

2012

Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EMPRESA:

**FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A.
FERRENSA**

**EJERCICIO ECONOMICO:
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

Rumichaca No. 828 - 4. Piso - Ofic. 401
Coop Guayaquil Norte Mz. B Solar 29
Telf. 2302524-2204206-2397892 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012 e Informe del Auditor
Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Cambio en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

Guayaquil, 20 de Junio del 2013.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA

He auditado el Estado de Situación Financiera de FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA al 31 de Diciembre de 2012 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en los que está basada esta Auditoría.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado por la Administración para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

La auditoría la realicé de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen, basado en pruebas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

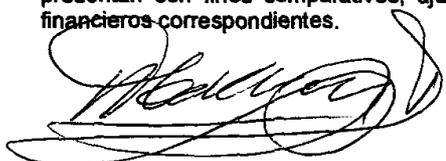
Como parte del examen realicé pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los Estados Financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables, salvo el Valor del Anticipo del Impuesto a la Renta, que debió incluirse en la declaración del Impuesto a la Renta, no fue incluido, por las razones que se explican en forma detallada en la Nota # 17; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias



respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA al 31 de Diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, con la salvedad del impacto que pudiera causar las resoluciones del Servicio de Rentas Internas respecto de las reclamaciones planteadas por la empresa, y detalladas en la nota citada en el párrafo anterior.

Sin modificar mi opinión, tal como se explica con más detalle en las Notas No. 2, 3 y 4, los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año de transición (2011), el cual ha sido ajustado de acuerdo a las NIIF vigentes para ese ejercicio económico. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes.



Econ. José Oswaldo Hablich Díaz
R.N.A.E. 586
C.P.A. 2881

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en US Dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2012	2011	
ACTIVOS	<u>1,192,121.01</u>	<u>1,332,685.64</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>891,989.73</u>	<u>794,622.17</u>	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	20,411.21	46,179.05	6
Cuentas por Cobrar Comerciales	32,973.49	42,034.65	7
Otras Cuentas por Cobrar	498,478.45	464,194.66	8
Inventarios	340,126.58	242,213.81	9
ACTIVO NO CORRIENTE	<u>300,131.28</u>	<u>538,063.47</u>	
Propiedades y Equipos (Neto)	300,131.28	538,063.47	10
TOTAL ACTIVOS	<u>1,192,121.01</u>	<u>1,332,685.64</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2012	2011	
PASIVOS	<u>431,811.97</u>	<u>583,718.89</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>336,281.78</u>	<u>457,922.92</u>	
Préstamos	124,830.03	278,159.49	11
Cuentas por Pagar Comerciales	174,176.71	154,033.44	12
Otras Cuentas por Pagar	14,483.02	3,922.82	13
Provisiones	12,269.47	8,588.20	14
Pasivo por Impuestos Corrientes	10,522.55	13,218.97	15
PASIVO NO CORRIENTE	<u>95,530.19</u>	<u>125,795.98</u>	
Préstamos	80,021.91	110,287.70	11
Pasivo por Impuestos Diferidos	15,508.28	15,508.28	
PATRIMONIO	<u>760,309.04</u>	<u>748,966.74</u>	16
Capital	500,000.00	500,000.00	
Reservas	91,686.64	86,495.66	
Resultados Acumulados	157,280.10	157,280.10	
Resultado del Ejercicio	11,342.30	5,190.98	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,192,121.01</u>	<u>1,332,685.64</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2012	2011
INGRESOS NETOS	<u>2,529,496.44</u>	<u>2,070,607.15</u>
Ingresos por Ventas Mercadería	2,527,735.67	2,063,939.47
Otras Rentas	1,760.77	6,667.68
COSTO DE VENTAS	<u>2,177,065.33</u>	<u>1,768,538.51</u>
Costo de Ventas	2,177,065.33	1,768,538.51
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>352,431.11</u>	<u>302,068.64</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>336,668.35</u>	<u>295,943.03</u>
Gastos de Administración y Ventas	309,339.75	256,764.23
Gastos Financieros	27,328.60	39,178.80
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>15,762.76</u>	<u>6,125.61</u>
Gasto de Impuesto a la Renta	4,420.46	934.63
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>11,342.29</u>	<u>5,190.98</u>
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN	<u>22.68</u>	<u>10.38</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en US Dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES		RESULTADO DEL EJERCICIO	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	Total	Result Acum. Adopción 1era Vez NIIF	Total		
Saldo a Enero 1 del 2012	500,000.00	7,218.17	79,277.49	86,495.66	157,280.10	157,280.10	5,190.98	748,966.74
Transferencia del Resultado 2011								
Apropiación Reserva Legal		519.10		519.10			-519.10	0.00
Transf. A Reserva Facultativa			4,671.88	4,671.88			-4,671.88	0.00
Resultado del Ejercicio							15,762.76	15,762.76
(-) Gastos Impuesto a la Renta							-4,420.45	-4,420.45
Saldo a Diciembre 31 del 2012	500,000.00	7,737.27	83,949.37	91,686.64	157,280.10	157,280.10	11,342.30	760,309.05

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en US Dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo Recibido de Clientes	<u>2,538,557.60</u>	
Efectivo Proporcionado por las Actividades de Operación		2,538,557.60
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	-2,562,649.58	
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	-27,328.60	
Efectivo Pagado por Participac. Trabajadores	-1,080.99	
Efectivo Pagado por Impuesto a la Renta	<u>-4,420.46</u>	
Efectivo Utilizado en las Actividades de Operación		-2,595,479.63
<u>Flujo Neto en Actividades de Operación</u>		<u>-56,922.03</u>

