



**MINOCUAR S.A. MINOCUARSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

MINOCUAR S.A. MINOCUARSA, fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 29 de diciembre de 1995. Su actividad principal es dedicarse a la importación para la comercialización al por mayor de materiales eléctricos, de ferretería, fontanería y materiales de construcción.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pymes.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta de accionistas el 27 de marzo de 2015.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada en miles de dólares estadounidenses y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: estimación de cobranza dudosa, la depreciación de activos fijos, la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, la provisión para impuesto a la renta y participación laboral, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

NOTA 3 – ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

3.1 Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Como resultado de la aplicación por primera vez de las NIIF, fueron estimadas las provisiones para cuentas de dudoso cobro, deterioro de inventarios y una ajuste a las propiedades, planta y equipos, lo cual tuvo un efecto de disminución en el patrimonio por US\$ 188,930, la cual está reflejada en el patrimonio neto en la subcuenta Adopción primera vez de las NIIF de la cuenta Resultados acumulados.

NOTA 4 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la sección 10 de la NIIF para pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para pymes vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

a) Efectivo y sus equivalentes

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Véase Nota 5.

b) Ingresos y gastos

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, y los gastos cuando se incurren en base al método del devengado.

c) Cuentas por cobrar

Se presentan a su valor nominal menos los cobros efectuados. Los saldos no pagados, pendientes de cobro, no generan intereses.

d) Inventarios

Están valuados como sigue:

Mercaderías en almacén: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en tránsito: registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El inventario de mercadería en almacén incluye provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

NOTA 4 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

e) **Propiedades, planta y equipo**

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

	Vida útil en años
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5
Maquinarias y equipos	10
Otros activos	10

f) **Beneficios a empleados**

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (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 período.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

g) **Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente, el cual de acuerdo a normas tributarias vigentes tiene una tarifa del 22% (2013: 22%).

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 imponderables o deducibles y partidas que no 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 período.

NOTA 5 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	(1) 746	8,309
Banco del Pichincha - cta. ahorro	(2) 57	379
Banco Internacional - cta. cte	(2) 656	1,273
Total	<u>1,459</u>	<u>9,961</u>

(1) Comprende saldo de fondo rotativo.

(2) .Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cientes locales	359,869	397,061
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(42,326)</u>	<u>(27,326)</u>
	317,543	369,735
Empleados	7,013	2,575
Otras cuentas por cobrar	<u>22,433</u>	<u>43,278</u>
Total	<u>346,989</u>	<u>415,587</u>

NOTA 7 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Articulos en bodega	1,610,600	1,540,300
(-) Provisión por deterioro	<u>(65,526)</u>	<u>(65,526)</u>
	1,545,074	1,474,774
Importaciones en tránsito	<u>8,050</u>	<u>23,334</u>
Total	<u>1,553,124</u>	<u>1,498,108</u>

La Administración de la Compañía basada en un análisis de la rotación y liquidación periódica de mercaderías, estimó una provisión para cubrir posibles pérdidas del valor de sus inventarios originadas por la obsolescencia, deterioro o eventos similares.

NOTA 8 - ANTICIPO A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores del exterior	(1) 146,467	82,370
Proveedores locales	630	1,438
Total	<u>147,097</u>	<u>83,808</u>

(1) Incluye principalmente anticipo realizado al proveedor Ningbo Shanfeng Valve Co. Por US\$ 89,088 y Nanjin Safetops Industries por US\$10,000 (2013: \$35,285).

NOTA 9 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Edificios	260,356	260,356
Vehiculos	11,616	11,616
Equipos de oficina	2,427	1,882
Muebles y enseres	576	576
Equipos de computación	1,440	820
Otros activos	7,021	6,935
	<u>283,436</u>	<u>282,185</u>
Menos: Depreciación acumulada	(181,897)	(165,269)
Ajuste error contable	(1) (100,067)	(115,067)
	<u>1,472</u>	<u>1,849</u>

Movimiento:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al 1 de enero	1,849	1,018
Adiciones netas	1,251	2,271
Ventas y/o bajas	(1) -	(2,886)
Ajustes y/o reclasificaciones	15,000	17,951
Depreciación del año	(16,628)	(16,505)
Total	<u>1,472</u>	<u>1,849</u>

(1) Comprende ajuste proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF por cuanto la compañía tenía registrado como parte de sus activos fijos en el rubro de Edificios, la casa del Gerente, la cual no cumple con las condiciones establecidas en la Sección 17 de la NIIF para Pymes para reconocerlo como un rubro de propiedades, planta y equipos.

NOTA 10 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Corto plazo	(1)	9,585	9,585
Largo plazo	(1)	66,049	66,049
		<u>75,634</u>	<u>75,634</u>

- (1) Comprende saldo del préstamo bancario de US\$123,474 otorgado por el Banco del Tungurahua S.A. a una tasa anual del 12.01%, en el cual consta como garantía el Edificio de la Compañía. Actualmente de acuerdo a disposiciones legales, el Banco del Tungurahua está en proceso de saneamiento, por lo que la obligación del préstamo está a cargo del Banco Central del Ecuador.

