



La Naturaleza necesita cuidado

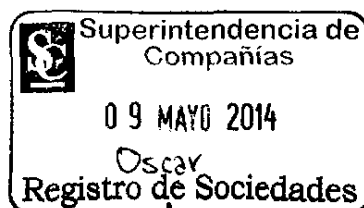
STIHL



18709

Quito, DM mayo 08 del 2014
CTB/GNSF-127-2014

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Quito



De mis consideraciones:

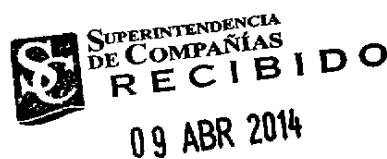
Yo, Willam Gustavo Gutiérrez Navas, en calidad de Gerente General – Representante Legal de la empresa GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERIA CIA. LTDA. con RUC No. 1790541282001, asignada con No. Expediente 15434, adjunto documentos originales solicitados mediante trámite No. 17178 del 30/04/2014, recibido en nuestro correo electrónico el 7 de mayo 2014.

- Informe de Gerencia del año 2013
- Informe de notas a los estados financieros del año 2013

Atentamente,

Willam Gustavo Gutiérrez Navas
Willam Gustavo Gutiérrez Navas /
Gerente General – Representante Legal

CMB/ge
c.c/archivo



Srta. Bernarda Rueda O.
C.A.U. - QUITO

1. DIVISION FERRETERIA

Av. 10 de Agosto N20-79 y Bolivia
Teléfonos: 222-4760 / 252-5123 / 222-8085
Fax: (593-2) 250-0140
Casilla: 17-07-8941 Suc. Almagro / Quito - Ecuador
gustavogutierrez@gn-suferreteria.com.ec

2. DIVISION MOTORES Y EQUIPOS

Versalles N21-183 y San Gregorio
Tel: 222-7311 / 250-0139 / 222-8503 / 222-6891
Fax: (593-2) 250-0081
Casilla: 17-07-8941 Suc. Almagro / Quito - Ecuador
recepcion.me@gn-suferreteria.com.ec

Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda., es una compañía que está constituida en el Ecuador el 27 de abril de 1982 y su actividad principal es la compra venta al por mayor y menor de artículos de ferretería, máquinas, motores, equipos y repuestos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a. **Período contable-**

Los estados financieros corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2013.

b. **Declaración de Cumplimiento.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido preparados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards.

c. **Bases de presentación.**

La contabilidad es llevada por el sistema de partida doble y sus estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF, requiere que la administración de la compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos. Las estimaciones son efectuadas en base en la experiencia histórica y otros factores que se consideren razonables. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. **Efectivo en caja y bancos-**

Se encuentran valorados a su valor nominal y representan el efectivo disponible y saldos en Caja y bancos a corto plazo, altamente líquidos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

b. **Inversiones.-**

Corresponde a Certificados de depósito a plazo fijo realizados en Instituciones bancarias

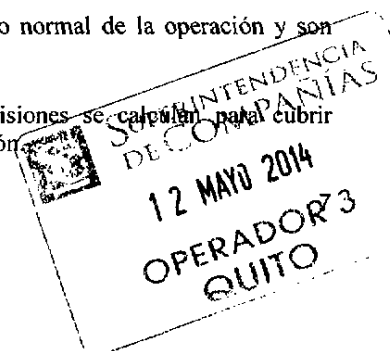
c. **Cuentas y documentos por cobrar:**

Las cuentas por cobrar a clientes se registran al monto original de la factura y no excede al valor recuperable. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

d. **Inventarios.**

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación y son medidos al costo o al valor neto realizable, el menor.

e. **Provisión de inventario por valor neto de realización:** Las provisiones se calculan para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización.



Notas a los estados financieros (Continuación...)