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

Venta de Activos	310,153.83	
Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-95,404.39</u>	
<u>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión</u>		214,749.44

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación

Producto de Préstamos de Corto Plazo	-153,329.46	
Producto de Préstamos de Largo Plazo	<u>-30,265.79</u>	
<u>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Financiación</u>		-183,595.25

Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo	<u>-25,767.84</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Enero 1.	<u>46,179.05</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Diciembre 31.	<u><u>20,411.21</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

\$

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida)		11,342.30
Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo		
Depreciación	<u>23,182.75</u>	23,182.75
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		<u>34,525.05</u>

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	9,061.16	
Otras Cuentas por Cobrar	-34,283.79	
Inventarios	-97,912.77	
Cuentas por Pagar	20,143.27	
Otras Cuentas por Pagar	10,560.20	
Impuestos por Pagar	-2,696.42	
Provisiones	<u>3,681.27</u>	
Efectivo Utilizado en Operaciones		-91,447.08
EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>-56,922.03</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en US Dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA es una compañía que se constituyó en la ciudad de Guayaquil bajo la especie de Responsabilidad Limitada, el 24 de Enero de 1977, como consta en la escritura pública protocolizada en la Notaría Primera del Cantón ante el Dr. Carlos Quiñónez Velázquez e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Marzo de 1977. El 2 de Enero del 2008, la Junta Extraordinaria de Socios resolvió por unanimidad de votos transformar a la compañía en una Sociedad Anónima, de acuerdo al Testimonio de la Escritura Pública protocolizada en la Notaría Vigésima Novena del Cantón Guayaquil ante el Ab. Francisco Coronel Flores e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de Octubre del 2008.

La empresa se dedica a la comercialización de toda clase de artículos de ferretería, materiales de construcción, la importación y exportación de productos relacionados con la industria de la construcción, estando además facultada para realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la Compañía.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS

2.1) Bases de preparación de los Estados Financieros

La Compañía presenta sus Estados Financieros en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria (u.m.) del Ecuador, en idioma castellano y de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes, conforme a lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008.

Los estados financieros anteriores al 2012 fueron preparados con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA), los cuales se encontraban vigentes para esta Compañía hasta el 31 de Diciembre del 2011, de acuerdo a lo dispuesto en la Resolución mencionada en el párrafo anterior.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para el ejercicio económico del 2011 (cortado el 31 de Diciembre del 2011) han sido preparados por la administración de la Compañía para ser utilizados en el proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de Diciembre del 2012.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que la Administración realice estimaciones y supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, para así determinar la valuación y presentación de ciertas partidas que forman parte de los estados financieros. Esto se debe a que los PCGA difieren en ciertos aspectos de las NIIF. La Administración señala que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales pueden llegar a diferir en algún momento de sus efectos finales. El detalle de estas estimaciones y supuestos está explicado en la Nota. No. 4.

Los estados financieros de la Compañía comprenden: el estado de situación financiera del ejercicio 2011 bajo NEC, el estado de situación financiera del 2011 bajo NIIF (transición), el estado de situación financiera del 2012, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2012.

A continuación se describen de forma breve las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, las cuales están definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de Diciembre del 2012 tal como lo requiere la NIIF 1.

2.2) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos o incluso inversiones financieras líquidas, que pueden convertirse fácilmente en montos reconocidos de caja en un plazo no mayor a 90 días y que están disponibles para su utilización, para el pago de obligaciones contraídas por la empresa. En caso de existir sobregiros bancarios, éstos son presentados como pasivos corrientes en los Estados Financieros.

2.3) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las ventas se realizan en condiciones normales de crédito y las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando existe evidencia de que los valores por cobrar no vayan a ser recuperables, se reconoce, inmediatamente, en resultados una pérdida por deterioro.

2.4) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el más bajo. El método de valoración utilizado es el promedio ponderado.

El costo de adquisición de las mercaderías comprende el valor de la compra, los derechos de importación, transporte, otros impuestos y los costos directamente atribuibles a la adquisición de los mismos. Los saldos de los rubros no exceden el valor neto realizable, el cual representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.5) Propiedades y Equipos

Medición en el Momento del Reconocimiento

Las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y en dólares norteamericanos. El costo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, su puesta en marcha de acuerdo a lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad No. 16 (NIC 16).

Las partidas de propiedades y equipos representan una porción importante de los activos totales que posee la Compañía, por lo que resultan significativas en el contexto de su posición financiera.

Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se cargan al resultado del ejercicio en el período en el que se producen.

Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo de Revaluación

Después del reconocimiento inicial, los edificios son presentados a su valor revaluado en base a su avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011 menos la depreciación acumulada y el valor acumulado que haya por pérdidas de deterioro de valor .

Cualquier incremento en la revaluación de los edificios se reconocerá en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio bajo el nombre de Reserva por Revaluación (de propiedades), excepto si se revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados. Las frecuencias de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimenten los Valores Razonables de estos activos, es decir, cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, caso contrario no será necesaria, para lo cual se deben hacer revisiones con frecuencia.

El saldo de la revaluación de los edificios que se encuentran en el patrimonio será transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. Sin embargo, en cada ejercicio, una porción de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. Para este caso, el importe de la reserva transferida será igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades acumuladas no pasan por el resultado del período.