NOTA 11 – ANTICIPO DE CLIENTES

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ferretería Espinoza S.A.	95,662	787,927
Julio Espinoza	3,975	223,692
Marmoi S.A.	60,952	10,577
William Cortez	104,400	400
Otros menores de US\$75,000	127,194	83,801
Total	<u>392,183</u>	<u>1,106,397</u>

Comprenden anticipos recibidos de clientes para la importación directa de inventario

NOTA 12 – PROVISIONES

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y beneficios sociales	10,153	13,832
Aportaciones al IESS por pagar	1,174	1,168
Participación trabajadores	16,538	19,217
Total	<u>27,865</u>	<u>34,217</u>

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	54,806	268,084
Tarjeta corporativa	1,972	4,620
Otros	<u>15,000</u>	<u>66,336</u>
Total	<u><u>71,778</u></u>	<u><u>339,040</u></u>

NOTA 14 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación Patronal	(1)	13,711	5,988
Provisión por desahucio	(2)	<u>6,335</u>	<u>2,436</u>
Total		<u><u>20,046</u></u>	<u><u>8,424</u></u>

- (1) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, 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.
- (2) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo.

Movimiento:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al 1 de enero	8,424	8,424
Provisión jubilación patronal	7,723	-
Provisión desahucio	<u>3,899</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>20,046</u></u>	<u><u>8,424</u></u>

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2010 a 2014 quedan abiertos a revisión fiscal.

Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el rubro Impuestos por cobrar, se compone de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Crédito tributario IVA	(1)	359,369	350,303
Anticipo impuesto a la renta		4,767	-
Crédito tributario retenciones de clientes		22,260	-
Total		<u>386,396</u>	<u>350,303</u>

(1) Corresponde a saldo acumulado por crédito tributario, el cual la Compañía lo compensará durante el 2015.

Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el rubro Impuestos por pagar, se compone de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones en la fuente	1,276	1,105
Retenciones de IVA	703	772
Impuesto a la renta	27,253	2,991
Total	<u>29,232</u>	<u>4,868</u>

(Véase página siguiente).

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del ejercicio	110,252	128,116
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(16,538)	(19,217)
Más: Gastos no deducibles	<u>30,162</u>	<u>4,416</u>
Base tributaria	123,876	113,315
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u><u>27,253</u></u>	<u><u>24,929</u></u>

Impuesto a la salida de divisas

Mediante Decreto 1058 publicado en el Segundo suplemento del Registro Oficial 334 del 14 de mayo de 2008, se crea el Impuesto a la salida de divisas, el cual grava sobre todo pago efectuado desde el exterior por personas naturales o sociedades ecuatorianas o extranjeras domiciliadas o residentes en el Ecuador, se presume efectuado con recursos que causen el ISD en el Ecuador, aún cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias, sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros. Para el año 2010, la tarifa de este impuesto era del 2%, mediante la Ley de fomento ambiental y optimización de los ingresos del estado publicada mediante Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, fue incrementada la tarifa del impuesto al 5%.

Los valores retenidos por este impuesto, fueron los siguientes:

Año 2014	US\$ 56,488
Año 2013	US\$ 59,503

NOTA 16 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2014 de la Compañía está constituida por 80 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$10.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

	<u>2013</u>	<u>Transferencia</u>	<u>2014</u>	<u>% Partic.</u>
Molina Lama Enrique Daniel	700		700	87.50%
Molina Flores Enrique Eduardo	100	(100)	-	0.00%
Molina Lama Sissi Daniela	-	100	100	12.50%
Total	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>800</u>	<u>100.00%</u>

NOTA 17 – VENTAS, NETAS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas locales 12%	1,897,559	2,010,214
Ventas locales 0%	413,793	45,519
Total	<u>2,311,352</u>	<u>2,055,733</u>

NOTA 18 - COSTO DE VENTAS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo de ventas locales	<u>1,894,684</u>	<u>1,666,884</u>

NOTA 19 – GASTOS DE OPERACIÓN

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Nominas y beneficios sociales	83,669	83,261
Arriendo	3,913	26,849
Depreciacion	16,628	16,505
IVA cargado al gasto	23,998	3,230
Mantenimiento y reparaciones	352	8,120
Otros gastos menores	153,535	87,143
Total	<u>282,095</u>	<u>225,108</u>

NOTA 20 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

(Véase página siguiente)

NOTA 20 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos a corto plazo</u>		
Enrique Molina	-	97,379
Daniel Molina - accionista	-	2,002
Zopeti S.A. - compañía relacionada	-	-
Rhino - compañía relacionada	43,082	5,365
	<u>43,082</u>	<u>104,746</u>
<u>Activos a largo plazo</u>		
Jarpun S.A. - compañía relacionada	190,792	190,792
Zopeti S.A. - compañía relacionada	72,057	72,057
	<u>262,849</u>	<u>262,849</u>
Total	<u>305,931</u>	<u>367,595</u>
<u>Pasivos a corto plazo</u>		
Jarpun S.A. - compañía relacionada	48,301	95,191
Zopeti S.A. - compañía relacionada	144,954	55,053
	<u>193,255</u>	<u>150,244</u>
<u>Pasivos a largo plazo</u>		
Enrique Molina	-	173,320
Daniel Molina - accionista	18,073	34,231
	<u>18,073</u>	<u>207,551</u>
Total	<u>211,328</u>	<u>357,795</u>

NOTA 21 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril de 2015) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.