

MUNDOFERRETERO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

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:

<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 2013 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% 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 2012, la tarifa de impuesto a la renta aplicada es del 23%.

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 NIIF.- Se origina por los ajustes efectuados al término del período de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2012. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 emitida por la Superintendencia de Compañías el 15 de marzo del 2011 y publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril 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. 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.

MUNDOFERRETERO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Resultados acumulados provenientes por adopción de NIIF.- (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo está constituido por:

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está compuesto como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Banco del Pacífico	280.171	26.288
Produbanco	<u>1.654</u>	<u>670</u>
Total	<u>281.825</u>	<u>26.958</u>

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas y documentos por cobrar representan:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Cuentas y Documentos por Cobrar – Clientes	18.082	260.390
Compañías Relacionadas	1.586.730	1.195.131
Retenciones en la fuente	6.950	11.250
Crédito tributario (IVA)	250.042	250.546
Otras	<u>31</u>	<u>31</u>
Subtotal	1.861.835	1.717.348
(-)Provisión para Cuentas Incobrables	<u>(44.603)</u>	<u>(44.603)</u>
Total	<u>1.817.232</u>	<u>1.672.745</u>

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 facturas por ventas de mercaderías que no generan intereses, ni tienen fecha específica de vencimiento, comprende principalmente a la compañía Ferremundo S.A. por US\$ 1.438.171 y US\$ 1.046.572 respectivamente.

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

Durante el año 2013 y 2012, 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 2013 y 2012

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios representan accesorios, partes y piezas de vehículos automotores; artículos de ferretería y material eléctrico, disponibles para la venta, compuesto de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Mercadería disponible para la venta	33.115	0
Total	<u>33.115</u>	<u>0</u>

7 MUEBLES Y EQUIPOS

Durante el año 2013 y 2012, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u>		<u>Saldos al</u>		<u>Saldos al</u>
	<u>31-dic-11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-13</u>
	(US dólares)				
Muebles y enseres	1.818		1.818		1.818
Equipos de computación y software	3.154		3.154		3.154
Equipos de oficina	<u>1.008</u>		<u>1.008</u>		<u>1.008</u>
Subtotal	5.980	0	5.980	0	5.980
(-) Depreciación acumulada	<u>(5.489)</u>	<u>(182)</u>	<u>(5.671)</u>	<u>(197)</u>	<u>(5.868)</u>
Total	<u>491</u>	<u>(182)</u>	<u>309</u>	<u>(197)</u>	<u>112</u>

8 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones financieras representan:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
EFG Bank	699.990	780.000
Total obligaciones financieras	<u>699.990</u>	<u>780.000</u>

Al 31 de Diciembre del 2013, EFG Bank representa un préstamo recibido para capital de trabajo, concedido el 1 de enero del 2013, a 394 días plazo, pagadero al vencimiento por US\$ 699.990 con interés anual del 7,25%; mientras que al 31 de Diciembre del 2012, representa un préstamo recibido para capital de trabajo, concedido el 30 de agosto del 2012, a 397 días plazo, pagadero al vencimiento por US\$ 780.000 con interés anual del 7,25%.

9 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Proveedores Locales	66.562	51.319
Compañías Relacionadas	4.178	8.747
Obligaciones Tributarias	16.760	39.560
Anticipo de clientes	567.607	0
Otras Cuentas por pagar	<u>48.970</u>	<u>80.804</u>
Total	<u>704.077</u>	<u>180.430</u>

MUNDOFERRETERO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

9 CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

Las cuentas por pagar a proveedores locales 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 tienen fecha específica de vencimiento. Al 31 de diciembre del 2013 comprende principalmente a la compañía Ferremundo S.A. por US\$ 4.178; mientras que al 31 de diciembre del 2012 comprende la compañía Trenton Investment Ltd. por US\$ 8.747.

Las Obligaciones tributarias corresponden a impuestos pendientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la Renta	13.743	38.169
Ret. en la Fte. Impto. a la Renta	110	14
Ret. en la Fte. IVA	269	0
IVA Cobrado	1.997	418
Impuesto a la salida de divisas	<u>641</u>	<u>959</u>
Total	<u>16.760</u>	<u>39.560</u>

10 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de gastos acumulados por los años 2013 y 2012 se presenta de la siguiente forma:

<u>Movimiento</u>	<u>Beneficios sociales</u>	<u>Intereses por Pagar</u>	<u>Total</u>
		(US dólares)	
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	17.593	19.188	36.781
Provisión	7.816	56.002	63.818
Pago	<u>(18.984)</u>	<u>(62.362)</u>	<u>(81.346)</u>
Saldo al final del año 2013	<u>6.425</u>	<u>12.828</u>	<u>19.253</u>

11 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 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 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>

MUNDOFERRETERO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

12 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2013 y 2012, fue determinada como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A)	25.080	104.446
(-) 15% Participación a trabajadores	(B)	(3.762)	(15.667)
(+) Gastos no deducibles		<u>12.049</u>	<u>1.706</u>
Base imponible		33.367	90.485
(-) 22% Impuesto a la renta (23% 2012)	(C)	(7.341)	(20.812)
(-) Impuesto mínimo	(D)	<u>(13.744)</u>	<u>(38.169)</u>
Utilidad neta del ejercicio (A-B-D) en el 2013 y 2012		<u>7.574</u>	<u>50.610</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía registró como Impuesto a la Renta del ejercicio, el anticipo mínimo determinado para estos ejercicios 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 (abril 11 del 2014), 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.

13 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.IC1.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se encuentra reveladas en la Nota 5 y 9.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 11 del 2014 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2013.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2013 y 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.