

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUITMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.4. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

2.6. Activos Fijos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de activos fijos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registradas al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.2. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA al 31 de diciembre del 2013, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la *Nota 4*.

2.3. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Efectivo y Equivalente de Efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en hancos.

2.4. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo, que la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencia con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 180 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 180 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 90 y 180 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la importación y venta de mercaderías para ferreterías a nivel nacional.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 3 agosto del 1995 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 24 de agosto del 1995 bajo el Repertorio número 29378.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Cooperativa de Vivienda Guayaquil solar 13.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo 8 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

	Notas	2013	2012
		<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		1,929,435	1,933,978
Pagado a proveedores y empleados		<u>(1,899,169)</u>	<u>(1,745,515)</u>
Efectivo generado por las operaciones		30,266	188,463
Intereses pagados		<u>(4,346)</u>	<u>(1,942)</u>
Impuesto a la renta pagado		<u>(54,328)</u>	<u>(41,549)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>(28,408)</u>	144,972
Flujos de efectivo proveniente de actividades de inversión:			
Compras de activos fijos	7	<u>(9,184)</u>	(144,139)
Compra de activos intangibles		<u>(2,235)</u>	<u>(2,915)</u>
Flujo neto de efectivo usado por actividades de inversión		<u>(11,419)</u>	(147,054)
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación:			
Pagos de préstamos a corto plazo		<u>(83,333)</u>	(25,000)
Recibido de préstamos a corto plazo		7,152	100,000
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación		<u>(76,181)</u>	75,000
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo		<u>(116,008)</u>	72,918
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año		<u>226,718</u>	153,800
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	4	<u>110,710</u>	<u>226,718</u>


 Ing. Xavier Delgado
 Gerente General


 CPA Denise Cordero
 Contadora

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

	Notas	Aportes para		Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit por Revalorización de Activos Fijos	Utilidades Retenidas		Total	
		Capital Social	Aumento de Capital				Reserva de Capital	Adopción por Primera Vez de los NIIF		Resultados
Saldos al 31 de diciembre del 2011	12	100,000	469,321	27,285	22,092	108,320	84,493	(16,561)	408,234	1,203,184
Aportes para aumento de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación Utilidad neta y resultado integral del año	12.2	-	-	22,715	-	-	-	-	(22,715)	-
Otros		-	-	-	-	-	-	-	157,511	157,511
Saldos al 31 de diciembre del 2012		100,000	469,321	50,000	22,092	108,320	84,493	(16,561)	543,030	1,360,695
Apropiación Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	-	-	-	-	278,308	278,308
Saldos al 31 de diciembre del 2013		100,000	469,321	50,000	22,092	108,320	84,493	(16,561)	821,338	1,639,003


 Ing. Xavier Delgado
 Gerente General


 CPA Denise Cordero
 Contadora

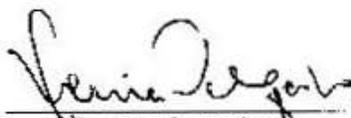
Ver notas adjuntas a los estados financieros.

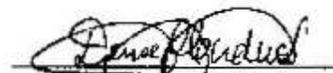
FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

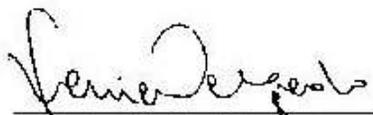
	Notas	2013	2012
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos actividades ordinarias	13	2,287,534	1,748,373
Costo de ventas	14	(1,292,238)	(1,002,255)
Utilidad bruta		995,296	746,118
Otras ganancias		1,545	321
Gastos de ventas	14	(160,965)	(168,473)
Gastos de administración	14	(472,391)	(372,452)
Costos financieros		(4,347)	(1,942)
Utilidad antes de impuesto a la renta		(636,158)	(203,572)
Gastos por impuesto a la renta:			
Corriente		(80,858)	(48,665)
Diferido		27	2,604
Total		(80,831)	(46,061)
Utilidad neta y resultado integral del año		278,307	157,511


 Ing. Xavier Delgado
 Gerente General


 CPA Denise Cordero
 Contadora

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	8	10,000	83,333
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	346,013	256,272
Pasivos por impuestos corrientes	10.2	133,060	74,044
Total pasivos corrientes		489,073	413,649
Pasivos no corrientes			
Préstamos	8	197,152	200,000
Obligación por beneficios definidos	11	33,439	25,116
Pasivo por impuesto diferido	10.4	28,048	28,075
Total pasivos no corrientes		258,639	253,191
Total pasivos		747,712	666,840
Patrimonio :			
Capital social	12	100,000	100,000
Aportes para aumento de capital		469,321	469,321
Reserva legal		50,000	50,000
Reserva facultativa		22,092	22,092
Superávit por revaluación de propiedades		108,320	108,320
Utilidad retenidas		889,270	610,962
Total patrimonio		1,639,003	1,360,695
Total pasivos y patrimonio		2,386,715	2,027,535


