

PROVEEDORA DE SUMINISTRO DE FERRETERIA DIAZ TEJENA S.A. PRODIZTESA
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASADOS EN LAS SECCIONES DE LA
NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS
ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES).

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA ENTIDAD

PROVEEDORA DE SUMINISTRO DE FERRETERIA DIAZ TEJENA S. A. PRODIZTESA Es una Empresa de Sociedad Anónima ecuatoriana constituida legalmente en el Ecuador mediante escrituras del 18 de Enero del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 4.147 el 01 de Febrero del 2011, que consta en el Registro de Sociedades con el Número de Expediente 137467, por lo que está sujeta al control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Su Registro Único de Contribuyentes es el 0992702893001.

El domicilio de su sede social y principal centro del negocio de PROVEEDORA DE SUMINISTRO DE FERRETERIA DIAZ TEJENA S. A. PRODIZTESA Está ubicado en la ciudad de Guayaquil en las calles Brasil #6020 entre la 35ava y la 36ava.

PROVEEDORA DE SUMINISTRO DE FERRETERIA DIAZ TEJENA S.A. PRODIZTESA sus principales accionista la constituyen: DIAZ REAL FRANKLIN HILARIO ha suscrito 500 Acciones de un dólar cada una Y TEJENA DELGADO PABLO ANTONIO ha suscrito 500 Acciones de un dólar cada una, ambos son de nacionalidad ecuatoriana.

La actividad principal de **PROVEEDORA DE SUMINISTRO DE FERRETERIA DIAZ TEJENA S.A. PRODIZTESA** Es la Actividad VENTAS AL POR MAYOR DE ARTICULOS DE FERRETERIA.

NOTA 2. BASES DE ELABORACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Estos estados financieros se han elaborado en cumplimiento con las SECCIONES de la **NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)** emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. La presentación de los estados financieros de acuerdo con la SECCIÓN 3 de la **NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)** exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes que utilizara la compañía se establecen en la nota 3.

La presentación de las notas a los estados financieros están de acuerdo con la Sección 8 Notas a los Estados Financieros de la **NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)**. La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros del ejercicio económico 2011, han sido preparados con la base de costo histórico inicialmente, y posteriormente a valor razonable

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en miles de dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

I. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La contabilidad se desarrollará aplicando obligatoriamente las políticas contables que se indican a continuación:

Políticas contables

Con la finalidad de contar con las bases necesarias para llevar a cabo el proceso de los Estados Financieros de la Empresa bajo el ámbito de PYMES, es necesario definir y aprobar políticas contable tomando en cuenta las secciones de las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para LAS PYMES); las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); y las Interpretaciones a las NIC y NIIF, oficializadas y vigentes para el Ecuador.

Las políticas contables serán seleccionadas en el contexto de las NIIF, y supletoriamente de acuerdo con los lineamientos contenidos en la SECCIÓN 10 Políticas contables, estimaciones y errores de la **NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)**.

1. NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS SOBRE POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS POR LAS PYMES.

Las notas sobre políticas contables deberán incluir la revelación de políticas contables para todos los rubros cuya acumulación para los periodos que se presentan haya sido importante o cuyos saldos, en cualquiera de los periodos, sean significativos dentro del rubro, y dentro de los estados financieros.

Se deberá verificar tanto en el Balance General, como en el Estado de Ganancias y Pérdidas cada uno de los rubros de presentación importante, con la finalidad de revelar la política contable.

Los cambios en políticas, métodos y prácticas contables deberán revelarse en forma clara y exponer el efecto en los Estados Financieros.

Su tratamiento se rige por la SECCIÓN 10 "Políticas contables, estimaciones y errores".

2- POLÍTICAS CONTABLES

Bases de preparación

Los estados financieros serán preparados bajo el principio del costo histórico y en la moneda oficial vigente en el territorio ecuatoriano, a la fecha de su preparación.

