MUNDOFERRETERO S.A.

**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

MUNDOFERRETERO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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:

	%
2012	4,1%
2011	5,4%
2010	3,3%

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

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

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006, adoptó y determinó la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 20 de noviembre del 2008, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, la cual modifica los plazos mencionados en la Resolución No. 06.Q.ICI-004, y solicita la presentación de información relacionada con este proceso.

Complementariamente la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011 dispuso que para efecto del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES;
- b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES; y.
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomara el promedio anual ponderado.

MUNDOFERRETERO S.A.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES (Continuación)

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

La evaluación de estas condiciones se realiza tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

Así mismo, dispuso la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, de todas aquellas personas jurídicas que cumplan con las tres condiciones que la califican como PYMES.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2012.

En relación con esta normativa, la compañía **Mundoferretero S.A.**, cumple con las tres condiciones que la califican como PYMES consecuentemente con el propósito de obtener los primeros estados financieros de forma comparativa bajo NIIF para PYMES, inició el proceso de adopción conforme la información requerida en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, aplicando el cambio de los procesos contables y los sistemas de información para generar los ajustes contables requeridos tanto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 (año de transición) como para los estados financieros del ejercicio 2012, resultando una disminución neta del pasivo e incremento del patrimonio en US\$ 49.267.

Declaración de cumplimiento.- A partir de enero 1 del 2012, en base a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del 11 de octubre del 2011, la Compañía declara que elabora y presenta estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), contenidas en 35 secciones más el Glosario de Términos que incluyen las definiciones técnicas utilizadas por estas normas.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de medición.- La compañía tiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros están preparados sobre la base del costo histórico los cuáles se presentan a su valor razonable y disposiciones reglamentarias emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas (SRI).

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.

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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%

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno para el año 2012 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 23% para sociedades. 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. Para el año 2011, la tarifa de impuesto a la renta aplicada es del 24%.

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.

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 EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012, está compuesto como sigue:

	<u>2012</u> (US dólares)
Banco del Pacífico	26.288
Produbanco	<u>670</u>
Total	<u>26.958</u>

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas y documentos por cobrar representan:

	<u>2012</u> (US dólares)
Cuentas y Documentos por Cobrar - Clientes	260.390
Compañías Relacionadas	1.195.131
Retenciones en la fuente	11.250
Anticipos de sueldos	0
Crédito tributario (IVA)	250.546
Otras	<u>31</u>
Subtotal	1.717.348
(-)Provisión Cuentas Incobrables	<u>(44.603)</u>
Total	<u>1.672.745</u>

MUNDOFERRETERO S.A.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (Continuación)

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.

Las Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas, representan a facturas por ventas de mercaderías que no generan intereses, ni tienen fecha específica de vencimiento. Al 31 de diciembre del 2012 representa principalmente cuentas por cobrar a Ferremundo S.A. por US\$ 1.046.572.

Retenciones en la fuente, representan créditos tributarios a favor de la Compañía por impuesto a la renta.

Durante el año 2012, el movimiento de la cuenta Provisión para cuentas Incobrables es como sigue:

	<u>2012</u> (US dólares)
Saldo al inicio del año	44.603
Provisión con cargo a resultados	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>44.603</u>

6 MUEBLES Y EQUIPOS

Durante el año 2012, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-12</u>
	(US dólares)		
Muebles y enseres	1.818		1.818
Equipos de computación y software	3.154		3.154
Equipos de oficina	<u>1.008</u>		<u>1.008</u>
Subtotal	5.980	0	5.980
(-) Depreciación acumulada	<u>(5.489)</u>	<u>(182)</u>	<u>(5.671)</u>
Total	<u>491</u>	<u>(182)</u>	<u>309</u>

7 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012, las obligaciones financieras representan créditos recibidos de EFG BANK, con intereses pagaderos al vencimiento, como sigue:

<u>No. Operación</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>% Interés</u>	<u>Saldo</u> (US dólares)
6420503	30-Ago-2012	1-Oct-2013	7,25	<u>780.000</u>
	Saldo al 31 de diciembre del 2012			<u>780.000</u>

MUNDOFERRETERO S.A.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

8 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2012</u> (US dólares)
Proveedores Locales	51.319
Proveedores del Exterior	0
Compañías Relacionadas	8.747
Obligaciones Tributarias	39.560
Anticipo de clientes	0
Otras Cuentas por pagar	<u>80.804</u>
Total	<u>180.430</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior incluyen principalmente facturas por compras de mercaderías.

Las cuentas por pagar relacionadas representa principalmente cancelación de deudas, pagos por servicios de mantenimiento, asesorías en ventas y compras, servicios de publicidad y de transporte; no generan intereses ni cuenta con fecha específica de vencimiento. Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta representa principalmente una deuda con la compañía Trenton Investment Ltd. por US\$ 8.747.

