

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

(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

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 continua 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**

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 FERRETERIA 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 FERRETERIA 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 período.

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

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**

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:

Grupo	% Dep.
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 período, 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 las 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

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 pactados.

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 reconozca 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 (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables 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

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.

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

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

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.



Av. Natalia Jarrín N-610
y Av. Amazonas - Cayambe
servicioalcliente@ferrostal.com.ec

B Guinche: 2387973-2387636
Tabacundo: 2365569-2792504
Guaylabamba: 2369377
Cayambe Centro: 2360607- 23644164
Megaferrostal Cayambe: 2360 301/610/096

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

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 periodo 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 CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA**Notas a los Estados Financieros****Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010****(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:



Av. Natalia Jarín N-610
y Av. Amazonas - Cayambe
servicioalcliente@ferrostal.com.ec

El Quínche: 2387973-2387636
Tabacundo: 2366569-2792504
Guaylabamba: 2369377
Cayambe Centro: 2360607-23644164
Megafarrostal Cayambe: 2360 301/610/096

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

Detalle	Capital Pagado	Aportes Financieros Contribuciones	Reserva Legal	Reserva Retención de utilidades	Aportación de NIIF por Ito. 102	Resultados Acumulados	Total
Inicio del año de iniciación							
Saldo al 31 de diciembre de 2010 NEC	2.000	91.786	1.493	20.418	0	(26.591)	89.107
Cambios en estimación de valor neto							
Cambios en estimación de valor neto de propiedades y equipos	0	0	0	0	39.507	0	39.507
Cuentas anuales propiedades y equipos	0	0	0	0	160.300	0	160.300
Beneficios de los empleados	0	0	0	0	(27.504)	0	(27.504)
Saldo al 31 de diciembre de 2010 NIIF	2.000	91.786	1.493	20.418	171.576	(26.591)	260.683
Año de iniciación							
Saldo al 31 de diciembre de 2011 NEC	2.000	91.786	1.493	333.151	0	(120.819)	299.616
Único NIIF de largo alcance							
Cambios en estimación de valor neto de propiedades y equipos	0	0	0	0	171.576	0	171.576
Cuentas anuales propiedades y equipos	0	0	0	0	3.231	0	3.231
Beneficios de los empleados	0	0	0	0	136.408	0	136.408
Aportes a cuentas por pagar	0	0	0	0	(7.373)	0	(7.373)
Saldo al 31 de diciembre de 2011 NIIF	2.000	91.786	1.493	333.151	303.921	(120.819)	515.540

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2012	2011	2010
Caja	2,220	1,550	2,078
Banco	11,533	1,235	2,486
	<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:



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

	2012	2011	2010
Cuentas por cobrar comerciales			
Clientes	621,683	350,121	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	(12,082)	(9,543)	(6,188)
	<u>856,734</u>	<u>422,004</u>	<u>256,373</u>

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	(9,543)	(6,188)	(4,612)
Provisiones cargadas al gasto	(2,539)	(3,355)	(1,576)
Saldo al final del año	<u>(12,082)</u>	<u>(9,543)</u>	<u>(6,188)</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	24,501	152,612	36,928
Impuesto al valor agregado	205,586	8,987	166,406

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

Seguros prepagados	5,529	4,015	2,748
	<u>280,568</u>	<u>166,051</u>	<u>206,205</u>

(7) Inventarios

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

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

(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:

Cuenta	DS	Saldo				Años				Saldo					
		31/12/2010	Módulo	Excepción	Inicio	31/12/2011	Módulo	Excepción	Inicio	31/12/2012	Módulo	Excepción	Inicio		
Terraz		324	3000			3094	4702			210	3576	4702			6704
Edificios		8000		3400		7599	7138	4500	2470	1925	8000				9000
Maquinaria		3100			1000	2100		400		1500		200			3000
Equipo de oficina								10		1000		1000			2000
Equipo computación		2000	70		400	2400	3000			1000		1000			2400
Veículos		11000			5400	1200	3000		1000		4000	3000			17000
Construcción		100				100				1000					1000
Beneficiarios		100	100			100									
Construcción en curso			10000			10000			10000						
Indiferenciados - subvenciones									1000						
Propiedad, planta y equipo	DS:	2500	3150	3400	1000										
Depreciación acumulada		1000	1000		1000	1000	1000		1000		1000	1000		1000	1000
Total propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada		1500	2150	3400	0										

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

(9) Activos largo plazo

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

	2012	2011	2010
Mundinoete	0	3,257	3,257
Ferrosia Cía. Ltda.	116,700	-41,923	-460
Ferquin Cía. Ltda.	71,350	18,538	258
Floralcom Cía. Ltda.	31,613	30,066	515
	<u>219,663</u>	<u>92,884</u>	<u>4,491</u>

(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
Luzio Novoa	0	60,593	30,339
Fernando Torres	0	15,000	0

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

Victor Hugo Guerrero	0	15,000	0
Fernando Coronel	0	29,669	6,123
Marieta Argüello	0	0	25,175
Otros	10,033	67,647	43,861
	<u>1,320,764</u>	<u>896,486</u>	<u>636,609</u>

(II) Obligaciones financieras y préstamos terceros largo plazo por pagar

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

	2012	2011	2010
Partes relacionadas			
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
Obligaciones financieras	135,018	0	0
Préstamos de terceros			
Fernando Torres	52,125	0	0
Fernando Coronel	15,000	0	0
Lauro Novoa	60,800	0	0
Sernuifer	26,749	0	0
Augusto Villalba	5,536	0	0
Andrea Garcia	26,250	0	0
José Luis Landeta	3,180	0	0
José Andrés Landera	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>1,234,961</u>	<u>950,558</u>	<u>467,739</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

(12) Patrimonio de los socios

Capital

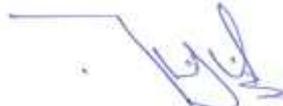
La Compañía FERRETERIA CAYAMBE FERRETCAYAMBE CIA LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública de fecha 21 de abril de 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de mayo del mismo año; al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el capital social de la Compañía está constituido 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.



**RAMIRO ALMEIDA
GERENTER GENERAL**