

Ferretería Orbea - FERREORB - Cia. Ltda.
Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

1. Información general

La empresa Ferretería Orbea - FERREORB - Cia. Ltda., fue constituida en la ciudad de Quito DM, República del Ecuador, en el 12 de noviembre de 2007, mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Sexta del cantón Quito, aprobada por la Superintendencia de Compañías con resolución No. Q.IJ.004725 de fecha 21 de noviembre de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil, el 7 de diciembre de 2007, bajo el No. 3620, tomo 138, con un plazo de duración de 30 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil. Su objetivo principal es la comercialización, al por mayor y menor, de toda clase de artículos de ferretería; materiales y artículos para la construcción y acabados y de equipos y herramientas para mantenimiento y limpieza de edificios; para lo cual, está en capacidad de importar, exportar, distribuir y vender dichos artículos y materiales, pudiendo realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley y que tengan relación con su objeto social.

Domicilio: Gualberto Pérez, número 1006 y avenida Napo en el cantón Quito.

Registro Único de Contribuyentes: 1792113415001

2. Bases de elaboración y políticas contables

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Los estados financieros de Ferretería Orbea – FERREORB Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2011, fueron preparados en base a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador, de acuerdo a lo establecido en la NIIF para las Pymes, los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La NIIF para las Pymes requiere que una empresa, al preparar los estados financieros de apertura que sirvan como inicio para su contabilidad según las NIIF para las Pymes, cumplan con cada sección de esta NIIF vigente al final del primer periodo sobre el que se informa; por esta razón, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros las cuales han sido aplicadas de manera uniforme.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Representa el efectivo disponible en caja y cuentas en bancos altamente líquidos y de libre disponibilidad, registradas a su costo histórico.

Deudores comerciales, otras cuentas por cobrar

Las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

La Compañía ha registrado una provisión para cuentas incobrables cuyo monto la administración considera cubre los casos de deterioro de dichas cuentas.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de promedio.

Propiedades, planta y equipo

Los saldos en libros se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. Las adiciones se registran al costo de adquisición y no se ha practicado un avalúo técnico para determinar su valor actual. Los gastos de mantenimiento y reparaciones pertinentes son registrados directamente en los resultados del año.

La depreciación se calcula bajo el método lineal en base a la vida útil estimada, utilizándose las siguientes:

Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años

De existir indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor y si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo o grupo de activos afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la utilidad imponible del año.

En el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye, entre otros aspectos

tributarios, la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses

Beneficios a los empleados

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación Patronal y Desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (Jubilación Patronal y Desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, realizado por un profesional independiente autorizado por la Superintendencia de Compañías. Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen en los resultados del año.

El importe de las obligaciones y beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos según la normativa laboral vigente.

Décimo Tercera, Décimo Cuarta remuneraciones y Vacaciones.- La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de remuneraciones adicionales y vacaciones de sus empleados. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida al momento que el trabajador goza de su derecho en el caso de las vacaciones al tomarlas.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad y se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

Costos y gastos

Todos los costos y gastos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

3. Adopción por primera vez de las NIIF para las Pymes

Con Resolución No. 06.Q.IC1.004, la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2012 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF para las Pymes. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC, fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011.

En la preparación de estos estados financieros según la NIIF para las Pymes, la Compañía ha corregido retroactivamente los saldos de los estados financieros del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2010 según lo requerido por dicha NIIF.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Esta cuenta se encuentra conformada por los siguientes saldos:

Diciembre 31 de,	2012	2011
Caja	54.248,36	70.103,21
Banco Pichincha	13.332,34	26.008,48
Suman:	67.580,70	96.111,69

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Esta cuenta se conforma por los saldos deudores:

Diciembre 31,	2012	2011
SCHECOMEX	1.991,16	2.645,74
Importadora Orbea	1.621,37	1.906,61
ETAPIMPEX	1.868,78	440,46
DISTIMPART CIA LTDA	620,63	889,81
Vera Balladares	0,00	1.558,79
El Ferretero	0,00	1.502,23
Sergio Vásquez Brito	399,60	549,75
ETERNIT Ecuatoriana	749,25	0,00
Otros clientes (13 y 27)	5.997,52	13.409,45
(menos) Provisión para Ctas. incobrables	(2.518,59)	(4.996,07)
Suman:	10.729,72	17.906,77

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Para las cuentas en referencia los saldos corresponden a:

Diciembre 31,	2012	2011
Anticipo Impuesto Renta	0,00	0,00 (1)

(1) Durante el 2012 y 2011, fueron realizados dos pagos en julio y septiembre, por un total de USD 7.288,22 y 15.921,56, correspondiente al anticipo de impuesto a la renta de la compañía, determinado en la declaración de impuesto a la renta de los años 2011 y 2010.