50/10

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Métodos de Depreciación, Vidas Útiles y Valores Residuales

El valor en libros de propiedades y equipos, se deprecia en base al método de línea recta sobre los años de vida útil. La vida útil estimada y el método de depreciación serán revisados año a año, de existir algún cambio en las estimaciones, se contabilizarán como un cambio en la estimación contable, de acuerdo con la NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las principales partidas de propiedades y equipos y sus respectivas vidas útiles se detallan a continuación:

<u>Propiedad o Equipo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>	<u>% Depreciac.</u>
Edificios	33	3%
Muebles y Enseres	17	6%
Vehículos	8	13%
Maquinaria y Equipos	17	6%

El valor depreciable de las propiedades y equipos es el costo histórico menos el valor residual, el cargo por este concepto se reconoce en el resultado del ejercicio, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

Retiro o Venta de Propiedades y Equipos

La utilidad o pérdida que resulte del retiro o venta de uno de los activos de este grupo es calculado como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio corriente.

Deterioro del Valor de los Activos Tangibles

La Compañía evalúa al término de cada ejercicio, los valores en libros de los activos tangibles para determinar si hay algún indicativo de pérdida por deterioro. De ser el caso, se calcula el importe recuperable del activo, para así determinar el alcance de la pérdida por deterioro (en caso de existir). Si no fuera posible estimar el importe recuperable de un activo, la Compañía calcularía el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros de éste se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Si una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de modo que, el valor en libros incrementado no exceda el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en ejercicios anteriores. El reverso es reconocido en resultados, salvo si el activo se encuentra a valor revaluado, ya que, en este caso la reversión se maneja como aumento en la revaluación.

2.6) Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; en consecuencia, los préstamos se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamos usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como corrientes cuando se tiene derecho de diferir el pago del pasivo financiero como máximo 12 meses después de la fecha de cierre del estado de situación financiera, caso contrario se lo clasifica como no corriente.

2.7) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

2.8) Impuestos

La Compañía presenta en sus estados financieros los activos corrientes o no corrientes y los pasivos corrientes o no corrientes de manera separada y clasifica los activos y pasivos por impuestos diferidos en corrientes y no corrientes.

Impuesto Corriente

Agrupar el impuesto a la renta por pagar obtenido de la utilidad del ejercicio más/menos todos los ingresos o gastos impositivos o deducibles y es calculado en base a las tasas fiscales vigentes al final de cada período establecidas por la Administración Tributaria; de igual forma, incluye las retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la Renta por pagar del mes que deberán ser liquidadas en el mes siguiente.

Impuesto Diferido

Este impuesto se reconoce sobre las diferencias temporarias impositivas entre el valor en libros de los activos y pasivos que constan en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable, y se generará a causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias.

5

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía no debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos a menos que, tenga reconocido legalmente ante la Administración Tributaria el derecho de compensar.

Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingresos o gastos, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción suceso que se reconoce como fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconocerá fuera del resultado.

2.9) Beneficios a Empleados

Obligación por Beneficios Definidos (Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio)

Las provisiones por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) por largos periodos de servicio, se basa en una valoración actuarial integral. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales del período deberán reconocerse en el resultado.

Participación a Trabajadores

La empresa reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, este beneficio se calcula con la tasa del 15% sobre las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

2.10) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y puede ser probable que se tenga que desembolsar recursos que generen beneficios económicos para cancelar dichas obligaciones y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión será la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta las incertidumbres.

2.11) Reconocimiento de Ingresos y Costos y Gastos

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando los descuentos o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar y cumpla con cada una de las siguientes condiciones:



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Se transfirió al cliente los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes.
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Adicionalmente, la compañía no recibe ingresos ordinarios procedentes de:

- Contratos de Arrendamiento Financiero
- Dividendos provenientes de inversiones financieras contabilizadas según el método de participación.
- Contratos de seguros realizados por compañías aseguradoras.
- Cambios en el valor razonable de activos y pasivos financieros, o productos derivados de su venta.
- Cambios en el valor de otros activos corrientes.

Los costos y gastos están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos al costo histórico. Se reconocen en la medida en que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.12) Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general, en los estados financieros no se debe compensar los activos con los pasivos ni tampoco los ingresos con los gastos, a menos que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma.

2.13) Restricción al Pago de Dividendos.

Según los términos de los contratos sobre préstamos y sobregiros con las instituciones financieras, no deben pagarse dividendos cuando el saldo de las ganancias acumuladas sean inferiores a los saldos pendientes de pago de los préstamos y sobregiros bancarios.

2.14) Materialidad (Importancia Relativa) y Agrupación de Datos

La compañía presentará las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la liquidez, considerando que este método de presentación permitirá demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.15) Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012 han sido preparados sobre la base de un negocio en marcha, en consecuencia, dichos Estados Financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

NOTA No. 3.- ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).

De conformidad con lo dispuesto en la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de Agosto 21 del 2006, publicada en el R.O. No. 348 de 4 de Septiembre del mismo año, reformada por la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008, de la Superintendencia de Compañías, la empresa adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en la preparación de los Estados Financieros a partir del ejercicio económico 2012, tomando como período de transición el año 2011.

Además, de acuerdo a lo dispuesto en las Resoluciones No. SC-INPA-UA-G-10-005 de Diciembre 7 del 2010 y No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11 de Enero 12 del 2011, de la Superintendencia de Compañías, para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, la empresa califica como NIIF Pymes por cumplir con las siguientes condiciones:

- 1) Activos Totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
- 2) Registran un valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES y,
- 3) Tienen menos de 200 trabajadores.