- f. **Propiedades, planta, equipos y vehículos-** Las propiedades, planta, equipos y vehículos, se encuentran valorizados a su costo histórico de adquisición con fiabilidad, neto de depreciación acumulada o pérdidas acumuladas por deterioro.
Los activos fijos se reconocen cuando reúnen las siguientes condiciones: 1) Se espera recibir beneficios futuros 2) Su vida útil debe ser de más de un período. 3). Son utilizados para propósitos administrativos o suministro de bienes y servicios.
- g. **Depreciación acumulada.**
Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad.
- h. **Intangibles.**
Constituyen licencias de software que se registran al costo histórico, menos la amortización la cual se registra en los resultados integrales del período y se calcula mediante el método de línea recta para distribuir el costo sobre sus vidas útiles estimadas.
- i. **Activos por impuesto a la renta diferidos.-**
Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:
(a) las diferencias temporarias deducibles;
(b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y
(c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.
- j. **Cuentas por Pagar.**
Incluyen las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, y otras cuentas por pagar.
- k. **Otros pagos anticipados por pagar.**
Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria de la NIC 19.
- l. **Participación laboral-**
De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las ganancias de operaciones continuadas de la compañía en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.
- m. **Impuesto a la renta-**
El gasto de Impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el diferido, Se reconoce en resultados la cantidad a pagar excepto cuando se relacionan con partidas de patrimonio en cuyo caso se reconocen en el patrimonio. El impuesto corriente es el impuesto que se estima pagar al Servicio de Rentas Internas aplicando la tasa tributaria vigente en el periodo fiscal en operaciones continuadas. En cumplimiento de la Primera Disposición transitoria del Código de la Producción, para el ejercicio fiscal 2013, se aplica la tarifa impositiva del 22% sobre la base imponible. El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias deducibles.
- n. **Provisiones para Jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo.**
De acuerdo con los Artículos 185 y 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, la compañía tiene constituida una provisión para cubrir la jubilación patronal por años de servicio y el desahucio en caso de terminación laboral, Estas provisiones se registran en el pasivo a largo plazo y en

Notas a los estados financieros (Continuación...)

el estado de resultados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por una compañía profesional independiente

o. **Ganancia neta del periodo:**

Se registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

p. **Ingresos por venta de bienes de actividades ordinarias:**

Son aquellos que proceden en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, por la venta de bienes y servicios prestados a los clientes. Son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando han cumplido las siguientes condiciones:

- (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes;
- (b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.
- (c) Cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

q. **Costo de ventas:**

Comprende el costo de los inventarios vendidos y constituye todos los costos derivados de la adquisición de artículos necesarios para su venta.

r. **Gastos de administración, ventas:**

Se registran al valor de adquisición del bien o servicio debidamente documentado, son valores que surgen en las actividades ordinarias de la entidad en relación a las necesidades y giro ordinario del negocio. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos.

s. **Ganancia antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas:**

Es el importe residual que queda tras haber deducido de los ingresos, los costos y gastos, antes de la deducción de participación trabajadores e impuesto a la renta.

4. IDENTIFICACION Y ANALISIS DEL RIESGO FINANCIERO

La administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración del riesgo, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de la administración del riesgo de la compañía.

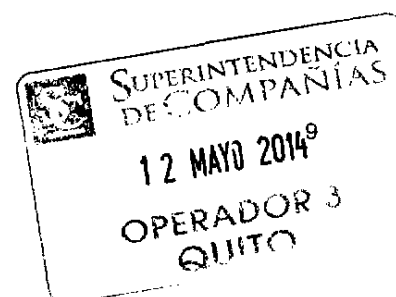
Las políticas de administración del riesgo de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar el riesgo que deben ser enfrentados por la compañía, fijando límites y controles de riesgo adecuados. Deben ser revisados regularmente las políticas y los sistemas de administración del riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La administración debe monitorear el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo.

En el curso normal de las operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos: Riesgos de Crédito, riesgos de liquidez, y riesgos de mercado.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente no cumple con las obligaciones contractuales y se origina en actividades de operación, principalmente depósitos en bancos y otras instituciones financieras, en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar.

La exposición máxima de riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2013 es como sigue:



Notas a los estados financieros (Continuación...)

