



**RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.**

**MUNDOFERRETERO S.A.**

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

**Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros****Opinión**

Hemos auditado el estado de situación financiera de Mundoferretero S.A., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 de 2017 y 2016, 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 auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (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 auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de auditoría.

**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 tenga 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, podrían 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 discremos 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 razoñabilidad 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.

Mondofirmas S.A. - Informe sobre la Auditoría a los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que:

- a) De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2017, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2018 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.
- b) En cumplimiento al Oficio No. SCVS-TNMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, informamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan provisiones y/o saldos por Jubilación Patronal y Desahucio por no tener empleados en relación laboral.

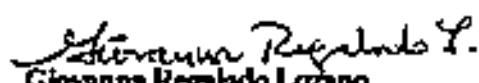
Atentamente,

*RVL Consultores & Auditores Cia. Ltda.*

**RVL CONSULTORES & AUDITORES CIA. LTDA.**

SC-RNAE - No. 558

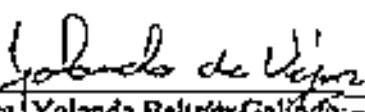
  
Giovanny Regalado Vargas  
Socio  
Registro CPA. No. 27.102

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

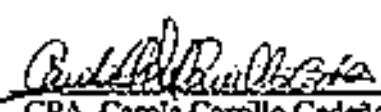
Guayaquil, mayo 21 de 2018

**MUNDOFERRETERO S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

	<b>NOTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>		
		(US dólares)			
<b>ACTIVOS</b>					
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
Efectivo	4	9.896	103.094		
Cuentas por cobrar	5	1.768.005	2.533.011		
Inventarios	6	56.712	57.603		
Activos por impuestos corrientes	7	<u>316.312</u>	<u>313.999</u>		
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>2.150.925</b>	<b>3.007.707</b>		
Muebles y equipos	8	0	3		
Activos intangibles	9	<u>45.014</u>	<u>53.571</u>		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2.195.939</u></b>	<b><u>3.061.281</u></b>		
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>					
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					
Porción corriente de obligaciones financieras	10	36.209	495.000		
Cuentas por pagar	11	517.712	1.276.763		
Gastos acumulados por pagar	12	<u>14.267</u>	<u>10.112</u>		
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>568.188</b>	<b>1.781.880</b>		
Pasivo a largo plazo de obligaciones financieras	10	<u>441.704</u>	<u>0</u>		
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>1.009.892</u></b>	<b><u>1.781.880</u></b>		
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>					
Capital social	13	800	800		
Reserva legal	3	19.487	19.487		
Resultados acumulados:					
Resultados acumulados por adopción de NIIF	3	49.267	49.267		
Resultados acumulados		<u>1.116.493</u>	<u>1.202.847</u>		
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>1.186.047</u></b>	<b><u>1.272.401</u></b>		
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>2.195.939</u></b>	<b><u>3.061.281</u></b>		

  
 Sra. Yolanda Beltrán Galindo  
 Gerente General

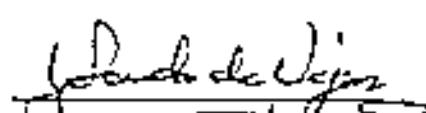
Ver notas a los estados financieros

  
 CPA. Carola Camilo Cedeño  
 Contadora General

**MUNDOFERRETERO S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

---

	<b>NOTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
(US dólares)			
Ventas netas		705.742	1.684.766
Costo de ventas		(158.875)	(1.122.856)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<u>546.867</u>	<u>561.910</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>			
Gastos administrativos	14	247.217	329.666
Depreciaciones y amortizaciones		356.918	330.944
Gastos financieros	15	39.201	57.577
<b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>		<u>643.336</u>	<u>718.187</u>
<b>PÉRDIDA OPERACIONAL.</b>		(96.469)	(156.277)
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES:</b>			
Otros ingresos		13.308	3.475
<b>TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<u>13.308</u>	<u>3.475</u>
<b>PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO</b>	16	(83.161)	(152.802)
Participación a trabajadores	16	0	0
Impuesto a la renta	16	(10.193)	(32.493)
<b>PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	16	<u>(93.354)</u>	<u>(185.295)</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<u>(93.354)</u>	<u>(185.295)</u>