La aplicación de las NIIF supone con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al ejercicio 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- El reconocimiento de activos y pasivos diferidos.
- La incorporación del estado de resultados integral (nuevo estado financiero).
- Un incremento representativo de la información que se incluye en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1) Excepciones a la Aplicación Retroactiva Aplicada por la Compañía.

Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones realizadas por la Compañía, en el período de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de haberse realizado los ajustes para reflejar diferencias en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en el período de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en el período de transición. En especial, las estimaciones realizadas en el período de transición correspondientes a tasa de interés, precios de mercado.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA no ha modificado las estimaciones utilizadas para el cálculo de saldos registrados bajo PCGA anteriores en el período de transición y comparación (1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011).

3.2) Exenciones a la Aplicación Retroactiva Elegida por la Compañía.

Uso del Valor Razonable como Costo Atribuido

La exención de la NIIF permite optar, en la fecha de transición de las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos por su valor razonable, y utilizarlo como costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) Al Valor Razonable, o
- b) Al Costo, o al costo depreciado según las NIIF.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA optó por la medición de las propiedades al valor razonable y utilizarlo como costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de las propiedades fue establecido mediante el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del 2011. Para el resto de los ítems de Propiedades y Equipos se les ha considerado el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición.

30

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Beneficios a los Empleados

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA. no realizó provisiones por este concepto.

Designación de Instrumentos Financieros Reconocidos Previamente

La exención de la NIIF 1 permite que en base a las circunstancias que existan en el período de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- Un inversión es un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

También, esta NIIF establece que si es impracticable para la Compañía aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro del valor de los activos financieros, el valor razonable del activo a la fecha de transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

3.3) Conciliación entre NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

En el siguiente detalle se muestra el impacto cuantificado de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía:

3.1.1) Conciliación del Patrimonio Neto del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011

	Diciembre 31 2011	Enero 1 2011
Patrimonio PCGA	700,732.00	695,541.02
Revaluación de Activos	70,492.17 ¹	70,492.17
Reconocimiento Cuentas por Cobrar	-5,153.71 ²	-5,153.71
Reconocimiento Otros Activos Corrientes	-2,813.79 ³	-2,813.79
Reconocimientos Cuentas por Pagar	1,218.35 ⁴	1,218.35
Reconocimiento Impuestos Diferidos	-15,508.28 ⁵	-15,508.28
Patrimonio de Acuerdo a NIIF	<u><u>748,966.74</u></u>	<u><u>743,775.77</u></u>

48

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con Efectos Patrimoniales:

- ¹ **Revaluación de Propiedades:** Para aplicar las NIIF se debe registrar el valor de las propiedades y equipos a su valor razonable, por lo que se efectuó la revaluación de las propiedades, procedimiento que fue realizado en base a lo establecido en la Resolución SC.JCI.CPAIFRS.G.11.015 con respecto a la revaluación de Propiedades para Pymes . Para el período que comprende del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011, los efectos de la revaluación ocasionaron un aumento en los saldos de propiedades y equipos de US\$70,492.17, incremento que se vio reflejado en la cuenta de Resultados Acumulados.
- ² **Reconocimiento de Cuentas por Cobrar:** Para la adopción de las NIIF, la administración *contrató los servicios de un profesional especializado en éstas con quien realizaron una comparación entre lo contable y la evidencia física y en su proceso de reconocimiento y valoración de los activos y pasivos no incluyeron aquellos valores por cobrar que no reunían los requisitos mínimos para su aceptación y, fueron liquidados con cargo a Resultados Acumulados, lo cual fue debidamente autorizado por la Administración de la Compañía.*
- ³ **Reconocimiento de Otros Activos Corrientes:** En el proceso de adopción de las NIIF, la administración junto con un profesional especializado en las Normas realizaron comparaciones entre lo contable y la evidencia física y en su proceso de reconocimiento y valoración de los activos y pasivos no incluyeron aquellos valores donde ya no existían los soportes necesarios para su aceptación, fueron liquidados con cargo a Resultados Acumulados, lo cual fue debidamente autorizado por la Administración de la Compañía.
- ⁴ **Reconocimiento de Cuentas por Pagar:** En el proceso de adopción de las NIIF, la administración realizó una comparación entre lo contable y la evidencia física y en su proceso de reconocimiento y valoración de los activos y pasivos no incluyeron aquellos valores por pagar que no tenían los soportes adecuados para su aceptación y, fueron liquidados con cargo a Resultados Acumulados, lo cual fue debidamente autorizado por la Administración de la Compañía.
- ⁵ **Reconocimiento de Impuestos Diferidos:** El reconocimiento de los impuestos diferidos de acuerdo a NIIF está dado por el método del balance, el cual está basado en el cálculo de las diferencias temporarias entre la base contable de un activo o pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos generados por la aplicación de las NIIF, han ocasionado diferencias temporarias que han sido registradas como pasivos por impuestos diferidos. El efecto de las diferencias temporarias para el ejercicio que comprende del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011 fueron registros de pasivos por impuestos diferidos de US\$15,508.28.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Sin Efectos Patrimoniales:

Cuenta	Presentación Bajo PCGA	Presentación Bajo NIIF	Enero 1 a Dic 31 del 2011
Participación a Trabajadores	De manera separada en cuenta Participación a Trabajadores	Incluido en la cuenta Provisiones	1,080.99
Impuesto por Pagar	Incluido en Otras Cuentas por Pagar	Como parte de la cuenta Pasivos por Impuestos Corrientes	934.63
Reserva de Capital	Como rubro separado dentro de Reservas	Dentro de Resultados Acumulados para absorber saldos deudores ¹	109,045.36

¹ De acuerdo a lo que indican las NIIF y a lo establecido en la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de Marzo del 2011 expedida por la Superintendencia de Compañías.