		Valor en libros	
		2013	2012
<u>Activos financieros</u>			
Caja y bancos	US\$	273.068,37	1.313.648,74
Inversión de documentos	US\$	715.473,90	602.543,33
Cuentas por cobrar a clientes relacionados	US\$	579.943,77	35.874,49
Cuentas por cobrar a clientes No relacionados	US\$	<u>1.613.896,46</u>	<u>976.251,35</u>
Total		<u>3.182.382,50</u>	<u>2.928.317,91</u>

- **Riesgo de efectivo caja, bancos.-**

Representa exposición al riesgo de crédito por estos activos. Para precautelar estos activos se deben guardar en bancos e instituciones financieras que estén calificados con categoría AAA. La compañía mantiene su efectivo en el Banco Internacional calificado en categoría triple AAA.

- **Riesgo de cuentas por cobrar.-**

El riesgo relacionado a clientes está de acuerdo a lo establecido en las políticas controles y procedimientos de la compañía. Se han establecido límites de crédito a todos los clientes en base a calificaciones externas o de criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y sus saldos son monitoreados constantemente. La gestión de los créditos tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la compañía, mediante la optimización de la utilización de activos, manteniendo los riesgos a un nivel aceptable.

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre 2013, es la siguiente:

		Por vencer			<u>Vencidas</u>
		Hasta 30 días	Hasta 60 días	Hasta 90 días	
+	Al 31 de diciembre de 2013	Valor contable			
Cuentas por cobrar relacionadas	579.943,77	579.943,77			
Cuentas por cobrar no relacionados	<u>1.613.896,46</u>	<u>727.107,06</u>	<u>137.840,38</u>	<u>145.203,74</u>	<u>603.745,28</u>
Total	<u>2.193.840,23</u>	<u>1.307.050,83</u>	<u>137.840,38</u>	<u>145.203,74</u>	<u>603.745,28</u>

- **Riesgo de liquidez.**

Es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir sus obligaciones con pasivos financieros, los cuales deben ser liquidados con la entrega de efectivo y otros activos financieros. La compañía debe contar con los recursos suficientes para controlar la liquidez y cumplir con las obligaciones contractuales a su vencimiento y en condiciones normales, sin incurrir en créditos inaceptables y sin arriesgar su solvencia. La compañía mantiene como política mantener relaciones comerciales con compañías relacionadas con sus administradores por lo que la exposición a este riesgo es mínima.

A continuación se resumen los vencimientos de los pasivos financieros:

		Por vencer				<u>Total</u>
		Hasta 30 días	Hasta 60 días	Hasta 90 días	Más de 90 días	
Al 31 diciembre 2013	<u>Valor contable</u>					
Cuentas por pagar relacionadas	5.508.792,05			1.917.616,83	3.591.175,22	5.508.792,05
Cuentas por pagar clientes	<u>323.708,30</u>	<u>214.623,92</u>	<u>90.165,37</u>	<u>18.908,91</u>		<u>323.698,20</u>
Total	<u>5.832.500,35</u>	<u>214.623,92</u>	<u>90.165,37</u>	<u>1.936.525,74</u>	<u>3.591.175,22</u>	<u>5.832.490,25</u>

Notas a los estados financieros (Continuación...)

- **Riesgo de mercado**

Es el riesgo en los cambios en los precios de mercado, está relacionado con las tasas de cambio y tasa de interés, relacionadas con las actividades de operación y de financiamiento. El objetivo de la administración es controlar que las exposiciones a este riesgo estén dentro de parámetros normales y razonables, así como optimizar su rentabilidad.

- **Riesgo de tasas de intereses**

Este riesgo esta asociado a las tasas de interes variable de las obligaciones contraidas por la compania y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos por concepto de intereses y la cuantia de los flujos futuros.

5. NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la compañía continuara como un negocio en marcha Las políticas de manejo de sus operaciones, son las de generar operaciones rentables para proporcionar beneficios a los socios, así como mantener una estructura solvente del capital. El objetivo de la compañía respecto a la gestión del capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha.