 Ing. Xavier Delgado
 Gerente General


 CPA Denise Cordero
 Contadora

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2013

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	4	110,710	226,718
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	752,252	392,305
Inventarios	6	1,178,606	1,040,184
Otros activos, seguros		-	361
Activos por impuestos corrientes	10.1	39,444	28,914
Total activos corrientes		<u>2,081,012</u>	<u>1,688,482</u>
Activos no corrientes:			
Activos fijos, neto	7	302,191	336,138
Activos intangibles		3,512	2,915
Total activos no corrientes		<u>305,703</u>	<u>339,053</u>
Total activos		<u>2,386,715</u>	<u>2,027,535</u>

Opinión

3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA S.A.** al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).



CPA Anibal Vinuesa
SC - RNAE-2-784

27 de Mayo del 2014

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Utilidad por Acción

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica y diluida por acción fueron los siguientes:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad del año	278,307	157,511
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	100,000	100,000
Utilidad básica y diluida por acción	2.78	1.58

La Compañía no ha emitido deuda convertible en acciones u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potenciales diluyentes de la utilidad por acción.

16. Transacciones con Accionistas y Partes Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con accionista y compañías relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Otracorp S.A.:		
- Arriendo bodegas	57,925	42,400
Vivand S.A.:		
- Gasto por mantenimiento de edificios	12,000	-
- Venta de mercadería	51,147	30,873
Accionistas:		
- Sueldos y beneficios sociales	46,960	42,068

Las transacciones por arriendos, ventas de mercaderías y gastos de mantenimiento del edificio, se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

17. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (27 de mayo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

18. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 30 de abril del 2014.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Ingresos Actividades Ordinarias

Los ingresos provenientes de actividades ordinarias son los siguientes:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos de ferreteria	2,287,534	1,748,373

14. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de ventas	1,292,238	1,002,255
Gastos de ventas	160,965	168,473
Gastos de administración	472,391	372,452
	1,925,594	1,543,180

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuμπras de productos terminados	1,292,238	1,002,255
Beneficios a los empleados	195,229	148,134
Comisiones	75,366	77,601
Mantenimiento y reparaciones	104,908	71,508
Depreciaciones y amortizaciones	63,683	50,064
Arriendos	57,925	42,400
Transporte de mercadería	11,223	23,792
Honorarios y servicios profesionales	3,365	4,278
Suministros para embalaje	13,374	12,901
Bono anual de productividad	12,903	12,200
Publicidad, propaganda y productos promocionales	27,141	39,616
Alimentación y refrigerios	3,835	7,696
Servicios básicos	5,735	5,786
Combustible y lubricantes	4,936	5,362
Otros	53,733	39,587
	1,925,594	1,543,180

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11.2. Bonificación por Desahucio (continuación)

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	6,044	4,747
Acumulación adicional durante el año	1,750	1,297
Saldo al fin del año	7,794	6,044

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen ganancias y pérdidas actuariales ni costos de los servicios pasados no reconocidos.

12. Patrimonio

12.1. Capital Emitido

Al 31 de diciembre del 2013, el capital pagado consiste de 100.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Los aportes para aumento de capital representan aportes por compensación de créditos de accionistas integrados por US\$374,686 en el 2011 y US\$94,635 de años anteriores.

12.2. Reservas

Reservas Legal y Facultativa - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10.4. Impuesto Diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Activos Fijos	Jubilación Patronal (US Dólares)	Totales
Saldo al 1 de enero del 2012	(31,092)	413	(30,679)
Reconocido en los resultados	2,193	411	2,604
Saldo al 31 de diciembre del 2012	(28,899)	824	(28,075)
Reconocido en los resultados	(386)	413	27
Saldo al 31 de diciembre del 2013	(29,285)	1,237	(28,048)

11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Jubilación patronal	25,645	19,072
Bonificación por desahucio	7,794	6,044
	<u>33,439</u>	<u>25,116</u>

11.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	19,072	15,726
Acumulación adicional durante el año	6,573	3,346
Saldo al fin del año	<u>25,645</u>	<u>19,072</u>