3.1.2) Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

Con Efectos en Resultados:

No hubieron ajustes que afecten al Estado de Resultados Integral del ejercicio 2011 en el período de transición.

Sin efectos en Resultados (Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos)

La Compañía ha realizado reclasificaciones en el estado de resultados integral, para presentar adecuada información de acuerdo a lo que indica la NIC 1, el detalle es el que sigue:

Cuenta	Presentación Bajo PCGA	Presentación Bajo NIIF	Enero 1 a Dic 31 del 2011
Participación a Trabajadores	Después de la Utilidad Operacional	Dentro del Gasto Administrativo	1,080.99



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables (Nota No. 2), la Administración de la Compañía debe utilizar juicios, estimaciones y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos. Estos juicios o estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideren relevantes, son revisados periódicamente, sin embargo, el resultado real podría no ser igual al estimado. Las estimaciones y juicios más importantes que la Compañía ha utilizado son los que se muestran a continuación:

4.1) Vida Útil de Propiedades y Equipos

Como se explicó en la Nota No. 2.5, la Compañía hace revisiones sobre las estimaciones de vida útil de las propiedades y equipos al final de cada ejercicio.

NOTA No. 5.- CONTINGENCIAS

Al cierre de los ejercicios económicos terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no existen litigios laborales en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones o ajustes.

NOTA No. 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al cierre del ejercicio, el detalle de esta cuenta es el que se presenta a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	6,900.82	8,812.99
Caja Central	6,207.82	8,438.35
Caja Chica	29.33	3.10
Caja-1	543.49	301.75
Caja-4	120.18	69.79
Bancos	13,510.39	37,366.06
Banco del Pacifico	3,475.00	8,803.71
Banco Bolivariano	-469.83	23,196.94
Banco Guayaquil	3,326.04	3,259.35
Banco Produbanco	2,685.33	540.24
Banco Pichincha	1,000.00	1,114.71
Banco Internacional	1,417.60	451.11
Banco Unibanco	2,076.25	-
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>20,411.21</u>	<u>46,179.05</u>



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Una vez finalizado el año 2012, este rubro presenta un saldo de US\$32,973.49 el cual se desglosa como sigue al pie:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	33,277.91	42,339.07
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-304.42	-304.42
Total Cuentas por Cobrar	32,973.49	42,034.65

El detalle de la cuenta Clientes se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Deudores hasta \$500	11,744.45	12,035.19
Deudores de \$501 hasta \$1,000	6,599.24	5,643.36
Deudores de \$1,001 hasta \$1.500	3,431.97	7,311.27
Deudores mayores a \$1,501	11,502.25	17,349.25
Total Cuentas por Cobrar Clientes	33,277.91	42,339.07

Las cuentas acreedoras fueron transferidas por esta Auditoría al Pasivo Corriente dentro de "Otras Cuentas por Pagar" debido a su naturaleza, ver Nota No. 13 y los pagos realizados a juzgados de inquilinatos pendiente de cobro por US\$2,065.65 fueron reclasificados dentro de Otras Cuentas por Cobrar, ver Nota No. 8.

NOTA No. 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro, al concluir el ejercicio auditado, incluye los siguientes valores:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otras Cuentas por Cobrar	452,997.75 ¹	397,597.80
Crédito Tributario a Favor	38,562.18 ²	58,383.52
Seguros	6,918.52	8,213.34
Total Otras Cuentas por Cobrar	498,478.45	464,194.66

18

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

¹ El detalle de esta cuenta es el que sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Cobrar Empresa Filial	284,189.01	276,338.32
Cuentas por Cobrar Accionistas	123,426.87 ^{1.1}	107,882.57
Cuentas por Cobrar Empleados	20,433.71	13,376.91
Abono Importación Zinc	10,300.00	-
Anticipos de Proveedores	12,582.51 ^{1.2}	-
Pagos a Juzgados de Inquilinato	2,065.65	-
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>452,997.75</u>	<u>397,597.80</u>

^{1.1} Se debe considerar lo establecido en el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 125 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno cuando sea el caso para todos aquellos préstamos que apliquen a partir del 2011.

^{1.2} Saldo reclasificado del Pasivo Corriente por su naturaleza. Ver Nota No 12.

² El saldo del crédito tributario de la Compañía corresponde a los valores a favor por impuesto a la renta como se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Imp. Rta. Saldo a Favor Años Ant.	9,568.93	9,568.93
Imp. Rta. Saldo a Favor Año 2008	553.34 ^{2.1}	20,837.25
Imp. Rta. Saldo a Favor Año 2009	897.99 ^{2.1}	9,927.01
Imp. Rta. Saldo a Favor Año 2010	7,340.80	7,340.80
Imp. Rta. Saldo a Favor Año 2011	10,709.53	10,709.53
Imp. Rta. Saldo a Favor Año 2012	7,361.40	-
Caución Juicio SRI	2,130.19	-
Total Crédito Tributario a Favor	<u>38,562.18</u>	<u>58,383.52</u>

De acuerdo a lo establecido en los Art. 47 y Art. 135 de la LRTI y RALRTI, en su orden, la empresa puede hacer uso o pedir reclamo del crédito tributario por las retenciones que les han realizado los clientes en la fuente de impuesto a la renta (de acuerdo a las normas vigentes) hasta dentro de los tres años posteriores a la fecha de la declaración.