  
 Sra. Yolanda Beltrán Gálindo  
 Gerente General

  
 CPA. Carola Carrillo Cedeño  
 Contadora General

**MUNDOFERRETERO S.A.****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

	Capital social	Reserva Legal	Resultados			Total
			Acumulados Aplicación NIIF	Resultados Acumulados	(US dólares)	
Saldos a diciembre 31, 2015	800	19.487	49.267	1.395.142	1.464.696	
Pérdida del ejercicio, 2016	—	—	—	(185.295)	(185.295)	
Saldos a diciembre 31, 2016	800	19.487	49.267	1.209.847	1.279.401	
Pérdida del ejercicio, 2017	—	—	—	(93.354)	(93.354)	
Saldos a diciembre 31, 2017	800	19.487	49.267	1.116.493	1.186.047	

Yolanda de Vargas  
 Sra. Yolanda Beltrán Gahino  
 Gerente General

Carola Camilo Cedeño  
 CPA. Carola Camilo Cedeño  
 Contadora General

**MUNDOFERRETERO S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido por clientes	1.456.615	2.318.535
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.493.525)	(2.053.529)
Efectivo pagado por gastos financieros	(39.201)	(57.577)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación</b>	<u>(76.111)</u>	<u>207.129</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Disminución de obligaciones financieras	(17.087)	(...150.000)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<u>(17.087)</u>	<u>(150.000)</u>
 Aumento (Disminución) de efectivo	 ( 93.198)	 57.129
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	103.094	45.965
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>9.896</u>	<u>103.094</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>PÉRDIDA NETA</b>	<b>( 93.354)</b>	<b>( 185.295)</b>
<b>Partidas que no requieren ni generan efectivo:</b>		
Ajuste de muebles y equipos	3	0
Impuesto a la renta	10.193	32.493
Amortizaciones	<u>356.918</u>	<u>330.944</u>
	367.114	363.437
<b>Cambios en Activos y Pasivos:</b>		
Disminución en cuentas por cobrar	765.007	4.802
Aumento en activos por impuestos corrientes	( 2.313)	( 101.809)
Disminución en inventarios	891	106.610
Aumento en activos intangibles	( 348.361)	( 384.515)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	( 769.244)	404.782
Aumento (Disminución) en gastos acumulados por pagar	4.149	( 883)
	<u>( 349.871)</u>	<u>28.987</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>(76.111)</u></b>	<b><u>207.129</u></b>

Yolanda Beltrán Galindo  
 Sra. Yolanda Beltrán Galindo  
 Gerente General

Ver notas a los estados financieros

Carola Carrillo Cedeno  
 CPA. Carola Carrillo Cedeno  
 Contadora General

## MUNDOFERRETERO S.A.

### PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

#### 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 de 2002, en la ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro de mercantil el 28 de marzo de 2002 en el mismo cantón; posteriormente cambio su razón social a Mundoferretero S.A. el 8 de agosto de 2002, aprobada por la Superintendencia de Compañías el 11 de septiembre de 2002 e inscrita en el registro mercantil el 13 de septiembre de 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:

	%
2017	-0,2%
2016	1,1%
2015	3,3%

#### 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 de 2017 y 2016 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 de 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 de 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 DE 2017 y 2016**

---

**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 por cobrar.**- Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualquier 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:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
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 de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016 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 período 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 de 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 DE 2017 y 2016**

---

**3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** (Continuación)

Resultados acumulados por adopción de NIIF.-

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 de 2017 y 2016, se mantiene los mismos saldos resultantes de este proceso de adopción, efectuado en el año 2012, constituido por:

	(US Dólares)
Baja de cuentas por pagar a proveedores	49.027
Baja de otras cuentas por pagar	<u>240</u>
	<u>49.267</u>

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 de 2017 y 2016, está compuesto como sigue:

	2017 (US dólares)	2016
Banco del Pacífico	9.303	56.437
Produbanco	593	46.112
EFG Bank	0	545
Total	<u>9.896</u>	<u>103.094</u>

**5 CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar representan:

	2017 (US dólares)	2016
Cuentas y documentos por cobrar – clientes	0	495.911
Compañía relacionada	1.787.366	2.042.328
Accionista	25.239	39.375
Anticipos a proveedores	1	0
Subtotal	<u>1.812.606</u>	<u>2.577.614</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(44.601)</u>	<u>(44.603)</u>
Total	<u>1.769.005</u>	<u>2.533.011</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar clientes representan facturas por ventas de artículos para el uso de instalaciones eléctricas de tipo doméstico e industrial.

