COMPAÑÍA FERRETERA JIMENEZCORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. ENTIDAD INFORMANTE

La Compañía es una sociedad anónima constituida en Guayaquil - Ecuador en Diciembre del 2009. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería.

La dirección registrada de la Compañía es Guerrero Martínez 405 y Colon en la ciudad de Guayaquil, Provincia de del Guayas.

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía tenía 23 empleados (16 empleados en el 2011).

La Compañía opera en Ecuador, un país que en Marzo del 2000 adoptó el dólar de E.U.A. como unidad monetaria. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de Enero a Diciembre) en los últimos cinco años:

31 de Diciembre	%
2012	4.16
2011	5.41
2010	3.33
2009	4.31
2008	8.83

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de Cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF)" emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Autorización para Publicación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 03 de Abril del 2013; y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Moneda Funcional

Los estados financieros de la Compañía son presentados en Dólares de E.U.A., moneda del entorno económico principal en que la entidad opera y de curso legal en el Ecuador.

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios al cierre del año, denominados en moneda extranjera, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en esa fecha.

Las ganancias y pérdidas en cambio que resultan del pago de las transacciones y del ajuste de los activos y pasivos monetarios al cierre del año, son reconocidas en el estado de resultados del período en que se producen las diferencias en los tipos de cambio.

Activos Financieros

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales acordados con el deudor.

Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la Compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del activo financiero menos los reembolsos del principal; más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de recuperación se amplían más allá de las condiciones de crédito normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos derivados del activo expiran o son transferidos junto con los riesgos y beneficios relacionados.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no serán recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los activos financieros de la Compañía son:

- **Efectivo,** constituidos por el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos que no generan intereses

- **Clientes y otras cuentas por cobrar**, generados principalmente por las ventas que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

Pasivos Financieros

Todos los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la Compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable menos los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del pasivo financiero menos los reembolsos del principal e intereses; y, más la

acumulación de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales. El interés implícito y el interés acordado con el acreedor son registrados como gastos financieros del período en que son devengados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

Los pasivos financieros de la Compañía son:

- **Proveedores y otras cuentas por pagar**, generados principalmente por la compra de bienes y servicios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

Inventarios

Los inventarios de materia prima son valuados al costo de adquisición. Los inventarios de productos terminados son valuados al costo de fabricación. El costo no excede o al valor estimado de realización.

El costo de los inventarios se basa en el método promedio. El valor estimado de realización es determinado en base del precio de venta neto en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de distribución y venta.

Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Cuando un componente importante de una partida de equipo posee una vida útil distinta al de la partida, es registrado como una partida separada.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo, se generen para la Compañía. Los gastos de mantenimiento y reparación se registran en el estado de resultados del período en el que estos gastos se incurren.

El costo de las propiedades, planta y equipos, después de deducir su valor residual estimado, se deprecia por el método de línea recta durante el período estimado de vida útil

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado del importe recuperable.

Cualquier ganancia o pérdida en la venta de un elemento de equipos se reconoce en resultados.

Deterioro del Valor de los Activos

Los activos sujetos a amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo).

Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Beneficios a Corto Plazo a los Empleados

Los beneficios a corto plazo de a empleados están constituidos por el décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondo de reserva, vacaciones, aporte patronal y participación de trabajadores, estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador; y son medidos sobre bases no descontadas y reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar a las autoridades tributarias en Abril del próximo año, por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando tasas impositivas aprobadas a la fecha del balance, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los pasivos y activos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando éstas sean reversadas en los períodos futuros, basándose en las leyes aprobadas a la fecha del balance.

El importe neto en libros de los activos por impuesto a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto de impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Las compras de inventario y los ingresos de actividades ordinarias son transacciones gravadas con tarifa 12% de impuesto al valor agregado (IVA).

Los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe del IVA, el que es considerado crédito tributario y deducido del IVA cobrado en las ventas.

Beneficios a los Empleados por Terminación

Los beneficios por terminación están constituidos por la indemnización por despido intempestivo estipulada por el Código de Trabajo del Ecuador; y son reconocidos como gastos cuando la Compañía notifica al empleado de dar por terminado el contrato de trabajo, el mismo día de la notificación.

Provisiones y Contingencias

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Las pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la Compañía. La Compañía no registra dentro del balance general los pasivos contingentes pero informa de su existencia en las notas a los estados financieros.

Capital Social

Las acciones ordinarias emitidas por la Compañía son registradas a su valor nominal que es igual al valor de la transacción, y clasificadas en la cuenta Capital Social dentro del Patrimonio.

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias son reconocidos en la cuenta de utilidades retenidas como una deducción del patrimonio.

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser utilizada para absorber pérdidas de operaciones o capitalizada.

Otro Resultado Integral

El otro resultado integral comprende las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el estado de resultado sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otro resultado integral incluyen: cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

Resultados Adopción por Primera Vez de NIIF

Representa una subcuenta de la cuenta "Utilidades Retenidas (Déficit Acumulado)", creada por disposición de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF a la fecha de transición, esto es al 1 de Enero del 2011.

El saldo acreedor de esta subcuenta sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido si las hubieren; o utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

El saldo deudor de esta subcuenta podrá ser absorbido por las utilidades retenidas y la utilidad neta del último ejercicio económico concluido, si la hubiere.

Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos en efectivo a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la junta de accionistas.

Ventas de Bienes

Las ventas de bienes se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representa el precio de venta, neto de descuentos y devoluciones.

Estas ventas se reconocen como ingreso cuando la Compañía ha transferido al cliente los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad de los productos, lo que usualmente ocurre cuando el producto es recibido por el cliente o el transportista asignado por el cliente para el traslado de la mercadería.

Juicios y Estimaciones Contables Significativas

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia realice juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos.