Las Obligaciones tributarias corresponden a impuestos pendientes al 31 de diciembre del 2012, como sigue:

	<u>2012</u> (US dólares)
Impuesto a la Renta	38.169
Ret. en la Fte. Impto. a la Renta	14
Ret. en la Fte. IVA	0
IVA Cobrado	418
Impuesto a la salida de divisas	<u>959</u>
Total	<u>39.560</u>

9 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de gastos acumulados por los años 2012, se presenta de la siguiente forma:

Movimiento	<u>Beneficios</u> <u>sociales</u>	<u>Intereses por</u> <u>Pagar</u> (US dólares)	<u>Total</u>
Saldo al final del año 2011	72.774	127.662	200.436
Provisión	18.239	36.026	54.265
Pago	<u>(73.420)</u>	<u>(144.500)</u>	<u>(217.920)</u>
Saldo al final del año 2012	<u>17.593</u>	<u>19.188</u>	<u>36.781</u>

Al 31 de diciembre del 2012 representa intereses de las operaciones por préstamos concedidos por parte de EFG Bank y Trenton Investment Ltd. respectivamente.

MUNDOFERRETERO S.A.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

10 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012, 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:

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

11 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2012, fue determinada como sigue:

		<u>2012</u> (US dólares)
Utilidad del ejercicio	(A)	104.446
(-) 15% Participación a trabajadores	(B)	(15.667)
(+) Gastos no deducibles		<u>1.707</u>
Base imponible		89.933
(-) 23% Impuesto a la renta (24% 2011)	(C)	(20.685)
(-) Impuesto mínimo	(D)	<u>(38.169)</u>
Utilidad neta del ejercicio (A-B-D) en el 2012		<u>50.610</u>

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía registró como Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2012, el anticipo mínimo determinado para este ejercicio de conformidad con el párrafo segundo del literal i) del Artículo 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

A la fecha de este informe, 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.

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

13 APLICACIÓN NORMAS NIIF POR PRIMERA VEZ

Únicamente para propósitos de información comparativa, se presentan los estados financieros del año 2011 y 2010 que incluyen los ajustes efectuados en la convergencia a NIIF que fueron registrados en enero 1 del 2012, como sigue:

	NEC <u>31-dic- 10</u>	Efecto de la Transición a <u>NIIF</u> (US dólares)	NIIF <u>31-dic-10</u>
<u>Activos</u>			
Activo corriente:			
Efectivo	78.458		78.458
Cuentas por cobrar	1.257.748		1.257.748
Inventario	<u>4.155</u>		<u>4.155</u>
Total activo corriente	1.340.361	0	1.340.361
Muebles y equipos	<u>673</u>		<u>673</u>
Total activos	<u>1.341.034</u>	<u>0</u>	<u>1.341.034</u>
<u>Pasivos y patrimonio</u>			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	445.000		445.000
Cuentas por pagar	409.889	(49.267)	360.622
Gastos acumulados por pagar	<u>167.534</u>		<u>167.534</u>
Total pasivos corrientes	<u>1.022.423</u>	<u>(49.267)</u>	<u>973.156</u>
Total pasivos	<u>1.022.423</u>	<u>(49.267)</u>	<u>973.156</u>
Patrimonio:			
Capital social	800		800
Reserva Legal	19.487		19.487
Resultados acumulados aplicación NIIF	0	49.267	49.267
Resultados acumulados	<u>298.324</u>		<u>298.324</u>
Total patrimonio	<u>318.611</u>	<u>(49.267)</u>	<u>367.878</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>1.341.034</u>	<u>0</u>	<u>1.341.034</u>

MUNDOFERRETERO S.A.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

13 APLICACIÓN NORMAS NIIF POR PRIMERA VEZ (Continuación)

	NEC	Efecto de la	NIIF
	<u>31-dic- 11</u>	Transición a	<u>31-dic-11</u>
		<u>NIIF</u>	
		(US dólares)	
<u>Activos</u>			
Activo corriente:			
Cuentas por cobrar	2.086.425		2.086.425
Inventario	<u>223</u>		<u>223</u>
Total activo corriente	2.086.648	0	2.086.648
Muebles y equipos	<u>491</u>		<u>491</u>
Total activos	<u>2.087.139</u>	<u>0</u>	<u>2.087.139</u>
<u>Pasivos y patrimonio</u>			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	445.000		445.000
Cuentas por pagar	840.190	(49.267)	790.923
Gastos acumulados por pagar	<u>200.436</u>	<u>0</u>	<u>200.436</u>
Total pasivos corrientes	<u>1.485.626</u>	<u>(49.267)</u>	<u>1.436.359</u>
Total pasivos	<u>1.485.626</u>	<u>(49.267)</u>	<u>1.436.359</u>
Patrimonio:			
Capital social	800		800
Reserva Legal	19.487		19.487
Resultados acumulados aplicación NIIF	0	49.267	49.267
Resultados acumulados	<u>581.226</u>		<u>581.226</u>
Total patrimonio	<u>601.513</u>	<u>49.267</u>	<u>650.780</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>2.087.139</u>	<u>0</u>	<u>2.087.139</u>

Notas para la conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011:

- a) No se deberá reconocer partidas como activos o pasivos si no cumplen con las condiciones de las NIIF para PYMES.
- b) Se procedió con la baja de cuentas por pagar a proveedores, correspondientes a valores no reclamados por US\$ 49.027.
- c) Se procedió con la baja de otras cuentas por pagar por US\$ 240.

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

14 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2012, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre del 2012, se encuentra reveladas en la Nota 5 y 8.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 11 del 2013 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2012.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2012, 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.