

**FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA**

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre  
de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los socios de:  
**FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA**

Quito – Ecuador, Julio 27 de 2013

*Informe sobre los estados financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y de los estados conexos de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2010 fueron examinados por otros auditores, cuyo dictamen de fecha junio 27 de 2011, presenta una limitación a su alcance, la misma que es transcrita en el párrafo No. 4. Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2010, son presentados con propósito comparativo, según disposiciones de la Norma Internacional de Información Financiera No. 1, así como de la Norma Internacional de Contabilidad No. 8, y por ende no emitimos una opinión sobre los mismos.

*Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración de la Compañía FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

## Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo No. 5, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados 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.

## Base para la opinión calificada del año 2010

4. Transcribimos a continuación la limitación al alcance descrita en el informe de la compañía auditora;
- a) El saldo de la cuenta "Otras cuentas por cobrar" al 31-12-2010, por un valor de 90,209.39 USD, representa el 21.14% del total de esta cuenta que corresponde a valores egresados por diferente conceptos, cuya evidencia es el documento Egreso Pago, no es un documento legal que sustente la acción de cobro, y otras cuentas no tienen ningún documento de cobro como se evidencia en el cuadro siguiente:

Descripción cuenta	año 2010 valor USD	Observación
<b>Otras cuentas por cobrar</b>		
Ferrostal Ibarra	4,745.23	Egreso de Pago, documento que no sustenta cobro
Ferrostal Norte	12,280.80	Egreso de Pago, documento que no sustenta cobro
Promacay	167.68	Egreso de Pago, documento que no sustenta cobro
Diferencias en inventario	3,864.96	Sin documento que sustente el cobro
<b>SUB TOTAL</b>	<b>21,058.67</b>	

El valor anterior nos genera incertidumbre sobre el nivel de cobrabilidad de estas subcuentas.

- b) El saldo de la cuenta "Participación en Otras Empresas" clasificado como activos largo plazo por el valor de **3,257.10 USD**, corresponde al egreso de fondos realizados por FERRETCAYAMBE para adquirir Certificados de participación de MUNDINORTE CIA LTDA, sin embargo no existen documentos de soporte y/o garantías que respalde la incorporación como socio o futuro en dicha empresa, se dispone del formulario Egreso de pago emitido por FERRETCAYAMBE para la citada empresa.
- c) El saldo de "Otras Cuentas por Pagar", corresponde a valores registrados como pasivos por concepto de préstamos de terceros a FERRETCAYAMBE o por otros conceptos, cuya evidencia es el depósito de valores a la empresa; sin embargo no existe un documento que establezca condiciones de pago, tasas de interés plazos, etc, necesarios para determinar el tipo de pasivo para su clasificación y presentación de los estados financieros. Existe un valor de deuda con el SRI, pendiente de años anteriores, que a futuro puede traer a la empresa con este organismo de control tributario de acuerdo al artículo N° 379 y 381 numeral 11 y 383 numeral 2 de la Ley de Régimen Tributario Interno en caso de revisión. Lo anterior evidenciamos en el cuadro siguiente.

Descripción cuenta	año 2010 valor USD	Observación
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Club San Pedro	20,306.67	Deuda con terceros sin documentación de respaldo
Sr. Lauro Novoa	30,339.28	Deuda con terceros sin documentación de respaldo
Servicio de Rentas Internas	11,202.38	Pago de impuestos años anteriores
Sra Mariela Arguello	25,175.00	Deuda con terceros sin documentación de respaldo
<b>SUB TOTAL</b>	<b>87,023.33</b>	

*Base para la opinión calificada*

5. El saldo de "Otras Cuentas por Pagar", corresponde a valores registrados como pasivos por concepto de préstamos de terceros a FERRETCAYAMBE, en donde no se nos proporcionó la documentación de respaldo para verificar condiciones de pago, tasas de interés plazos, etc, información necesaria para determinar la razonabilidad de la cuenta, los valores que no tiene documentación de respaldo son los siguientes:

Nombre	Saldo al 31 de diciembre de		Observación
	2012	2011	
Enrique Ayala	25,000	35,000	No existe documentación de respaldo
Lauro Novoa	60,000	60,593	No existe documentación de respaldo
Fernando Coronel	52,125	11,202	No existe documentación de respaldo
Fernando Torres	15,000	15,000	No existe documentación de respaldo
Hugo Guerrero	15,000	15,000	No existe documentación de respaldo
	<b>167,125</b>	<b>136,795</b>	