El cociente que evalúa la gestión del capital es el que relaciona el patrimonio sobre los activos totales.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Total patrimonio	<u>3.494.282,72</u>	<u>4.168.837,05</u>
Total activos	<u>10.107.642,05</u>	<u>9.163.783,52</u>
Ratio	<u>35%</u>	<u>45%</u>

6 INVERSIONES

Los resúmenes de inversiones en pólizas de acumulación son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Pólizas de acumulación	<u>715.473,90</u>	<u>602.543,33</u>
Total	<u>715.473,90</u>	<u>602.543,33</u>

7 CUENTAS POR COBRAR

Los resúmenes de cuentas por cobrar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
<u>Cuentas por cobrar relacionados</u>		
Cuentas por cobrar a clientes relacionados	560.492,82	182,31
Facturas por cobrar relacionadas	19.450,95	35.692,18
<u>Cuentas por cobrar no relacionados</u>		
Facturas por cobrar clientes	1.068.324,67	686.075,76
Documentos por cobrar clientes	<u>545.571,79</u>	<u>290.175,59</u>
Total	<u>2.193.840,23</u>	<u>1.012.125,84</u>

Notas a los estados financieros (Continuación...)

8 INVENTARIOS

Los resúmenes de inventarios son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Mercadería en Stock Quito	6.663.124,92	5.800.928,59
Material publicitario	132.893,16	140.589,83
Artículos de protección personal	0,00	17,65
Provisión valor neto de realización	<u>(63.555,39)</u>	<u>(90.272,20)</u>
Total	<u>6.732.462,69</u>	<u>5.851.263,87</u>

9 IMPUESTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los resúmenes de impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Crédito tributario IVA	2.247,06	111.541,70
Cuentas por cobrar empleados	309,27	1.519,23
Otras cuentas por cobrar	<u>7.283,30</u>	<u>17.183,33</u>
Total	<u>9.839,63</u>	<u>130.244,26</u>

10 PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

Los resúmenes de activo fijo depreciable son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Instalaciones	15.923,18	15.923,18
Muebles y enseres	97.673,03	96.662,83
Equipo de oficina	47.826,56	47.536,06
Vehículos	124.077,76	124.077,76
Maquinaria	1.071,06	1.071,06
Equipo de computación	<u>4.449,40</u>	<u>4.449,40</u>
Total activo fijo depreciable	291.020,99	289.720,29
Menos: Depreciación acumulada	<u>(129.663,85)</u>	<u>(91.250,98)</u>
Activo fijo depreciable, neto	<u>161.357,14</u>	<u>198.469,31</u>

Notas a los estados financieros (Continuación...)

Los movimientos de los activos fijos depreciables fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Saldo neto al comienzo del año NIIF	289.720,29	240.550,56
(-) Transferencias a activos intangibles		(251,18)
(-) Devolución de activo		(5.031,28)
(+) Adiciones de activos fijos depreciables	1.300,70	72.012,19
(-) Baja de activos fijos		<u>(17.560,00)</u>
Total NIIF	291.020,99	289.720,29
Menos: depreciaciones acumuladas	<u>(129.663,85)</u>	<u>(91.250,98)</u>
Saldo neto a fin de año	<u>161.357,14</u>	<u>198.469,31</u>

11. OTROS ACTIVOS FIJOS

Los resúmenes de otros activos fijos son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Maquinaria y equipo en custodia-otros activos	62,00	56,00
Instalaciones Otros activos	2.355,24	2.355,24
Muebles y enseres Otros activos	2.130,58	1.998,58
Equipo Oficina Otros activos	10,00	10,00
Vehículos Otros activos	2,00	2,00
Maquinaria Otros activos	2,00	
Software Otros activos	<u>1,00</u>	<u>1,00</u>
Total	<u>4.562,82</u>	<u>4.422,82</u>

Los movimientos de otros activos fijos fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	4.422,82	4.395,82
Adiciones de otros activos fijos no depreciables	140,00	35,00
Baja de activos	<u>0,00</u>	<u>(8,00)</u>
Saldo neto al fin del año	<u>4.562,82</u>	<u>4.422,82</u>

Notas a los estados financieros (Continuación...)