REVELACIONES EN LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La información a revelarse en las notas a los Estados Financieros deberá considerar la estructura y orden que se expone a continuación:

Nota de operaciones, donde se cubren los requerimientos de la SECCIÓN 3 Presentación de Estados Financieros de la **NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)**., la naturaleza de sus operaciones y sus principales actividades; el domicilio legal, incluyendo el correspondiente a sus áreas de operación o localización de facilidades; su forma legal, incluyendo el o los dispositivos de ley pertinentes a su creación o funcionamiento y la indicación de que PRODIZTESA S. A. es una PYMES, y otra información breve sobre cambios fundamentales referidos a incrementos o disminuciones en su capacidad productiva, área de operaciones, entre otros;

Nota sobre políticas contables, según lo indicado en este documento;

Notas sobre desagregación de la composición de rubros presentados en el Balance, incluyendo la información requerida por cada sección de la **NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)** y por disposiciones emanadas por la entidad de control;

Notas sobre otra información financiera no expuesta en el cuerpo de los estados financieros, como descripción de las cuentas patrimoniales, situación tributaria, contingencias y riesgos financieros.

Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos de conformidad a la aplicación a la **SECCIÓN 2 de la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)**, se calculan 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.

Los ingresos provenientes de las comisiones se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

Costos y gastos-

Los costos y gastos **SECCIÓN 2 de la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)** se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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 y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por 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 resultados.

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros de conformidad con las **SECCIONES de la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)**. Requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 estarán basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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.

En algunos casos, será necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecerán en notas independientes.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
PROVEEDORA DE SUMINISTRO DE FERRETERIA DIAZ TEJENA S.A. PRODIZTESA
ESTADO FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y Equivalentes al Efectivo **138.473,50**

Banco Pichincha

138.473,50

Cuentas por Cobrar

89.106,00

Clientes Comerciales

89.106,00

Activos por Impuestos Corrientes

3.947,86

IVA Sobre Compras

12% IVA Pagado en Compras

2.098,89

Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta

1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal

1.848,97

Inventario

21.622,21

Productos Terminados y mercaderías compradas a terceros

21.622,21

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedad, Planta y Equipos

11.568,22

Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil

13.000,00

(-) Dep. Acumulada de Propiedad, Planta y Equipo

-1.431,78

TOTAL DEL ACTIVO :

264.717,79

PASIVO**PASIVO CORRIENTE**

Otras Obligaciones Corrientes		1.146,46
Impuestos por Pagar		
Impuesto a la Renta Cía.	660,67	
Participación de Trabajadores		
10% Trabajadores en General	323,86	
5% Cargas Familiares	<u>161,93</u>	
Otros Pasivos Corrientes		
Otros Pasivos Corrientes		<u>814,48</u>
TOTAL DEL PASIVO :		<u><u>1.960,94</u></u>

PATRIMONIO

Patrimonio Atribuible a Propietarios		260.873,94
Capital Social		
Capital Social Suscrito o Pagado	1.000,00	
Aportes de Accionistas para Futuro Aumento Capital		
Aportes para Futuro Aumento Capital	259.664,73	
Reservas		
Reserva Legal	<u>209,21</u>	
Resultados del Ejercicio:		1.882,91
Ganancia Neta del Ejercicio	<u>1.882,91</u>	
TOTAL DEL PATRIMONIO :		<u><u>262.756,85</u></u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO :		<u><u>264.717,79</u></u>

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos con vencimiento de hasta 3 meses.
Al 31 de diciembre del 2011,

Inventarios -

Los Inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de importación y ventas. El costo se calcula aplicando el método de valoración de inventarios primera entrada, primera salida (FIFO). Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Cuentas por cobrar a clientes.-

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 45 días).

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría

Propiedades, planta y equipos -

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificaciones e instalaciones	20 - 40
Maquinarias y equipos	10 - 20
Muebles y enseres	5 - 10
Equipos de cómputo	3 - 5
Vehículos	5

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, plantas y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2011 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipos).

Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explica seguidamente:

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por los otros documentos y cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior -

Activos financieros a valor razonable a través de pérdidas y ganancias: Posterior a su reconocimiento inicial se miden a su valor razonable. Corresponden a depósitos a plazo en instituciones financieras, los cuales son documentos negociables y se presentan como contraprestación a avales obtenidos.