**MUNDOFERRETERO S.A.****PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016****5 CUENTAS POR COBRAR (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 específica de vencimiento.

Los movimientos de la cuenta provisión cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue como sigue:

	<u>2017</u> (US dólares)	<u>2016</u>
Saldo al principio del año	44.603	44.603
Provisión con cargo a resultados	46.933	0
Cambio de cartera	(46.933)	0
Saldo al final del año	<u>44.601</u>	<u>44.603</u>

**6 INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios están compuestos por artículos para el uso de instalaciones eléctricas de tipo domésticas e industriales, como se presenta a continuación:

	<u>2017</u> (US dólares)	<u>2016</u>
Mercadería disponible para la venta	56.630	57.603
Mercaderías en tránsito	82	0
Total	<u>56.712</u>	<u>57.603</u>

**7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2017</u> (US dólares)	<u>2016</u>
Crédito tributario (IVA)	316.312	313.999
Total	<u>316.312</u>	<u>313.999</u>

La descomposición de este crédito tributario se resume por períodos a continuación:

<u>Período</u>	<u>2017</u> (US dólares)	<u>2016</u>
2011	124.403	124.403
2012	61.780	61.780
2014	26.007	26.007
2016	101.809	101.809
2017	2.313	0
Total	<u>316.312</u>	<u>313.999</u>

**MUNDOFERRETERO S.A.**
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**


---

**8 MUEBLES Y EQUIPOS**

Durante el año 2017 y 2016, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-16</u> (US dólares)	<u>Baja</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>
Muebles y enseres	1.817	0	1.817	(1.817)	0
Equipos de computación y software	3.154	0	3.154	(3.154)	0
Equipos de oficina	1.008	0	1.008	(1.008)	0
Subtotal	5.979	0	5.979	(5.979)	0
(-) Depreciación acumulada	(5.976)	0	(5.976)	5.976	0
Total	3	0	3	(3)	0

**9 ACTIVOS INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesta como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)
Licencias	345.189	377.977
(-) Amortización Acumulada	(300.175)	(324.400)
Total	45.014	53.571

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde al valor pagado para obtener los servicios de mantenimiento de medidores y del uso de la tecnología (Software) utilizada en los medidores llamada "Unity Suite".

**10 OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones financieras representan:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)
Henco Corp Beestone Capital L.C.	477.913	0
EFG Bank	0	495.000
Subtotal	477.913	495.000
(-) Porción corriente de obligaciones financieras	(36.209)	(495.000)
Total	441.704	0

Al 31 de diciembre de 2017, Henco Corp Beestone Capital L.C. representa un préstamo para capital de trabajo por US\$ 495.000, concedido el 31 de mayo de 2017, a 10 años plazo, pagadero con dividendos trimestrales con interés anual del 7,25%; mientras que, al 31 de diciembre de 2016, EFG Bank representa un préstamo para capital de trabajo, concedido el 20 de diciembre de 2016, a 162 días plazo, pagadero al vencimiento por US\$ 495.000 con interés anual del 7,25%.