Checoslovaquia E10-195 y Eloy Alfaro  
Edificio Cuarzo 4to Piso, Oficina 2,  
Telf.: (+593 2) 3324023 / 3324044  
[www.asauditores.ec](http://www.asauditores.ec)  
Quito - Ecuador

*Opinión*

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros de los asuntos indicados en el párrafo No. 5, si hubiese alguno, que podrían haberse considerado necesarios, si hubiésemos podido obtener la documentación e información de los asuntos indicados, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA al 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

**ASSURANCE & SERVICES  
AUDITORES INDEPENDIENTES  
R.N.A.E 00603**

  
Edgar Ortega H.  
Representante Legal

FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	2012	Al 31 de diciembre de	
		2011	2010
<b>Activos circulantes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$ 13,753	2,785	4,564
Cuentas por cobrar, nets de estimación de provisión para cuenta de dudoso cobro por US\$ 12,083, US\$ 9,543, y US\$ 6,188 en los años 2012, 2011 y 2010 respectivamente (Nota 3)	856,734	422,004	256,373
Pagos anticipados (Nota 6)	283,568	166,051	206,205
Inventarios (Nota 7)	662,688	474,853	282,687
<b>Total activos circulantes</b>	<b>1,815,743</b>	<b>1,065,693</b>	<b>729,829</b>
<b>Activos no circulantes</b>			
Propiedad, planta y equipo nets de depreciación acumulada de US\$ 109,104 en el 2012 y US\$ 110,679 en el 2011 y US\$ 71,899 en el 2010 (Nota 8)	1,459,592	1,468,639	740,758
Activos largo plazo (Nota 9)	219,663	92,884	4,491
Otros activos largo plazo	-	3,130	4,730
<b>Total Activos</b>	<b>US\$ 3,492,997</b>	<b>2,632,344</b>	<b>1,479,846</b>

**FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA**

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Pasivos y Patrimonio de los Socios	2012	Al 31 de diciembre de	
		2011	2010
<b>Pasivos circulantes</b>			
Sobregiros bancarios	US\$ 331,880	174,983	28,466
Obligaciones financieras como plazo	23,645	19,796	6,840
Cuentas por pagar (Nota 10)	1,330,764	896,486	636,609
Pasivos acumulados	<u>12,882</u>	<u>10,571</u>	<u>3,144</u>
<b>Total pasivos circulantes</b>	<u>1,689,171</u>	<u>1,100,936</u>	<u>675,059</u>
<b>Pasivos a largo plazo</b>			
Obligaciones financieras largo plazo	11,593	16,342	34,397
Cuentas por pagar largo plazo (Nota 11)	1,234,961	950,558	867,739
Provisiones patronales largo plazo	<u>67,353</u>	<u>48,967</u>	<u>41,967</u>
<b>Total Pasivos</b>	US\$ <u>3,003,079</u>	<u>2,116,804</u>	<u>1,219,161</u>
<b>Patrimonio de los socios</b>			
Capital - 2,000 participaciones nominativas de US\$ 1 cada una, 2,000 suscritas y pagadas en el 2011 y 2010 (Nota 12)	2,000	2,000	2,000
Aportes futuras capitalizaciones (Nota 12)	91,786	91,786	91,786
Reserva legal (Nota 12)	1,495	1,495	1,495
Reserva por valoración de activos (Nota 12)	235,154	235,154	20,418
Aplicación NIIF por 1ra. vez	305,924	305,924	171,578
Resultados acumulados	<u>(146,440)</u>	<u>(120,819)</u>	<u>(20,591)</u>
<b>Total patrimonio de los socios</b>	US\$ <u>489,919</u>	<u>515,540</u>	<u>260,685</u>
<b>Total pasivos y patrimonio de los socios</b>	US\$ <u>3,492,997</u>	<u>2,632,344</u>	<u>1,479,846</u>

FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos operativos			
Ingresos operacionales	US\$	5,241,149	3,858,116
Costos de ventas		<u>(4,383,811)</u>	<u>(3,309,433)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>857,338</u>	<u>548,683</u>
Gastos operacionales			
Gastos de venta y administrativos		783,057	509,549
Depreciaciones de propiedades y equipos (Nota 7)		<u>52,987</u>	<u>25,954</u>
Utilidad / (pérdida) en operación		<u>21,294</u>	<u>13,180</u>
Otros ingresos			
Gastos financieros		(39,135)	(153,632)
Ingresos no operacionales		<u>32,791</u>	<u>86,955</u>
Total otros ingresos y gastos		<u>(6,344)</u>	<u>(66,677)</u>
Utilidad / (pérdida) del ejercicio antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta		<u>14,950</u>	<u>(53,497)</u>
Utilidad / (pérdida) líquida del ejercicio	US\$	<u>14,950</u>	<u>(53,497)</u>
Utilidad / (pérdida) neta por acción	US\$	<u>7</u>	<u>(27)</u>

FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Detalle	Capital Pagado	Aporte futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva valuación de activos	Aplicación de NIIF por Jm. vez	Resultados Acumulados	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	2,000	91,786	1,495	20,418	171,578	(26,591)	260,685
Ajustes por aplicación de NIIF:	0	0	0	0	134,346	0	134,346
Reserva valuación de activos	0	0	0	214,737	0	0	214,737
Impuesto mínimo a pagar 2010	0	0	0	0	0	(19,494)	(19,494)
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	(53,497)	(53,497)
Impuesto mínimo a pagar 2011	0	0	0	0	0	(21,236)	(21,236)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	2,000	91,786	1,495	235,154	305,924	(120,819)	515,540
Ajustes de períodos anteriores	0	0	0	0	0	(40,571)	(40,571)
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	0	14,950	14,950
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	2,000	91,786	1,495	235,154	305,924	(146,440)	489,919

**FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA**

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<b>Años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	US\$ 4,803,680	5,726,401
Efectivos pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(5,057,140)</u>	<u>(3,839,314)</u>
Efectivo provisto en las operaciones	(253,267)	(112,913)
Efectivo atribuido otros, neto	<u>(6,913)</u>	<u>(86,677)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>(260,180)</u>	<u>(179,590)</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Inversión en acciones	(126,780)	(98,393)
Adiciones de propiedad, planta y equipo	<u>(43,371)</u>	<u>(480,075)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(170,151)</u>	<u>(578,468)</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos bancarios y de acreedores a corto plazo	161,646	281,514
Préstamos bancarios y de acreedores largo plazo	<u>779,634</u>	<u>464,765</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>441,300</u>	<u>746,279</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	10,969	(1,779)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>2,785</u>	<u>4,564</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	<u>US\$ 13,753</u>	<u>2,785</u>
<b>Contribución de la utilidad neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>		
Utilidad líquida del ejercicio	US\$ 14,950	(53,497)
<b>Ajustes:</b>		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	52,987	25,954
Provisión cuentas incobrables	2,540	5,335
Obligaciones laborales largo plazo	18,386	0
Otros ajustes	<u>(509)</u>	<u>0</u>
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
<b>Aumento / disminución en:</b>		
Cuentas por cobrar	(437,209)	(151,715)
Inventarios	(187,835)	(212,166)
Pagos anticipados	(114,517)	40,468
Otros activos largo plazo	5,130	0
Cuentas por pagar	383,706	141,139
Pasivos acumulados	2,311	0
Obligaciones laborales largo plazo	<u>0</u>	<u>6,852</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>US\$ (260,180)</u>	<u>(179,590)</u>

**FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(1) Constitución y objeto**

La Compañía FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA, fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública de fecha 21 de abril de 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de mayo de 2008. El domicilio principal de la Compañía es en la Provincia de Pichincha cantón Cayambe; el objeto social de la Compañía importación y distribución de productos de ferretería en general, industriales e insumos agrícolas, proveer los servicios de mantenimiento, adecuaciones, renovación y reparación de equipos y maquinaria en general.

**(2) Principales políticas contables**

**Declaración de cumplimiento.-**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, así como el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de la Compañía FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los PCGA previos (anteriores), tal como se define en la NIIF No. 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", para la preparación de los estados financieros de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011. Los PCGA anteriores, difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requieren 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF No. 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

## FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### Base de Presentación.-

Los estados financieros de FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA, comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero de 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2012, así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2012, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y aceptada en la República del Ecuador.

#### Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA, en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación.