11.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10.2. Pasivos del Año Corriente (continuación)

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	48,665	42,733
Provisión con cargo a resultados	80,858	48,665
Menos:		
Pagos	(31,649)	(24,533)
Retenciones en la fuente	(15,727)	(18,200)
Anticipo Impuesto a la Renta	(1,289)	-
Saldo al final del año	80,858	48,665

10.3. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	359,165	206,176
Gastos no deducibles	8,369	5,410
Utilidad gravable:	367,534	211,586
Impuesto a la renta causado	80,858	48,665
Anticipo calculado	22,973	19,311
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	80,858	48,665
Impuesto diferido	(27)	(2,604)
	80,831	46,061

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2013. No existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUITMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Cuentas por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	112,809	88,725
Anticipo de clientes	161,224	124,273
Beneficios sociales	6,452	5,403
Participación de trabajadores	63,382	36,384
Otras	2,146	1,487
	<u>346,013</u>	<u>256,272</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 60 días y sin interés.

Los anticipos a clientes representan anticipos por venta de productos de ferreteria.

10. Impuestos

10.1. Activos del Año Corriente

Al 31 de diciembre los activos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Anticipo de impuesto a la renta	3,583	1,289
Impuesto al Valor Agregado - IVA por cobrar	16,765	11,897
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por cobrar	19,096	15,728
	<u>39,444</u>	<u>28,914</u>

10.2. Pasivos del Año Corriente

Al 31 de diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta por pagar	80,858	48,665
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	50,084	23,506
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2,118	1,873
	<u>133,060</u>	<u>74,044</u>

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Activos Fijos (continuación)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	Terreno	Edificios	Instalaciones	Muebles y Equipos	Equipos de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero del 2012	10,000	150,766	20,437	22,675	25,717	6,253	76,064	442,422
Adiciones	-	-	-	62	-	1,097	-	142,980
Saldo al 31 de diciembre del 2012	10,000	150,766	20,437	22,697	25,717	7,350	76,064	585,361
Adiciones	-	-	-	1,695	3,710	3,779	-	144,180
Saldo al 31 de diciembre del 2013	10,000	150,766	20,437	24,392	29,427	11,129	76,064	405,745
Depreciación acumulada y deterioro								
Saldo al 1 de enero del 2012		(56,811)	(14,882)	(19,246)	(16,279)	(6,986)	(113,024)	(225,148)
Gastos por depreciación		(3,725)	(2,006)	(1,307)	(1,392)	(1,121)	(20,172)	(30,273)
Saldo al 31 de diciembre del 2012		(60,536)	(16,888)	(20,553)	(17,671)	(8,107)	(133,196)	(255,421)
Gastos por depreciación		(5,726)	(3,099)	(318)	(1,358)	(1,059)	(34,661)	(43,131)
Saldo al 31 de diciembre del 2013		(66,262)	(19,987)	(20,871)	(19,029)	(9,166)	(167,857)	(298,554)

8. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Préstamos de accionista	207,152	200,000
Préstamos bancarios	-	83,333
	<u>207,152</u>	<u>283,333</u>
Clasificación:		
Corriente	10,000	83,333
No corriente	197,152	200,000
	<u>207,152</u>	<u>283,333</u>

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de préstamo	Tipo de amortización	Tasa efectiva		Tasa nominal		Plazo hasta	31 de diciembre		
			2013	2012	2013	2012		2013	2012	
									(US Dólares)	
Accionista										
Ing. Xavier Delgado	Préstamo sobre Firma	Al vencimiento	-	-	-	-	Dic., 2017	197,152	200,000	
Ing. Xavier Delgado	Préstamo sobre Firma	Al vencimiento	-	-	-	-	Dic., 2014	10,000	-	
								<u>207,152</u>	<u>200,000</u>	
Préstamos Bancarios										
Banco Bolivariano C.A.	Préstamo hipotecario	Mensual	11,05%	11,08%	11,06%	11,04%	Oct., 2013	-	83,333	
								<u>207,152</u>	<u>283,333</u>	

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos terminados, artículos de ferretería	887,016	731,984
En tránsito	291,590	308,200
	1,178,606	1,040,184

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen inventarios valuados a valor razonable menos los gastos de venta.