El vencimiento anual de las obligaciones al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

**MUNDOFERRETERO S.A.****PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016****10 OBLIGACIONES FINANCIERAS (Continuación)**

Vencimiento	Hecora Brusone Capital I.C. (US Dólares)	Total
2018	36.209	36.209
2019	38.945	38.945
2020	41.802	41.802
2021	45.046	45.046
2022	48.450	48.450
2023	52.111	52.111
2024	56.002	56.002
2025	60.279	60.279
2026	64.834	64.834
2027	34.235	34.235
Total	477.913	477.913

**11 CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2017	2016
	(US dólares)	(US dólares)
Proveedores locales	13.958	25.560
Compañía relacionada	200.000	1.091.968
Obligaciones tributarias	4.452	2.835
Anticipo de clientes	207.597	150.226
Empleados	0	2.075
IESS	1.955	978
Otras cuentas por pagar	<u>89.750</u>	<u>3.101</u>
Total	<u>517.712</u>	<u>1.276.763</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar a proveedores locales incluyen principalmente facturas por compras de mercaderías.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 de 2017 y 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 de 2017 y 2016, como sigue:

	2017	2016
	(US dólares)	(US dólares)
Impuesto a la renta	3.136	610
Retenciones el fuente del impuesto a la renta	0	1.090
Impuesto a la salida de divisas	<u>1.316</u>	<u>1.135</u>
Total	<u>4.452</u>	<u>2.835</u>

**MUNDOFERRETERO S.A.****PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016****12 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El movimiento de gastos acumulados por los años 2017 y 2016 se presenta de la siguiente forma:

Movimiento	Beneficios sociales	Intereses por Pagar (US dólares)	Total
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
Provisión	7.164	36.269	43.433
Pago	(4.901)	(34.382)	(39.283)
Saldo al final del año 2017	11.283	2.984	14.267

**13 CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 de 2017 y 2016, los gastos administrativos consisten en lo siguiente:

	2017 (US dólares)	2016 (US dólares)
Gastos no deducibles	129.488	154.621
Gastos de personal	83.368	100.759
Honorarios y asesorías externas	15.176	92
Gastos de seguros	11.317	18.762
Impuestos, contribuciones y otros	7.005	10.544
Suministros y mantenimientos	616	459
Gastos legales	247	0
Trámites de importaciones	0	34.690
Movilización, alimentación y hospedaje	0	9.739
Total	247.217	329.666

**MUNDOFERRETERO S.A.**
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**


---

**15 GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos financieros consisten en lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	(US dólares)
Intereses y comisiones	36.269	47.324
Gastos de servicios bancarios	346	447
Impuestos financieros	<u>2.586</u>	<u>9.806</u>
Total	<u>39.201</u>	<u>57.577</u>

**16 IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el periodo fiscal 2017 y 2016, fue determinada como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	(US dólares)
Pérdida del ejercicio	(A) ( 83.161) ( 152.802)	
(+) 15% Participación a trabajadores	(B) 0 0	
(+) Gastos no deducibles	<u>(29.493)</u>	<u>154.621</u>
Base imponible	46.333	1.819
(-) Impuesto a la renta 22%	(C) ( 10.193) ( 400)	
(-) Impuesto mínimo	(D) ( 8.747) ( 32.423)	
Pérdida neta del ejercicio (A+B+C) en 2017 y (A+B+D) en 2016	<u>( 93.354)</u>	<u>( 185.225)</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía registró como Impuesto a la Renta el resultado de aplicar la tarifa del 22% a la base imponible determinada para ese año; mientras que, al 31 de diciembre de 2016, la Compañía registró como Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal, 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.

A la fecha de este informe (mayo 21 de 2018), 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 de 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 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 DE 2017 y 2016****17 OTROS HECHOS POSTERIORES**

Mediante Oficio No. 042-IP.015-2018-FGE-UIPeF-FGE-hm de marzo 19 de 2018 la Fiscalía General del Estado realiza "Solicitud de Información" a MUNDOFERRETERO S.A. por operaciones realizadas con el sector público entre 2010 – 2017, así como la documentación que respalden 17 transacciones con el sector público por US\$ 6.553.289, realizadas entre el 2011 al 2017.

A la fecha de emisión de este informe la Administración de la Compañía presentó a la Fiscalía General del Estado en abril 11 de 2018, la información requerida en dicho oficio.

La Administración ratifica en su escrito de descargo que todas las transacciones realizadas con las empresas del sector público corresponden a operaciones comerciales absolutamente transparentes, con su origen y uso debidamente determinados, y sin vínculo alguno con las investigaciones que realiza la Fiscalía.

**18 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

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

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se encuentran reveladas en la Nota 5 y 11.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo 21 de 2018 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2017.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2017 y 2016, 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.