La incertidumbre inherente de tales juicios y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos y pasivos afectados.

La Compañía ha basado sus juicios y estimaciones considerando la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en el período en que ellos ocurren.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

- **Deterioro de cuentas por cobrar a clientes,** determinada en base a una evaluación individual y colectiva de las cuentas por cobrar a clientes, de las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento de la provisión para

cuentas incobrables es registrado en resultados.

- **Provisión para desvalorización de inventarios,** determinada en base a una evaluación individual y colectiva de los productos, representa el exceso del costo sobre el valor estimado de realización. El incremento de la provisión para obsolescencia de inventarios es registrado en resultados.

- **Vida útil de propiedades, planta y equipos,** determinada en base a una evaluación individual del período durante el cual se espera utilizar el activo o los componentes principales del mismo, el deterioro físico esperado y la obsolescencia técnica proyectada. Las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

Activos depreciables	Años
Edificios	30
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

- **Valor residual de propiedades, planta y equipos,** determinado en base a una estimación del precio de venta que la Compañía obtendrá de la disposición del activo, cuando éste tenga la edad y la condición esperada al final de su vida útil, menos los gastos estimados necesarios para hacer la venta.

- **Impuestos,** determinados en base a las interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. La Gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras; y para ciertas decisiones ha recurrido al asesoramiento de consultores tributarios. Sin embargo, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes, lo que pudiera generar ajustes por impuestos en el futuro.

- **Provisiones,** determinadas en base a la mejor estimación hecha con la información disponible a la fecha del balance, de los importes que serán necesarios desembolsar en el futuro por una obligación presente.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del balance y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros.

Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance, son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

La Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, del 11 de Octubre del 2011.

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La Compañía ha re-expresado los estados financieros 2011 (período de transición) y el balance de apertura al 1 de Enero del 2011 (fecha de transición) conforme a las NIIF, para propósitos de comparación con los estados financieros 2012

Conciliación del Patrimonio NEC con el Patrimonio NIIF

La conciliación del patrimonio de la Compañía bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

	31 de Diciembre del 2011	1 de Enero del 2011
Patrimonio según NEC	103,805	2,000
Corrección de error	-	
	-	-
Ajustes de NIIF	-	
	-	-
Patrimonio según NIIF	103,805	2,000

Conciliación de la Utilidad Neta NEC con la Utilidad Neta NIIF

La conciliación de la pérdida neta bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

	2011
Utilidad neta según NEC	101,805
Ajustes de NIIF	-
Pérdida neta según NIIF	101,805

Estados de Flujos de Efectivo

La transición a las NIIF no tuvo un efecto significativo en la presentación del estado de flujo de efectivo

4. EFECTIVO

El siguiente es un resumen de las cuentas de efectivo:

31 de Diciembre	**2012**	2011
Caja - Bancos	82.704	5.988
	82.704	**5.988**

5. CLIENTE Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las cuentas de clientes y otras cuentas por cobrar:

31 de Diciembre	**2012**	**2011**
Clientes	886.459	750.614
Otras cuentas por cobrar:		
Impuestos por cobrar	51.749	55,603
	938.208	**806,217**

6. INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los inventarios:

31 de Diciembre	**2012**	**2011**
Inventario de Mercaderías	56.342	25.854
	56.342	**25,854**

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es el movimiento de las propiedades, planta y equipos:

	Diciembre 31, 2010	Adiciones	Trans-ferencia	Ventas y retiros	Diciembre 31, 2011	Adiciones	Trans-ferencia	Ventas y retiros	Diciembre 31, 2012
Edificios	-	-			-	**19,637**	-	-	**19,637**
Instalaciones	-	-	-	-	-	**18,542**	-	-	**18,542**
Maquinarias y equipos	-	890	-	-	890	**6,287**	-	-	**7,177**
Muebles y enseres	-	143	-	-	143	**2,407**	-	-	**2,550**
Equipos de computación	-	228	-	-	228	**2,052**	-	-	**2,280**
Vehículos	-	-	-	-	-				
			-	-	1,261	**48,924**	-	-	**50,185**
Depreciación acumulada	-	(12)	-	-	(12)	**(2,212)**	-	-	**(2,224)**
	-	1,249	-	-	1,249	**46,712**	-	-	**47,961**

8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de proveedores y otras cuentas por pagar:

31 de Diciembre	2012	2011
Proveedores	568,079	679,714
Beneficios sociales por pagar	43,223	23,639
Impuestos por pagar	63,814	32,149
Obligaciones bancarias	168,640	-
	843,755	**735,502**

9. CAPITAL PAGADO

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital autorizado, suscrito y pagado es de 2.000 acciones ordinarias de $1,00 de valor nominal unitario.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital suscrito y pagado se distribuye como sigue:

	2012		2011	
Accionistas	**Acciones**	**%**	**Acciones**	**%**
Jiménez Jiménez Justino Guillermo	**1998**		**1998**	
Jiménez Jiménez Ana María	**1**		**1**	
Jiménez Jiménez Pedro Yovany	**1**		**1**	

10. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El siguiente es un resumen de los gastos de administración:

	2012	2011
Sueldos y beneficios sociales	218,622	30,697
Depreciaciones	2,212	12
Comisiones	393	
Transporte	1,532	
Combustible	5,850	3,668
Servicios prestados	40,179	
Suministros y mantenimiento	9,823	1,476
Gastos de gestión	15,592	14,177
Impuestos, contribuciones y seguros	17,016	240
Honorarios	2,500	22,321
Otros	30,693	9,729
	344,412	**82,320**

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros; no se han producido eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos que no se hayan revelado en los mismos.

GUILLERMO JIMÉNEZ JIMÉNEZ
REPRESENTANTE LEGAL

ING. COM. JORGE FRIAS BAYAS
CONTADOR