**Riesgo de liquidez.-** El riesgo de liquidez de FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA, es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones

**Riesgo de inflación.-** El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

**Riesgo crediticio.-** El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

## FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de FERRETERÍA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA. LTDA. son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

**Riesgo de tasa de interés.-** El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a FERRETERÍA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA. LTDA. minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

#### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En los estados de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

Estado de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**Cuentas por cobrar**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

**Propiedades y equipos.-**

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, maquinaria y equipo 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**Medición posterior al reconocimiento: valor razonable o revaluación como costo atribuido.-** para el caso de inmuebles, la entidad ha optado, en la fecha de transición a NIIF, por la medición de dicha partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** para las partidas distintas de bienes inmuebles, la Compañía después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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 por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b>Grupo</b>	<b>% Dep.</b>
Equipo de computación	33%
Muebles y enseres	10%
Central telefónica	10%
Planta eléctrica	10%
Vehículos	20%
Equipo de oficina y maquinaria	10%
Edificios	5%
Instalaciones eléctricas - redes telefónicas	10%

**Retiro o venta de propiedades y equipos.-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún 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 (de haber alguna). 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.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento 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 ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

## FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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.

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.

#### Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, 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 resultare 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 pre acordados.

#### Impuesto a la renta.-

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

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.

**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 impositivos 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 período.

## FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables para el año 2012 (24% para el año 2011) (13% -14% en el año 2011- si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

**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 se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación 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.

### **Provisiones.-**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

**FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**Provisión para jubilación patronal y desahucio.-** El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

**Reconocimiento de ingresos.-**

Los ingresos 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.

**Venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, 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.

**FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**Costos financieros**

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período en el cual son incurridos.

**Participación de los empleados en las utilidades.-**

Al término de cada ejercicio económico, y de existir base para el cálculo, la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**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 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 resultados.

FERRETERIA CAYAMBÉ FERRETCAYAMBÉ CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

A1 y por los años terminados al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuentas	US\$	Saldo 31/12/2009	Adiciones	Retirados	Abates	Amort. NIE	Saldo 31/12/2010	Adiciones	Retirados	Amort. NIE	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Amort. NIE	Saldo 31/12/2012
Yerros		28,254	240,941			180,438	487,661		28,078		487,661			487,661
Edificios		8,000		34,438		(27,012)	71,598	423,660	214,737		909,011			809,011
Mobiliario		53,345			(2,632)		50,713	3,078		18,287	53,147	2,601		53,808
Equipo de oficina y computación		27,094			1930		21,086	36,395		(7,287)	13,093	3,888		24,901
Equipo computación		117,464			(35,425)	(23)	79,995	13,632			44,114	33,524		77,638
Vehículos		1,028					1,028				80,586			80,586
Landscaping		1,482	2,375				3,857	9,974		(3,803)				
Planta Hércules			148,772				148,772			(148,772)				
Instalaciones eléctricas - traba subterráneas										2,679	2,679			2,679
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>US\$</b>	<b>270,995</b>	<b>386,941</b>	<b>28,438</b>	<b>(38,914)</b>	<b>160,158</b>	<b>832,678</b>	<b>480,075</b>	<b>243,234</b>	<b>(235,222)</b>	<b>1,531,692</b>	<b>46,081</b>	<b>(2,679)</b>	<b>1,574,974</b>
Depreciación acumulada		169,631	19,108		(13,624)	(18,281)	71,899	28,728		(70,305)	(2,863)	52,438		113,202
<b>Total propiedades y equipo, neto de depreciación acumulada</b>		<b>101,364</b>	<b>367,833</b>	<b>28,438</b>	<b>(25,290)</b>	<b>44,259</b>	<b>760,779</b>	<b>451,347</b>	<b>243,234</b>	<b>(164,917)</b>	<b>1,528,829</b>	<b>1,528,829</b>	<b>(2,679)</b>	<b>1,461,772</b>

**FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(3) Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA, está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2011.

