

MUNDOFERRETERO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

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:

	%
2014	3,7%
2013	2,7%
2012	4,1%

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 2014 y 2013 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF 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 (NIIF 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 (NIIF 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 2014 y 2013

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 de Régimen Tributario Interno para el año 2014 y 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.

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 por adopción de NIIF.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo 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.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el saldo resultante de este proceso fue constituido por:

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

MUNDOFERRETERO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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 2014 y 2013, está compuesto como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Banco del Pacifico	10.856	280.171
Produbanco	<u>6.511</u>	<u>1.654</u>
Total	<u>17.367</u>	<u>281.825</u>

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas y documentos por cobrar representan:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Cuentas y documentos por cobrar – clientes	266.990	18.082
Compañías relacionadas	1.610.672	1.586.730
Anticipos a proveedores	151.776	0
Otras	<u>31</u>	<u>31</u>
Subtotal	2.029.469	1.604.843
(-)Provisión para cuentas incobrables	<u>(44.603)</u>	<u>(44.603)</u>
Total	<u>1.984.866</u>	<u>1.560.240</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, 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\$ 1.462.113 y US\$ 1.438.171 respectivamente.

Durante el año 2014 y 2013, la Provisión para cuentas Incobrables no registra movimiento.

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Mercadería disponible para la venta	<u>62.037</u>	<u>33.115</u>
Total	<u>62.037</u>	<u>33.115</u>

MUNDOFERRETERO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

7 PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está compuesto como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Seguros	1,240	0
Subtotal	1,240	0
(-)Amortizaciones	(207)	0
Total	<u>1,033</u>	<u>0</u>

8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Retenciones en la fuente	0	6,950
Crédito tributario (IVA)	282,999	250,042
Total	<u>282,999</u>	<u>256,992</u>

9 MUEBLES Y EQUIPOS

Durante el año 2014 y 2013, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u>		<u>Saldos al</u>		<u>Saldos al</u>
	<u>31-dic-12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-13</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-14</u>
	(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	(5,670)	(197)	(5,867)	(109)	(5,976)
Total	<u>309</u>	<u>(197)</u>	<u>112</u>	<u>(109)</u>	<u>3</u>

10 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones financieras representan:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
EFG Bank	665,000	699,990
Total	<u>665,000</u>	<u>699,990</u>

Al 31 de Diciembre del 2014, EFG Bank representa un préstamo para capital de trabajo, concedido el 30 de octubre del 2014, a 391 días plazo, pagadero al vencimiento por US\$ 665.000 con interés anual del 7,25%; mientras que al 31 de Diciembre del 2013, representa préstamo para capital de trabajo, concedido el 1 de octubre del 2013, a 394 días plazo, pagadero al vencimiento por US\$ 699.990 con interés anual del 7,25%.

MUNDOFERRETERO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

11 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Proveedores locales	66.338	66.562
Compañías relacionadas	256.876	4.178
Obligaciones tributarias	81.640	16.760
Anticipo de clientes	324.494	567.607
Otras cuentas por pagar	<u>48.970</u>	<u>48.970</u>
Total	<u>778.318</u>	<u>704.077</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013 comprende principalmente a la compañía Ferremundo S.A. por US\$ 256.876 y S\$ 4.178 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2014, anticipo de clientes corresponde principalmente a valores recibidos de Empresa Eléctrica Pública Estratégica Corporación Nacional de Electricidad CNEL, EP por US\$ 324.426; mientras que al 31 de diciembre del 2013 corresponde principalmente a valores recibidos por Empresa Eléctrica de Guayaquil, EP por US\$ 567.538.

Las obligaciones tributarias corresponden a impuestos pendientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta	40.092	13.743
Retenciones el fuente del impuesto a la renta	2.729	110
Retenciones en la fuente de IVA	0	269
IVA Cobrado	38.192	1.997
Impuesto a la salida de divisas	<u>627</u>	<u>641</u>
Total	<u>81.640</u>	<u>16.760</u>

12 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de gastos acumulados por los años 2014 y 2013 se presenta de la siguiente forma:

MUNDOFERRETERO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

12 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (Continuación)

Movimiento	Beneficios sociales	Intereses por Pagar (US dólares)	Total
Saldo al final del año 2012	17.593	19.188	36.781
Provisión	7.816	56.002	63.818
Pago	(18.984)	(62.362)	(81.346)
Saldo al final del año 2013	6.425	12.828	19.253
Provisión	2.590	51.018	53.608
Pago	(5.602)	(55.543)	(61.145)
Saldo al final del año 2014	<u>3.413</u>	<u>8.303</u>	<u>11.716</u>

13 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u>800</u>	<u>800</u>

14 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2014 y 2013, fue determinada como sigue:

		2014	2013
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A)	238.142	25.080
(-) 15% Participación a trabajadores	(B)	0	(3.762)
(+) Gastos no deducibles		<u>23.376</u>	<u>12.049</u>
Base imponible		261.518	33.367
(-) 22% Impuesto a la renta	(C)	(57.534)	(7.341)
(-) Impuesto mínimo	(D)	<u>(11.104)</u>	<u>(13.744)</u>
Utilidad neta del ejercicio (A-B-D en el 2014 y A-B-C en el 2013)		<u>180.608</u>	<u>7.574</u>

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía registró como impuesto a la renta del ejercicio, el anticipo mínimo determinado para este ejercicio de conformidad con el párrafo segundo del literal i) del Artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno; mientras que al 31 de diciembre del 2014, el impuesto a la renta registrado se obtuvo como resultado de aplicar la tarifa del 22% a la base imponible determinada para este año.

MUNDOFERRETERO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

14 IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

A la fecha de este informe (marzo 24 del 2015), 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 1071 publicada en el R.O. No. 740 de enero 8 del 2003, 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.

Adicionalmente mediante Resolución No. DGER-CGC10-00139 publicada en el Registro Oficial No. 188 del 7 de mayo del 2010, el Servicio de Rentas Internas 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.

15 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 2014 y 2013, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas. - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se encuentra reveladas en la Nota 5 y 11.

Eventos posteriores. - Entre diciembre 31 del 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 24 del 2015 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2014.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. - Durante el año 2014 y 2013, 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.