7. INVENTARIOS

Las existencias por cada clase como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Mercaderías	600.638,22	645,509.17
Importaciones en Tránsito	0,00	442,34
Suman:	600.638,22	645,951.51

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2012 tuvieron lugar los movimientos que se muestran a continuación y al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía mantiene los siguientes saldos:

Nombre del Activo	Saldo al 31-12-11	Adiciones	Retiros y Bajas	Saldo al 31-12-12
Muebles y Enseres	534,74	0,00	0,00	534,74
Equipo de Oficina	6.954,18	0,00	0,00	6.954,18
Equipo de Computación	4.969,00	0,00	0,00	4.969,00
Total	12.457,92	0,00	0,00	12.457,92
Depreciación Acumulada	(7.908,97)	(2.039,69)	0,00	(9.948,66)
Planta y Equipo Neto	4.548,95	(2.039,69)	0,00	2.509,26

9. PROVEEDORES

La cuenta de proveedores está compuesta por:

Diciembre 31 de	2012	2011
<u>PROVEEDORES NACIONALES</u>		
Galo G. Orbea O. Cia Ltda. (1)	142.046,96	125,759.72
PROMESA	26.785,55	28,058.35
SCHECOMEX	23.239,79	20,660.40
Chonta Luis	12.640,98	4,725.60
FERREMUNDO	8.106,03	2,110,17
ETERNIT ECUATORIANA	6.887,23	5,425.41
Importador Ferretero Trujillo	3.861,13	9,118.72
PROFERMACO	2.128,94	667.92
MEGAPROFER	3.595,92	0,00
Gerardo Ortiz	5.185,84	5,281.96
Comercial Michelena	2.715,36	2,259,23
ECUAIMCO S.A.	2.556,02	0,00
Flores Naranjo	2.136,56	956,11
Otros (16 y 18 proveedores locales)	9.608,24	26.875,02
<u>PROVEEDORES DEL EXTERIOR</u>		
TIANJIN MONMETALS	0,00	50,005.88
Suman:	251.494,55	271,297.02

(1) Compañía relacionada dedicada a la fabricación de pernos y tornillos de acero.

10. CUENTAS POR PAGAR

Para la cuenta en referencia, los saldos corresponden a:

Diciembre 31,	2012	2011
Aportes IESS	2.411,85	2.423,99
Préstamos IESS	1.054,78	1.400,32
Suman:	3.466,63	3.824,31

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Esta cuenta está compuesta por los siguientes saldos:

Cuenta	Saldo al 31-12-2011	Adiciones del período	Pagos del período	Saldo al 31-12-2012
Participación Trabajadores	16.191,59	22.061,88	16.191,59	22.061,88
Vacaciones	3.881,79	5.641,94	3.945,32	5.578,41
Décimo Tercer Sueldo	940,78	11.811,87	11.834,57	918,08
Décimo Cuarto Sueldo	2.420,00	6.560,19	6.425,54	2.554,65
Totales:	23.434,16			31.113,02

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta presenta los siguientes saldos:

Diciembre 31,	2012	2011
Impuesto Renta Compañía	11.589,53	5.661,96
IVA por Pagar	13.903,98	16.770,33
Retención IVA	2.047,21	1.269,55
Retención IR	2.155,79	1.801,86
Suman:	29.696,51	25.503,70

13. PRÉSTAMOS DE SOCIOS

Corresponde a los siguientes conceptos:

Diciembre 31,	2012	2011
Galo G. Orbea Orbea (1)	134.790,66	260.963,01

(1) Corresponde básicamente a financiamientos para capital de trabajo de la empresa. Este pasivo está respaldado por pagaré a plazo corriente para su vencimiento y no devenga intereses.

14. PROVISIONES SOCIALES

El movimiento de estas cuentas es el siguiente:

	<u>Desahucio</u>	<u>Jub. Patr.(1)</u>	<u>Total</u>
Saldo a diciembre 31 de 2011	14.567,00	60.253,00	74.820,00
Más: Adiciones	596,00	4.643,00	5.239,00
Menos: Utilizaciones	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Saldo a diciembre 31 de 2012	15.163,00	64.896,00	80.059,00

(1) Existen obligaciones corrientes correspondientes a empleados que han cumplido los 25 años de servicios en la empresa por USD 25.659,39 al 31 de diciembre de 2011 y USD 27.209,59 al 31 de diciembre de 2012

15. PATRIMONIO

- **Capital Social.-** El capital está compuesto de las aportaciones realizadas por los socios. De acuerdo a la Escritura de Constitución de la Compañía, el Capital Autorizado, Suscrito y Pagado de Ferretería Orbea – FERREORB - Cia Ltda., es de USD 30,000 dividido en 300 participaciones de USD 100 cada una.

Socios	Número de Participaciones	
Galo Orbea Orbea	294	98%
María José Orbea Arias	6	2%
Total	300	100%

- **Reserva Legal.-** De acuerdo con la legislación societaria vigente, la empresa debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta anual a una reserva legal hasta que su saldo alcance el 20% del Capital Suscrito. La reserva legal podrá ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas. La empresa ha constituido el 100% de la Reserva Legal.
- **Utilidades Retenidas.-** Incluye los resultados acumulados provenientes de ejercicios anteriores sobre los cuales los socios no han tomado una decisión sobre su destino final y los resultados de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes.

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF para las Pymes, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

- **Resultado del Ejercicio.-** Es el Resultado del ejercicio anual y representa la diferencia entre las cuentas de Ingresos, Costo de Ventas y Gastos acumulados en el ejercicio económico corriente.
- **Dividendos Declarados.-** Mediante Acta de Junta General de Socios del 22 de junio de 2012, se declararon dividendos por USD 60.000 correspondiente a las utilidades del ejercicio 2011.

A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a socios, sean personas naturales residentes en el Ecuador y sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, están gravados para efectos de impuesto a la renta.

16. EVENTOS SUBSIGUIENTES

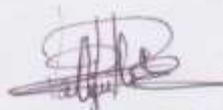
Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, no se han presentado o producido eventos que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante en la marcha de la compañía o en sus estados financieros.

17. EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de Ferretería Orbea – FERREORB – Cia Ltda, se autorizaron para su emisión el 29 de marzo de 2013.



Sr. Galo Guillermo Orbea Orbea
Representante Legal



Lic. Vedia Aguilar M.
Contadora
RUC No. 1102165964001