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

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

**Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011.-**

Producto de la adopción de NIIF, el patrimonio de la Compañía ha sufrido las siguientes variaciones:

FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminado el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Detalle	Capital Pagado	Aporte futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva valuación de activos	Aplicación de NIIF por 1ra vez	Resultados Acumulados	Total
<b>Principio del año de transición</b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2010 NEC	2,000	91,786	1,495	20,418	0	(26,591)	89,107
Cambios en estimación de vida útil de propiedades y equipos	0	0	0	0	38,549	0	38,549
Costo atribuido propiedades y equipos	0	0	0	0	160,388	0	160,388
Beneficios de los empleados	0	0	0	0	(27,360)	0	(27,360)
Saldo al 31 de diciembre de 2010 NIIF	2,000	91,786	1,495	20,418	171,578	(26,591)	260,683
<b>Año de transición</b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2011 NEC	2,000	91,786	1,495	235,154	0	(120,819)	209,616
Efectos NIIF del año anterior	0	0	0	0	171,578	0	171,578
Cambios en estimación de vida útil de propiedades y equipos	0	0	0	0	3,231	0	3,231
Costo atribuido propiedades y equipos	0	0	0	0	134,468	0	134,468
Beneficios de los empleados	0	0	0	0	(7,575)	0	(7,575)
Ajustes a cuentas por pagar	0	0	0	0	4,221	0	4,221
Saldo al 31 de diciembre de 2011 NIIF	2,000	91,786	1,495	235,154	305,924	(120,819)	515,540

**FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(4) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, la cuenta se halla conformada por:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Caja	2,220	1,550	2,078
Banco	<u>11,533</u>	<u>1,235</u>	<u>2,486</u>
	<u>13,753</u>	<u>2,785</u>	<u>4,564</u>

**(5) Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Cuentas por cobrar comerciales			
Clientes	621,683	350,128	166,390
Cuentas por cobrar empleados			
Anticipos empleados	1,989	488	459
Préstamos empleados	25,479	4,681	2,355
Partes relacionadas	162,407	20,490	24,681
Otras cuentas por cobrar	57,258	55,761	68,675
Provisión para cuentas de dudoso cobro	<u>(12,082)</u>	<u>(9,543)</u>	<u>(6,188)</u>
	<u>856,734</u>	<u>422,004</u>	<u>256,373</u>

FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro, es como se indica a continuación:

	2012	2011	2010
Saldo al inicio del año	<u>(9,543)</u>	<u>(6,188)</u>	<u>(4,612)</u>
Provisiones cargadas al gasto	<u>(2,539)</u>	<u>(3,355)</u>	<u>(1,576)</u>
Saldo al final del año	<u><u>(12,082)</u></u>	<u><u>(9,543)</u></u>	<u><u>(6,188)</u></u>

(6) Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, la cuenta de pagos anticipados se encuentra conformado por:

	2012	2011	2010
Anticipo proveedores	44,952	437	123
Impuestos anticipados			
Impuesto a la renta	34,501	152,612	36,928
Impuesto al valor agregado	205,586	8,987	166,406
Seguros prepagados	<u>5,529</u>	<u>4,015</u>	<u>3,748</u>
	<u><u>280,568</u></u>	<u><u>166,051</u></u>	<u><u>206,205</u></u>

**FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(7) Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Inventario ferretería	659,803	469,695	259,150
Inventarios producción	2,885	4,902	3,537
Otros	<u>0</u>	<u>256</u>	<u>0</u>
	<b><u>662,688</u></b>	<b><u>474,853</u></b>	<b><u>262,687</u></b>

**(8) Propiedad, planta y equipo**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el movimiento de propiedad, planta y equipo es como se muestra a continuación:

FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA

Nasas e los Estados Financieros

A1 y per los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuentas	1/84	Saldo 31/12/2009	Adiciones	Revolúos	Abuses	Abuses NIE	Saldo 31/12/2010	Adiciones	Revolúos	Abuses	Abuses NIE	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Abuses	Saldo 31/12/2012
Terreno		22,254	320,000			180,408	422,662		28,978		(25,978)	427,684			427,684
Edificios		81,000		20,418		(25,100)	76,318		212,211		(25,215)	491,011			491,011
Muebles, enseres		33,305					32,712			13,335		33,147			33,147
Equipo de oficina y programa							746			14,287		10,035		2,669	14,907
Equipo computarizado		27,094			(852)		26,065			(7,897)		4,314		5,398	34,091
Vehículos		111,864			(15,429)	(29)	76,306					89,836			77,238
Comod. telefónica		1,076					1,076			(1,176)					89,836
Planta eléctrica		1,482	2,373				3,855			(3,201)					
Commutación en curso			448,772				448,772			(48,772)					
Inventarios físicos - todos o/s/cuentas										2,079		2,079		(2,079)	
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>1/84</b>	<b>270,995</b>	<b>391,041</b>	<b>30,418</b>	<b>(38,914)</b>	<b>166,188</b>	<b>612,698</b>	<b>688,073</b>	<b>243,714</b>	<b>(135,223)</b>	<b>150,238</b>	<b>1,431,302</b>	<b>66,081</b>	<b>(6,879)</b>	<b>1,490,504</b>
Depreciación acumulada		164,431	12,148		(13,023)	(18,798)	71,858	28,728		(30,310)	(7,467)	62,694	37,418		115,282
<b>Total propiedades y equipo, neto de depreciación acumulada</b>		<b>106,564</b>	<b>378,893</b>	<b>17,395</b>	<b>(25,891)</b>	<b>147,390</b>	<b>540,840</b>	<b>659,345</b>	<b>243,714</b>	<b>(104,913)</b>	<b>142,771</b>	<b>1,368,608</b>	<b>28,663</b>	<b>(6,879)</b>	<b>1,375,222</b>

**FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(9) Activos largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Mundinorte	0	3,257	3,257
Ferrosin Cía. Ltda.	116,700	41,023	460
Ferquin Cía. Ltda.	71,350	18,538	258
Floralcom Cía. Ltda.	<u>31,613</u>	<u>30,066</u>	<u>515</u>
	<u>219,663</u>	<u>92,884</u>	<u>4,491</u>

FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 el rubro de cuentas por pagar se halla conformado por:

	2012	2011	2010
Cuentas por pagar comerciales			
Proveedores	681,763	552,958	372,593
Anticipos de clientes	38,715	2,304	14,144
Partes relacionadas	545,418	120,720	123,255
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social			
Fondos de reserva	666	822	209
Aportes	3,338	2,963	3,028
Préstamos	2,285	727	519
Servicio de Rentas Internas			
Retenciones de impuestos en la fuente	15,957	9,701	8,042
Otros		166	0
Otras cuentas por pagar			
Con los empleados	22,590	18,215	9,321
Lauro Novoa	0	60,593	30,339
Fernando Torres	0	15,000	0
Victor Hugo Guerrero	0	15,000	0
Fernando Coronel	0	29,669	6,123
Marieta Argiello	0	0	25,175
Otros	10,033	67,647	43,861
	<u>1,320,764</u>	<u>896,486</u>	<u>636,609</u>

**FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(11) Obligaciones financieras y préstamos terceros largo plazo por pagar**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 el rubro se halla conformado por:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Partes relacionadas:</b>			
Ramiro Almeida Ayala	773,815	950,558	467,739
Enrique Ayala	25,000	0	0
Francisco Ayala	8,633	0	0
Ramiro Almeida Espinoza	64,035	0	0
<b>Obligaciones financieras:</b>	<b>135,018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Préstamos de terceros</b>			
Fernando Torres	52,125	0	0
Fernando Coronel	15,000	0	0
Luzo Novoa	60,000	0	0
Sernifer	26,749	0	0
Augusto Villalba	5,536	0	0
Andrea García	26,250	0	0
José Luis Landeta	3,180	0	0
José Andrés Landeta	2,620	0	0
Inés Flores González	12,000	0	0
Magdalena Cabezas	10,000	0	0
Victor Hugo Guerrero	15,000	0	0
	<u><b>1,234,961</b></u>	<u><b>950,558</b></u>	<u><b>467,739</b></u>

## FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### (12) Patrimonio de los socios

##### Capital

La Compañía FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA, fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública de fecha 21 de abril de 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de mayo del mismo año, al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el capital social de la Compañía está constituido por 2,000, participaciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

##### Reserva valuación de activos

El saldo de la cuenta valuación de activos representa la utilidad neta no realizada del re avalúo de las propiedades planta y equipo 2012, 2011 y 2010. De acuerdo con las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2011 ascendía a US \$ 235,154 y US\$ 20,418 para el año 2010.

##### Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

#### (13) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.

**FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a la implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.

**(14) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjunta.

**(15) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, han sido aprobados por la gerencia en fecha julio 2 de 2013, y serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Asamblea de Socios sin modificaciones.