Baja de pasivos financieros.-Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido definidas según SECCIÓN 29 de la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES). El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables.

En el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido de conformidad a la SECCIÓN 29 párrafo 29.15 de la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES) se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no presenta diferencias temporales entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores en los estados financieros, por lo tanto, no presenta saldos de impuestos a la renta diferidos activos y/o pasivos a esas fechas.

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los inventarios, costos de ventas, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio. La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año. Esto es de acuerdo a la **SECCIÓN 28 de la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES).**

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Distribución de dividendos

Una distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía es reconocida como un pasivo en el estado de situación financiera, en el momento que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos, con base en su estatuto social.

Reserva legal

La cuenta Reserva legal presenta el monto al cierre de cada año de las utilidades apropiadas a dicha reserva por la Compañía, la cual debe apropiar a esta reserva un mínimo del 10% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la reserva alcance el 50% del capital social.

NOTA 6.- PATRIMONIO

Capital social- El capital social autorizado consiste en 1000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

PRODIZTESA sus principales accionista la constituyen: DIAZ REAL FRANKLIN HILARIO ha suscrito 500 Acciones de un dólar cada una Y TEJENA DELGADO PABLO ANTONIO ha suscrito 500 Acciones de un dólar cada una, ambos son de nacionalidad ecuatoriana.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

VENTAS DE BIENES

Mercaderías	215.587,53	215.587,53
-------------	------------	-------------------

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION

Inventario Inicial de Bienes No Producidos	0,00	188.617,86
Compras Netas Locales	85.353,79	
Importaciones de Bienes No Producidos	124.886,28	
(-)Inventarió Final de Bienes No Producidos	<u>-21.622,21</u>	

GASTOS DE ADMINISTRACION

Gastos Generales:

Salario Básico Unificado Adm	5.532,59	23.731,09
Beneficios Sociales Adm	907,79	
Aportes Patronales IESS Adm	672,23	
Honorarios a Profesionales Adm	352,34	
Mantto y Reparaciones Adm	985,77	
Combustibles Adm	159,29	
Promoción y Publicidad Adm	1.035,63	
Suministros y Materiales Adm	1.819,45	
Transportes Adm	348,50	
Comisiones Adm	308,30	
Depreciación de Activos Fijos Adm	1.431,78	
Otros Servicios Adm	7.595,80	
Otros Bienes Adm	<u>2.581,62</u>	

Margen de Contribución antes de Part. De

3.238,58

Trabajadores e Impuesto Renta.

INGRESOS

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos (Artículos de Ferretería en general) en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

(a) Costos y gastos-

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Cobro de Ventas de Bienes y Prestación de Servicios	\$ 215.587,53	
Pago a proveedores por el Suministro de Bienes y Servicios	\$ - 77.114.03	
Intereses recibidos	\$ -	
Intereses pagados	\$ -	
15% participación trabajadores	\$ -	
Impuesto a la renta	\$ -	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	138.473,50	
Efectivo neto usado en actividades de inversión	\$ -	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		\$136.666,70
Incremento (disminución) en Ctas. por cobrar clientes		\$ 89.106,00
Incremento (disminución) en otras Ctas. por pagar		\$ 47560.70
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>\$138.473,50</u>	

Actividades de operación

Al cierre del 2011 y consistente con el inicio de las operaciones de la Compañía, la principal fuente de liquidez han sido los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación, El importe de los flujos de efectivo procedentes de actividades de operación provienen de las ventas de la compañía a nivel general esto ha generado fondos líquidos suficientes para mantener la capacidad de operación de la compañía, sin recurrir a fuentes de financiamiento.

Por ser una compañía que recién inicia sus operaciones en este año 2011 no mantiene más operaciones que solo las de actividades de operación de acuerdo a las SECCIONES DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA LAS PYMES.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Los cambios detallados son de acuerdo a los movimientos realizados en el año 2011, fue una ganancia neta en el periodo \$3,238.56.

Cambio mas profundo no los vemos porque nuestra compañía es de reciente constitución, pero proyectamos un crecimiento del 55% para el 2012.

NOTA 7. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados en Junta general de accionistas el 02 de Febrero del 2012.