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Los resúmenes de cuentas intangibles son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Software	486,18	486,18
Amortización acumulada .Software	<u>(306,95)</u>	<u>(201,35)</u>
Total	<u>179,23</u>	<u>284,83</u>

Los movimientos de la amortización acumulada software fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Saldo al comienzo de año	201,35	0,00
(+) Amortización del año	<u>105,60</u>	<u>201,35</u>
Saldo a fin de año	<u>306,95</u>	<u>201,35</u>

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los resúmenes de activos por impuestos diferidos son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Activos por impuestos diferidos	<u>16.858,04</u>	<u>50.780,52</u>
Total	<u>16.858,04</u>	<u>50.780,52</u>

14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Los resúmenes de cuentas por pagar proveedores son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Facturas por pagar locales		265,19
Notas de crédito Div. Ferreteria	1.312,25	265,29
Notas de crédito Div. M&Eq.	2.645,11	4.551,05
Gustavo Gutiérrez		13.547,28
INMEQ S.C.C.	5.508.792,05	4.062.610,48
Anticipos de compradores/depósitos	242.442,24	151.727,19
Otros	6.689,71	11.256,64
Anticipos compradores/Otros	<u>70.608,89</u>	<u>58.355,48</u>
Total	<u>5.832.490,25</u>	<u>4.302.313,41</u>

Notas a los estados financieros (Continuación...)

15 PARTICIPACION LABORAL

Cálculo de la participación laboral

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	<u>1.881.604,75</u>	<u>1.660.304,42</u>
15% Participación laboral	<u>282.240,71</u>	<u>249.045,66</u>

Los movimientos de la provisión para la participación laboral fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Saldo al comienzo de año	249.045,66	281.578,42
(-) Pagos efectuados	(249.045,66)	(281.578,42)
(+) Provisión del año	<u>(282.240,71)</u>	<u>249.045,66</u>
Saldo a fin de año	<u>(282.240,71)</u>	<u>249.045,66</u>

16 IMPUESTO A LA RENTA

Los resúmenes de impuesto a la renta son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Impuesto a la renta contable	367.656,44	326.343,94
Impuesto a la renta diferido	<u>2.273,03</u>	<u>8.494,14</u>
Total	<u>369.929,47</u>	<u>334.838,08</u>

Notas a los estados financieros (Continuación...)

La conciliación tributaria fue como sigue:

	... Diciembre 31,...		
	<u>2013</u>	<u>2013</u>	
	Imp. Renta. <u>FISCAL</u>	Imp. Renta. <u>CONTABLE</u>	DIFERENCIAS TEMPORARIAS
	(En US dólares)		(En US. Dólares)
Utilidad del ejercicio antes Participación laboral e Impuesto a la renta	1.881.604,75	1.881.604,75	
(-) Participación laboral	<u>(282.240,71)</u>	<u>(282.240,71)</u>	
Utilidad después de participación laboral	1.599.364,04	1.599.364,04	
<u>(+) Gastos no deducibles</u>			
(+) Deterioro de inventarios	7.923,97		7.923,97
(+) Impuestos seccionales y fiscales	4.985,35	4.985,35	
(+) Pérdida por procesos no asegurados	26.085,33	26.085,33	
(+) Intereses terceros	0,34	0,34	
(+) Multas	74,90	74,90	
(+) Seguridad, primas particulares	900,21	900,21	
(+) Caja chica	8.810,16	8.810,16	
(+) Caja chica	8.667,03	8.667,03	
(+) Otros gastos	6.642,26	6.642,26	
(+) Exceso Jubilación	2.408,00		2.408,00
(+) Despido intempestivo	<u>15.636,00</u>	<u>15.636,00</u>	
Total gastos no deducibles	<u>82.133,55</u>	<u>71.801,58</u>	<u>10.331,97</u>
Utilidad Gravable	<u>1.681.497,59</u>	<u>1.671.165,62</u>	<u>10.331,97</u>
Impuesto a la Renta (22%)	<u>369.929,47</u>	<u>367.656,44</u>	<u>2.273,03</u>

