

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 cambió 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.

MUNDO FERRETERO 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 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%

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 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 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:

	<u>(US Dólares)</u>
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 período por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

4 EFFECTIVO

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Banco del Pacífico	9.303	56.437
Produbanco	593	46.112
EFG Bank	0	515
Total	<u>9.896</u>	<u>103.064</u>

5 CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(US dólares)</u>	
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>1.768.005</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>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	44.603	44.603
Provisión con cargo a resultados	46.933	0
Castigo de cartera	<u>(46.933)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>44.603</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>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Mercadería disponible para la venta	56.630	57.603
Mercaderías en tránsito	<u>82</u>	<u>0</u>
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>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario (IVA)	<u>316.312</u>	<u>313.999</u>
Total	<u>316.312</u>	<u>313.999</u>

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

<u>Periodo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
2011	124.403	124.403
2012	61.780	61.780
2014	26.007	26.007
2016	101.809	101.809
2017	<u>2.313</u>	<u>0</u>
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>Saldo al</u> <u>31-dic-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-16</u> (US dólares)	<u> Baja</u>	<u>Saldo 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	<u>1.008</u>	<u>0</u>	<u>1.008</u>	<u>(1.008)</u>	<u>0</u>
Subtotal	5.979	0	5.979	(5.979)	0
(-) Depreciación acumulada	<u>(5.976)</u>	<u>0</u>	<u>(5.976)</u>	<u>5.976</u>	<u>0</u>
Total	<u>3</u>	<u>0</u>	<u>3</u>	<u>(3)</u>	<u>0</u>

9 ACTIVOS INTANGIBLES

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

	<u>2017</u> (US dólares)	<u>2016</u>
Licencias	345.189	377.977
(-) Amortización Acumulada	<u>(300.175)</u>	<u>(324.406)</u>
Total	<u>45.014</u>	<u>53.571</u>

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

Al 31 de diciembre de 2017, Hencorp 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)

<u>Vencimiento</u>	<u>Hencorp Beestone Capital I.S.C.</u> <u>(US Dólares)</u>	<u>Total</u>
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	<u>477.912</u>	<u>477.912</u>

11 CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Proveedores locales	13.958	25.560
Compañía relacionada	200.000	1.091.988
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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(US dólares)</u>	
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	<u>Beneficios sociales</u>	<u>Intereses por Pagar (US dólares)</u>	<u>Total</u>
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	<u>9.020</u>	<u>1.097</u>	<u>10.117</u>
Provisión	7.164	36.269	43.433
Pago	(4.901)	(34.382)	(39.283)
Saldo al final del año 2017	<u>11.283</u>	<u>2.984</u>	<u>14.267</u>

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:

	<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>

14 GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(US dólares)</u>	
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	<u>0</u>	<u>9.739</u>
Total	<u>247.212</u>	<u>329.666</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

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)	
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 período fiscal 2017 y 2016, fue determinada como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Pérdida del ejercicio	(A) (83.161)	(152.802)
(-) 15% Participación a trabajadores	(B) 0	0
(+) Gastos no deducibles	<u>129.494</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)	(32.493)
Pérdida neta del ejercicio (A-B-C) en 2017 y (A-B-D) en 2016	<u>(93.351)</u>	<u>(185.295)</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-UIPelf-FGE-lm 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 COMPAÑÍAS

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 encuentra 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.