^{2.1}

La disminución en estas cuentas se debe a devoluciones por pagos en exceso por concepto de retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta reintegrados en cuentas bancarias por parte de la Administración Tributaria de acuerdo a las Resoluciones No. 109012011RREC031625 y 109012012RREC019073.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 9.- INVENTARIOS

El saldo de este rubro, al culminar el año es de US\$340,126.58, el cual se compone por las siguientes cuentas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mercaderías	340,126.58	242,213.81
Total Inventarios	<u><u>340,126.58</u></u>	<u><u>242,213.81</u></u>

NOTA No. 10.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle de las propiedades que posee la empresa al 31 de Diciembre es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terrenos	21,000.00 ¹	112,532.51
Obras en Curso	70,254.72 ²	-
Edificios	80,003.40 ³	342,250.17
Maquinaria y Equipos	48,996.27	48,996.27
Muebles y Enseres	52,547.15 ⁴	48,397.48
Vehículos	246,913.75	246,913.75
Suman	<u>519,715.29</u>	<u>799,090.18</u>
(-) Depreciaciones Acumuladas	-219,584.01	-261,026.71
Total Activo Fijo Neto	<u><u>300,131.28</u></u>	<u><u>538,063.47</u></u>

¹ El saldo de esta cuenta representa el valor de la transferencia mediante escrituras públicas de Compra/Venta realizadas el 24 de Julio del 2012 ante la Abg. Grace Almeida Morán, Notaria Titular Décimo Quinta del Cantón Guayaquil y el 18 de Julio del 2012 ante el Dr. Virgilio Jarrín Acunzo, Notario Público Decimotercero del cantón Guayaquil, de la compra de 2 terrenos en el cantón Durán. El detalle del movimiento del año es el que sigue:

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2012

Movimiento del Año:	
Saldo a Enero 1	112,532.51
(+) Compras	21,000.00
(-) Ventas	-112,532.51
Saldo a Diciembre 31	<u>21,000.00</u>

² Corresponde a la construcción de un galpón con local comercial en la Ciudadela El Recreo del Cantón Durán, que esperan concluir en el año 2013.

³ Esta cuenta registra el siguiente movimiento en el año 2012:

2012

Saldo a Enero 1	342,250.17
(+) Compras	-
(-) Ventas	-262,246.77
Saldo a Diciembre 31	<u>80,003.40</u>

⁴ Dentro de Muebles y Enseres se encuentran los Equipos de Computación que serán separados como un rubro aparte en el ejercicio 2013.

El movimiento de Propiedades y Equipos durante el año fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al 1 de Enero	538,063.47	827,298.82
Revaluación de Activos	-	70,492.17
Más (Menos)		
Adiciones, Neto por Compras	95,404.39	81,709.68
Depreciación del año	-23,182.75 ¹	-10,462.20
Venta y Baja de Activos	-374,779.28 ²	-511,275.78
Débitos en Depreciación	64,625.45 ²	80,300.78
Saldo al 31 de Diciembre	<u>300,131.28</u>	<u>538,063.47</u>



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

¹ El gasto de depreciación del año ha sido cargado en el estado de resultados integral y su detalle es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
G. Depreciación Edificios	-285.34 ^{1.1}	4,107.73
G. Depreciación Maq. y Equipos	-1,770.00	1,180.00
G. Depreciación Muebles y Enseres	-3,152.83	1,935.90
G. Depreciación Vehículos	-17,974.58	3,238.58
Total Depreciación del Año	<u><u>-23,182.75</u></u>	<u><u>10,462.20</u></u>

^{1.1} La depreciación por revaluación del edificio se calculará y aplicará a resultados en el ejercicio siguiente.

² Con fecha 30 de Abril del 2012, mediante escritura pública que no fue exhibida, se realizó la venta de un inmueble por la suma de US\$350,000.00, con un costo en libros (costo histórico - depreciación acumulada) de US\$310,153.83. La ganancia de US\$39,846.17, que no constituye renta gravada, fue cruzada con parte de un saldo por cobrar a Rielbas S.A., empresa filial encargada de controlar las inversiones en dicho predio con dineros de Ferrensa.

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

	<u>% Dep.</u>	<u>% Dep.</u>
Edificios	3.00%	2.00%
Maquinaria y Equipos	6.00%	8.00%
Muebles y Enseres	6.00%	4.00%
Vehículos	13.00%	4.00%



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 11.- PRÉSTAMOS

El resumen de los préstamos que la Compañía mantiene al finalizar el ejercicio económico del 2012 es el que sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos de Corto Plazo		
Préstamos Bancarios Locales	120,420.19 ¹	263,749.65
Préstamos Bancarios del Exterior	-	10,000.00
Préstamos de Accionistas	4,409.84	4,409.84
Préstamos de Largo Plazo		
Préstamos Bancarios Locales	80,021.91 ¹	110,287.70
Total Préstamos	204,851.94	388,447.19

¹ El detalle de los préstamos es el siguiente:

	<u>2012</u>
Operación No. CAR2020012680000 con Banco Produbanco concedida el 12 de Mayo del 2006 por un monto de US\$160,000.00 a 84 meses plazo con una tasa de interés anual del 11.4218%.	13,858.60
Operación No. CAR2020091370000 con Banco Produbanco concedida el 13 de Septiembre del 2012 por un monto de US\$100,000.00 a 60 meses plazo con una tasa de interés anual del 11.23%.	96,215.17
Tarjetas de Crédito	90,368.33
Total Préstamos	200,442.10



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 12.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El saldo de Cuentas por Pagar al término del ejercicio es de US\$174,176.71, el cual corresponde a Proveedores Locales como se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores Locales	148,672.76 ¹	136,049.07
Otros Proveedores Locales	10,174.85	-
Cheques Girados y No Cobrados	15,329.10 ²	17,984.37
Total Cuentas por Pagar Comerciales	<u><u>174,176.71</u></u>	<u><u>154,033.44</u></u>

Los saldos deudores fueron transferidos por esta Auditoría a la cuenta del activo corriente "Otras Cuentas por Cobrar" por su naturaleza: (Ver Nota No. 8).

¹ El detalle de los valores pendientes de pago a proveedores es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Acreeedores hasta \$1,000	22,504.46	16,700.23
Acreeedores desde \$1,001 a \$2,000	10,550.84	17,849.86
Acreeedores desde \$2,001 a \$3,000	18,658.30	10,826.92
Acreeedores mayores a \$3,001	96,959.16	90,672.06
Total Proveedores Locales	<u><u>148,672.76</u></u>	<u><u>136,049.07</u></u>

² Comprende aquellos cheques emitidos y entregados a proveedores que no han sido cobrados al cierre del ejercicio de acuerdo a la conciliación bancaria, que se debitan a Bancos para presentar su saldo real.

NOTA No. 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Una vez concluido el año, este rubro registra los saldos que se presentan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Pagar Empleados	5,169.93	3,922.82
Otras Cuentas por Pagar	9,313.09	-
Total Otras Cuentas por Pagar	<u><u>14,483.02</u></u>	<u><u>3,922.82</u></u>

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 14.- PROVISIONES

El detalle de las Provisiones es el que se demuestra al pie:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones al IESS	3,314.38	3,088.52
Oblig. Empleados 15% Utilidades	2,781.66 ¹	1,080.99
Beneficios Sociales por Pagar	6,173.43	4,418.69
Total Provisiones	<u><u>12,269.47</u></u>	<u><u>8,588.20</u></u>

¹ De acuerdo a las disposiciones legales, los participantes tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

NOTA No. 15.- PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de los impuestos por pagar corrientes al finalizar los ejercicios es el que se presenta:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones Imp. Renta por Pagar	1,552.05	1,038.91
Retenciones IVA por Pagar	1,049.57	3,190.20
IVA por Pagar a Crédito	7,920.93 ¹	8,989.86
Total Pasivo por Impuestos Corrientes	<u><u>10,522.55</u></u>	<u><u>13,218.97</u></u>

¹ La empresa a partir del año 2010 liquida el Impuesto al Valor Agregado generado por las ventas al mes siguiente de realizadas. Sin embargo, las ventas en las que se ha concedido plazo de un mes o más para su cancelación, se las paga en el mes subsiguiente de realizadas como lo indica el Art. 159 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (RALRTI) y el Art. 67 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI).



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 16.- PATRIMONIO

El detalle del Patrimonio es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital Social	500,000.00	500,000.00
Reservas	91,686.64	86,495.66
Resultados Acumulados	157,280.10	157,280.10
Resultado del Ejercicio	11,342.30	5,190.98
Total Patrimonio	<u><u>760,309.04</u></u>	<u><u>748,966.74</u></u>

Capital Social.- Al finalizar el ejercicio, el capital de la compañía se mantiene en US\$500,000.00, el cual está dividido en quinientas acciones ordinarias y nominativas de mil dólares de los Estados Unidos cada una (US\$1,000.00 c/u).

Reservas.- Al término del ejercicio, este rubro presenta un saldo de US\$91,686.64, el cual incluye las siguientes cuentas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva Legal	7,737.27	7,218.17
Reserva Facultativa y Estatutaria	83,949.37	79,277.49
Total Reservas	<u><u>91,686.64</u></u>	<u><u>86,495.66</u></u>

El aumento en las Reservas responde a la distribución de la utilidad del ejercicio 2011. (Ver Estado de Evolución del Patrimonio).

Resultados Acumulados.- En el año 2012, esta cuenta registra un saldo de US\$157,280.10 que corresponde a los Resultados Acumulados por Adopción Primera Vez de las NIIF.

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2012 esta cuenta registra un saldo de US\$11,342.29 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado incluyendo el 15% de Participación a Trabajadores y el 23% de Impuesto a la Renta. El cálculo del Impuesto a la Renta fue realizado de la siguiente manera:

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del Ejercicio	15,762.76	6,125.61
Conciliación Tributaria	<u>3,456.65</u>	<u>-2,231.33</u>
(+) Gastos No Deducibles	3,456.65	4,436.35
(-) Ingresos Exentos	-	-6,667.68
Utilidad Gravable	<u>19,219.41</u>	<u>3,894.28</u>
(-) Impuesto a la Renta	-4,420.46 ¹	-934.63
Utilidad Neta del Ejercicio	<u><u>11,342.29</u></u>	<u><u>5,190.98</u></u>

¹ Se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

En el ejercicio 2011, se determinó un anticipo de impuesto a la renta a aplicar en el ejercicio 2012 de US\$18,395.69; descontando las retenciones de ese año, resultarían 2 cuotas de US\$3,375.76 cada una, a cancelar en los meses de Julio y Septiembre; las cuales no han sido consideradas.