La conciliación del impuesto a la renta es como sigue:

Impuestos fiscal causado	369.929,47	369.929,47
(-)Anticipos y retenciones en la fuente	(212.330,37)	
Impuesto a la renta por diferencias temporarias		<u>(2.273,03)</u>
Impuesto a la renta contable		<u>367.656,44</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>157.599,10</u>	

Los movimientos de la provisión para Impuesto a la Renta fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Saldo a comienzo de año	145.491,33	403.398,70
(-) Pagos efectuados:	(145.491,33)	(403.398,70)
(+) Provisión del año	<u>369.929,47</u>	<u>334.838,08</u>
Saldo al fin de año	369.929,47	334.838,08
(-) retenciones en la fuente del ejercicio	<u>(212.330,37)</u>	<u>(189.346,75)</u>
Valor a pagar	<u>157.599,10</u>	<u>145.491,33</u>

Notas a los estados financieros (Continuación...)

17 IMPUESTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los resúmenes de impuestos acumulados y otras cuentas por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(En US dólares)	
Cuentas por pagar empleados	6.311,11	5.241,08
Impuestos por pagar	<u>22.899,37</u>	<u>27.221,30</u>
Total	<u>29.210,48</u>	<u>32.462,38</u>

18 PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL, DESAHUCIO Y DESPIDO INTEMPESTIVO

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal. De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

Adicionalmente, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado en la misma empresa o empleador.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento del Registro Oficial No 359 se publicó la reforma al Art. 219 del Código de Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales de pensiones jubilares

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía tiene registrada una provisión para jubilación patronal y desahucio sustentada en un estudio actuarial bajo las Normas Internacionales de Información Financiero (NIIF) preparado por la compañía ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA., de la siguiente manera:

- Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 8 trabajadores con 10 o más años y menos de 25 años de servicio.
- Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 25 trabajadores con menos de 10 años de servicio.

Los resúmenes de jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(En US dólares)	
Provisión para Jubilación patronal	124.999,24	99.638,08
Provisión para desahucio	39.917,39	33.815,93
Provisión para despido intempestivo	<u>146.902,16</u>	<u>131.265,89</u>
Total	<u>311.818,79</u>	<u>264.719,90</u>

Notas a los estados financieros (Continuación...)

Los movimientos de la provisión para Jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Saldo al comienzo del año	264.719,90	250.051,94
(+) Provisiones del año	59.074,35	39.387,34
(-) Ajuste provisiones en exceso		(12.298,75)
(-) Pagos efectuados para jubilación patronal	<u>(11.975,46)</u>	<u>(12.420,63)</u>
Saldos a fin de año	<u>311.818,79</u>	<u>264.719,90</u>

19 PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los resúmenes de pasivos por impuestos diferidos son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Pasivos por impuestos diferidos	<u>0,00</u>	<u>913,79</u>
Total	<u>0,00</u>	<u>913,79</u>

20 PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 el capital social de la compañía esta conformado por 166.480 participaciones con un valor nominal unitario de US\$ 1, 00 (uno), totalmente pagadas.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que para las compañías limitadas, por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad (Art. 109. Ley codificada de la Ley de Compañías)

Reserva facultativa

La compañía de acuerdo con sus Estatutos está autorizada a efectuar una reserva facultativa por sus utilidades generadas. Esta reserva se viene arrastrando desde años anteriores y no se ha incrementado.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

Reserva de capital

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, Publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, en el Artículo Primero, dispone que el saldo acreedor de la Cuenta de Reservas de Capital, , generado hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", debe ser transferido al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva de Capital; saldo que no podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido; si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de compañía.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, Publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, en su Artículo Segundo, establece que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, deben registrarse en el Patrimonio de la compañía en una cuenta separada de los resultados acumulados, denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF". El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere. El saldo acreedor de esta cuenta sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía y no podrá ser distribuido entre los socios.