7. Activos Fijos

Los activos fijos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	600,745	591,561
Depreciación acumulada y deterioro	(298,554)	(255,423)
	302,191	336,138

Clasificación:

Terreno	50,000	50,000
Edificios	122,004	125,730
Instalaciones	1,588	3,597
Muebles y enseres	3,021	1,644
Equipos de oficina	10,438	8,086
Equipos de computación	4,003	1,283
Vehículos	111,137	145,798
	302,191	336,138

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Al 31 de diciembre efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo	4,805	148,792
Bancos	105,905	77,926
	<u>110,710</u>	<u>226,718</u>

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	669,908	310,264
Provisión para cuentas dudosas	(5,386)	(5,386)
Subtotal	<u>664,522</u>	<u>304,878</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	65,331	64,037
Compañías relacionadas:		
Vivandi S.A.	8,974	10,462
Funcionarios y empleados	12,589	12,560
Otras	836	368
	<u>87,730</u>	<u>87,427</u>
	<u>752,252</u>	<u>392,305</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan principalmente facturas de mercadería, con plazos de hasta 90 días y no generan interés.

Los anticipos a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

Al 31 de Diciembre del 2013, las cuentas por cobrar compañía relacionada representan principalmente venta de mercadería, con plazos de hasta 90 días y no generan interés.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3.1. Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Vida Útil de Activos Fijos

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada periodo anual. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al desarrollo tecnológico esperado y los usos alternativos de los activos. La presunción respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implica un grado significativo de juicio, en la medida en que el momento y la naturaleza de los futuros cambios tecnológicos son difíciles de prever.

3.3. Beneficios a Empleados

El costo de beneficios definidos por planes de jubilación patronal y bonificación por desahucio, así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de los tipos de descuento, los futuros aumentos salariales, la tasa de mortalidad y los futuros aumentos de pensiones. Todos los supuestos son revisados en cada fecha del estado de situación financiera. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno publicado por el Banco Central del Ecuador. La tasa de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad del país, de disponibilidad pública.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.18.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia (continuación)

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2013, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.18.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero del 2015
Enmiendas a las NIIF 9 y 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	1 de enero del 2015
Enmiendas a las NIIF 10 y 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero del 2014
Enmiendas a la NIC 32	Presentación- compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2014
Enmiendas a las NIIF 2, 3, 8 y 13, NIC 16, 24 y 38	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012	1 de julio del 2014
Enmiendas a las NIIF 1, 3 y 13, NIC 40	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011-2013	1 de julio del 2014

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la *Nota 2.2*, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.17.3 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.17.4 Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de la transacción.

Otros pasivos financieros son medidos posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de rendimiento efectivo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros del pasivo financiero.

2.17.5 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.18. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

2.18.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Norma e Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	1 de enero del 2013
NIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIF 13	Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero del 2013
Enmiendas a las NIF 10, 11 y 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelación sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	1 de enero del 2013
NIC 19 (revisada en 2011)	Beneficios a los empleados	1 de enero del 2013
NIC 27 (revisada en 2011)	Estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28 (revisada en 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2013
	Mejoras anuales a las NIF Ciclo 2009-2011:	
Enmiendas a la NIF 1	Aplicación repetida de la NIF 1 y costos por préstamos	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 1	Clarificación de los requerimientos sobre información comparativa	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 16	Propiedades, planta y equipos: clasificación del equipo auxiliar	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 32	Presentación - efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumento de patrimonio.	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 34	Información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales	1 de enero del 2013

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUITMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.16.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y del flujo de efectivo estimado futuro, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.16.4 Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.17. Pasivos Financieros e Instrumentos de Patrimonio Emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.17.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.17.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.16. Activos Financieros (continuación)

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.16.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro (*Ver Nota 2.16.3*), reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.16.2 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.16.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada periodo. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUITMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.13.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, 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 pueda medirse con fiabilidad;
- Sea 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.

2.14. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

2.16. Activos Financieros

Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.11.2 Impuestos diferidos (continuación)

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.12. Beneficios a Empleados

2.12.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año. Las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente, sin aplicar ninguna banda de fluctuación.

2.12.2 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.13. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se valúan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.9. Préstamos (continuación)

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.11. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.11.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por 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 temporarias deducibles.

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

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.8. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados al valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente 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.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.9. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los activos fijos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de activos fijos las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Años de vida útil estimada Máxima
Edificios e instalaciones	50
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los activos en proceso y tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

2.6.4 Venta o retiro de activos fijos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.7. Activos Intangibles

Las licencias de programa de computación y patentes adquirido de forma separada están registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los activos intangibles son de vida útil finita. La amortización de los activos intangibles se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.