Conforme a la norma tributaria vigente, cuando el impuesto a la renta causado del ejercicio (2012) resultare menor que el anticipo determinado, este último automáticamente se convertirá en el impuesto a la renta de la compañía. El impuesto a la renta causado resultó ser menor que el anticipo determinado de impuesto a la renta, convirtiéndose en el nuevo impuesto a cancelar, por lo que deben realizarse los respectivos ajustes tal como se demuestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del Ejercicio	15,762.76	6,125.61
Impuesto a la Renta del Ejercicio	<u>-18,395.69</u>	<u>-21,301.90</u>
(-) Impuesto a la Renta Causado	-4,420.46	-934.63
(-) Ajuste por Anticip. Determinado	-13,975.23	-20,367.27
Pérdida del Ejercicio	<u><u>-2,632.94</u></u>	<u><u>-15,176.29</u></u>

Si se hace esta consideración del Anticipo Determinado, no existiría resultado disponible para los accionistas en el año 2012.



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El 29 de Diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del Código Orgánico de la producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre sus aspectos tributarios lo siguiente:

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

NOTA No. 17.- RECLAMO ADMINISTRATIVO AL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Así como lo sucedido en el ejercicio anterior (2011), en este ejercicio, Ferreteria Nacional San Vicente S.A., en su declaración de Impuesto a la Renta del año 2011 no incluyó el cálculo del anticipo a pagar por impuesto a la renta anticipado del año 2012, de conformidad con lo dispuesto en el Art. 41, numeral 2, literal b) de la Ley de Régimen Tributario Interno, y en concordancia con el Art. 76 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (RALRTI), el cual debió ser igual a la suma de US\$18,395.69. Por la razón expuesta, El Servicio de Rentas Internas mediante Of. de Corrección RLS-CDIORTC12-01431, notificó esta omisión a la empresa el 10 de Diciembre del 2012 y requirió que la Compañía presente una declaración sustitutiva con la rectificación.

La empresa presentó al Departamento de Gestión Tributaria del Servicio de Rentas Internas un reclamo administrativo el 2 de Enero del 2013, con el número 109012013000112, como respuesta a la notificación señalada en el párrafo anterior, explicando los fundamentos de hecho y de derecho para el no cálculo y pago del anticipo.

La Administración Tributaria, por su parte, notificó a la empresa la Liquidación del Anticipo del Impuesto a la Renta # 0920131300680, en 8 de Abril del 2013, por no existir razones que desvirtúen la aplicación de la fórmula de cálculo del anticipo, determinando como anticipo para el año 2012, la suma de US\$18,395.69 y 2 cuotas de US\$ 3,375.76 cada una.

La empresa ante esta notificación de Liquidación del Anticipo de Impuesto a la Renta presentó un Reclamo Administrativo con fecha 26 de Abril del 2013, con los fundamentos de hecho y derecho. Hasta la fecha de elaboración del presente informe de auditoría, el reclamo administrativo presentado por la empresa al Servicio de Rentas Internas se encuentra en la fase de prueba, y conforme al pronunciamiento de la autoridad tributaria, se procederá a realizar los ajustes correspondientes.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 18.- COSTOS Y GASTOS

El resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de Ventas	2,177,065.33	1,768,538.51
Gastos de Administración y Ventas	306,558.09	255,683.24
Gastos Financieros	27,328.60	39,178.80
Total Costos y Gastos	<u><u>2,510,952.02</u></u>	<u><u>2,063,400.55</u></u>

A continuación se presenta el detalle de los gastos de administración y ventas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y Salarios, Benef. Sociales y Otros	132,179.32	114,309.11
Honorarios Profesionales	2,511.43	1,173.94
Arrendamientos	196.43	7,957.16
Mantenimientos y Reparaciones	3,776.17	5,523.21
Transporte y Combustibles	34,273.77	30,618.38
Seguros y Reaseguros	10,519.51	9,536.21
Servicios Públicos	9,432.36	24,392.26
Depreciaciones y Amortizaciones	23,182.75	10,462.20
Promoción y Publicidad	6,894.30	4,617.16
Impuestos, Contribuciones y Otros	8,778.06	9,376.08
Otros Gastos	74,813.99	37,717.53
Total Gastos de Administración y Ventas	<u><u>306,558.09</u></u>	<u><u>255,683.24</u></u>

NOTA No. 19.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 20.- PRESENTACIÓN ANTE EL SRI DEL DOMICILIO Y LA IDENTIDAD DE SUS ACCIONISTAS.

Conforme a lo establecido en la Resolución NAC-DGERCGC11-00393 del 31 de Octubre del 2011, los sujetos pasivos inscritos en el RUC deberán obligatoriamente determinar ante la Administración Tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas a través de vía electrónica. Como disposición transitoria, se establece que para aquellas empresas cuyos accionistas hayan sido sociedades domiciliadas en el exterior, deberán actualizar su información societaria hasta el 31 de Enero del 2011.

NOTA No. 21.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados han sido reclasificados.

NOTA No. 22.- HECHOS OCURRIDOS POSTERIORES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.

