantenimiento de medidores que será amortizado en un año, es decir hasta octubre 2017.

10 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones financieras representan:

	2016	2015
	(US dólares)	
EFG Bank	495.000	645.000
Total	495.000	645.000

Al 31 de diciembre del 2016, EFG Bank representa un préstamo para capital de trabajo, concedido el 20 de diciembre del 2016, a 162 días plazo, pagadero al vencimiento por US$ 495.000 con interés anual del 7,25%; mientras que al 31 de Diciembre del 2015, EFG Bank representa un préstamo para capital de trabajo, concedido el 25 de noviembre del 2015, a 391 días plazo, pagadero al vencimiento por US$ 645.000 con interés anual del 7,25%.

11 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2016	2015
	(US dólares)	
Proveedores locales	25.560	69.819
Compañía relacionada	1.091.988	578.223
Obligaciones tributarias	2.835	140.785
Anticipo de clientes	150.225	0
Empleados	2.075	0
IESS	978	929
Otras cuentas por pagar	3.101	49.731
Total	1.276.762	839.487

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar a proveedores locales incluyen principalmente facturas por compras de mercaderías.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar a compañía relacionada representan cancelación de deudas, pagos por servicios de mantenimiento, asesorías en ventas y compras, servicios de publicidad y de transporte a favor de Ferremundo S.A. que no generan intereses ni tienen fecha específica de vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2016, anticipo de clientes corresponde principalmente a valores recibidos de Empresa Eléctrica Pública Estratégica Corporación Nacional de Electricidad CNEL, EP.

Las Obligaciones tributarias corresponden a impuestos pendientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, como sigue:

	2016	2015
	(US dólares)	
Impuesto a la renta	610	139.580
Retenciones el fuente del impuesto a la renta	1.090	0
Impuesto a la salida de divisas	1.135	1.205
Total	2.835	140.785

MUNDOFERRETERO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

12 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de gastos acumulados por los años 2016 y 2015 se presenta de la siguiente forma:

Movimiento	Beneficios sociales	Intereses por Pagar	Total
		(US dólares)	
Saldo al final del año 2014	3.413	8.303	11.716
Provisión	7.328	48.737	56.065
Pago	(4.417)	(52.364)	(56.781)
Saldo al final del año 2015	6.324	4.676	11.000
Provisión	8.403	47.324	55.727
Pago	(5.707)	(50.903)	(56.610)
Saldo al final del año 2016	9.020	1.097	10.117

13 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital de la Compañía está representado por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de un valor nominal de US$ 1,00 cada una, que totalizan el capital suscrito y pagado, cuyos accionistas son:

	No. de Acciones	US dólares
Ahizatop S.A.	799	799
Vejar Beltrán Jaime Edmundo	1	1
Total	800	800

14 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos administrativos consisten en lo siguiente:

	2016	2015
	(US dólares)	
Gastos de personal	100.759	74.557
Trámites de importaciones	34.690	111.609
Gastos de seguros	18.762	8.981
Impuestos, contribuciones y otros	10.544	6.835
Movilización, alimentación y hospedaje	9.739	0
Suministros y mantenimientos	459	535
Honorarios y asesorías externas	92	33.332
Otros	154.621	33.519
Total	329.666	269.368

15 GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos financieros consisten en lo siguiente:

	2016	2015
	(US dólares)	
Intereses y comisiones	47.324	48.737
Gastos de servicios bancarios	447	599
Impuestos financieros	9.806	4.167
Total	57.577	53.503

16 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el periodo fiscal 2016 y 2015, fue determinada como sigue:

		2016	2015
		(US dólares)	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(A)	(152.802)	742.051
(-) 15% Participación a trabajadores	(B)	0	0
(+) Gastos no deducibles		154.621	33.519
Base imponible		1.819	775.570
(-) Impuesto a la renta 22%	(C)	(400)	(170.625)
(-) Impuesto mínimo	(D)	(32.493)	(16.802)
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio (A-B-D) en el 2016 y (A-B-C) en el 2015		(185.295)	571.426

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía registró como Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2016, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio inmediato anterior, de conformidad con el párrafo segundo del literal i) del numeral 2 del Artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno; mientras que al 31 de diciembre del 2015, el impuesto a la renta registrado se obtuvo como resultado de aplicar la tarifa del 22% a la base imponible determinada para este año.

A la fecha de este informe (abril 11 del 2017), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre del 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre del 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Además se dispuso que los auditores externos presenten hasta el 31 de julio de cada año los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

MUNDOFERRETERO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

17 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre del 2016 y publicada en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre del 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se encuentra reveladas en la Nota 5 y 11.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 11 del 2017 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2016.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2016 y 2015, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.