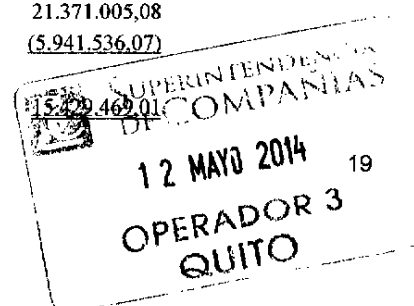
Los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Primera vez NIIF Inventarios-costo	(44.447,90)	(58.986,16)
Primera vez NIIF Impuestos diferidos	11.901,20	41.372,59
Primera vez NIIF Jubilación despido intempestivo	(100.256,35)	(93.035,33)
Primera vez NIIF activos fijos	<u>3.807,46</u>	<u>3.807,46</u>
Total	<u>(128.995,59)</u>	<u>(106.841,44)</u>

21 COSTO DE VENTAS

Los resúmenes de costo de ventas son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Inventario inicial de mercaderías en stock	5.941.536,07	6.786.777,85
Compras e importaciones	18.537.349,18	14.591.405,99
Descuento en compras	<u>(8.952,97)</u>	<u>(7.178,76)</u>
Disponibles	24.469.932,28	21.371.005,08
Inventario final	<u>(6.796.018,08)</u>	<u>(5.941.536,07)</u>
Costo de ventas	<u>17.673.914,20</u>	



Notas a los estados financieros (Continuación...)

22 INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES

Los resúmenes de ingresos (gastos) no operacionales son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Otros ingresos no operacionales	46.028,76	47.242,26
Intereses, comisiones bancarias	(509,39)	(1.675,91)
Intereses terceros	(0,34)	
Multas	(74,90)	(29,74)
Otros	(21,18)	(10,83)
Gasto por renta diferida Impuestos diferidos	<u>(5.810,33)</u>	
Total	<u>39.612,62</u>	<u>45.525,78</u>

23 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

De conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010. Registro Oficial 498 del 31 de diciembre de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías y complementada con la Resolución No. SC.DS.G. 09.006. Registro Oficial. Suplemento No.94 del 23 de diciembre de 2009. La compañía GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERIA CIA.LTDA. implementa en su contabilidad las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del 1 de enero de 2012, y realiza los ajustes de transición del ejercicio económico de 2011

Los ajustes realizados fueron los siguientes:

1.- Valor neto de realización.-

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado de los inventarios menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta

Los estados financieros bajo normas NIIF, reconocen pérdidas de inventarios hasta el 2012 USD.-90.272,20 y en el 2013 un recuperación de USD 34.640,78

2.- Beneficios laborales por despido intempestivo

La administración de la compañía decidió reconocer una provisión para indemnización por despido intempestivo, con cargo a los resultados del año.

Los resúmenes de beneficios sociales por despido intempestivo son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Provisión despido intempestivo	<u>146.902,16</u>	<u>131.265,89</u>
Total	<u>146.902,16</u>	<u>131.265,89</u>

Notas a los estados financieros (Continuación...)

3.- Recalculo de las depreciaciones acumuladas de activos fijos

Los estados financieros elaborados en bajo normas NIIF reconocen ajustes de la depreciación acumulada que fue contabilizada como crédito a los gastos del periodo. Este ajuste por USD. -3.807,46, por el año 2012 se estableció en base a las nuevas estimaciones de vida útil de los activos fijos.

24 HECHOS RELEVANTES

Durante el año 2013 la compañía Gutiérrez Navas Su Ferretería Cía. Ltda. No registra ningún hecho relevante.

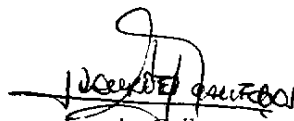
25 RECLASIFICACION DE CIFRAS

Ciertas cifras de los estados financieros del 2013, fueron reclasificadas para hacerla comparables con las cifras del 2012

26 HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha del informe del auditor independiente, no se produjo cambios que afecten el activo, pasivo y patrimonio de los socios, que en opinión de la administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Contadora General


Lourdes Gallegos
C.I.170946461-2

