PURUHAFERRET CIA LTDA

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD	Dólares estadounidenses
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Norma Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
PURUHAFERRET CIA LTDA

Quito, 19 de julio de 2013.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **PURUHAFERRET CIA LTDA** que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones

contables hechas por la Administración, así como evaluar 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 nuestras opiniones de auditoría.

Bases para la opinión

5. No participamos en la toma física de inventarios cortado a diciembre de 2012 por USD 1.121.719, ni nos fue posible aplicar otros procedimientos para determinar la existencia de los mismos ni de su efecto en el costo de ventas, fruto de la contratación temporánea. (Véase nota 5)

Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiera, de lo mencionado en el párrafo 5, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía **PURUHAFERRET CIA LTDA**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados integrales, los cambios en su patrimonio neto y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Sin calificar nuestra opinión, hacemos énfasis en que la Compañía mantiene un acuerdo con Novacero S.A. que le permite mantener una línea de crédito abierta de manera permanente por USD 2.000.000 aproximadamente, motivo por el cual esta cifra se presenta como una partida de largo plazo.

8. De conformidad con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías las sociedades deben cambiar sus registros contables de manera obligatoria a partir de enero del 2012 de acuerdo con NIIF.

9. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

Víctor Ruiz N. Socio
RNC Nº 24075

Superintendencia de
Compañías RNAE Nº 432

PURUHAFERRET CIA LTDA			
BALANCE GENERAL COMPARATIVO			
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011			
(expresado en dólares estadounidenses)			
	NOTA	**2012**	2011
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes	3	**261.419**	179.708
Cuentas por cobrar clientes	4	**639.953**	1.281.065
Inventarios	5	**1.121.719**	1.312.623
CxC relacionados - Anticipo compra sucursal	6	**0**	2.051.105
Impuestos anticipados	7	**285.341**	410.458
Otras cuentas por cobrar	8	**81.879**	24.654
Total		**2.390.311**	5.259.613
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	9	**3.040.115**	306.184
Activos por impuestos diferidos	10	**12.103**	17.602
Total Activos		**5.442.529**	5.583.399
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	11	**1.376.300**	1.052.260
Proveedores	12	**744.054**	1.061.981
Anticipo de clientes	13	**577.156**	720.454
Obligaciones tributarias	14,15	**282.479**	256.057
Obligaciones sociales	16	**62.681**	75.611
Otras cuentas por pagar	17	**37.993**	29.139
Total		**3.080.663**	3.195.502
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras largo plazo	11	**37.567**	5.411
Beneficios Sociales L/P	18	**28.664**	23.658
Cuentas por pagar proveedores L/P	12	**1.961.803**	2.236.257
Pasivo por impuestos diferidos	19	**8.650**	11.578
Total		**2.036.684**	2.276.904
Patrimonio	20,21	**325.182**	110.993
Total pasivo y patrimonio		**5.442.529**	5.583.399
Las notas explicativas anexas de 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros			
GERENTE GENERAL	CONTADOR GENERAL		

PURUHAFERRET CIA LTDA			
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011			
(expresado en dólares estadounidenses)			
	NOTA	**2.012**	2.011
Ventas	22	**13.286.211**	16.482.665
Costo de ventas	23	**(12.019.720)**	(15.075.250)
Utilidad Bruta en Ventas		**1.266.491**	1.407.415
Gastos de administración	23	**(682.037)**	(705.756)
Gastos de venta	23	**(180.530)**	(236.590)
Gastos de distribución	23	**(202.380)**	(419.439)
Gastos financieros	23	**(160.270)**	(122.594)
Utilidad Operacional		**41.274**	(76.964)
Intereses ganados	22	**31.362**	10.119
Otros ingresos	22	**30.616**	154.585
Utilidad del ejercicio		**103.252**	87.740
15% participación trabajadores	15,16	(15.488)	(6.640)
Impuesto a la renta causado	14,15	(114.828)	(59.296)
Utilidad (Pérdida) neta		**(27.064)**	21.804
Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros			
GERENTE GENERAL	CONTADOR GENERAL		

PURUHAFERRET CIA LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO COMPARATIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(expresado en dolares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futuro Capital	Reserva Legal	Superavit revaluo de PPE	Resultado aplicación NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2010	400		664			12.607	13.671
Aporte según Acta		141.000					141.000
Resultado del ejercicio						(21.668)	(21.668)
Ajustes años anteriores						(27.466)	(27.466)
	400	141.000	664	0	0	(36.527)	105.537
Correccion de errores		(13.000)			10.188		(2.812)
Aplicación NIIF 1ra. Vez				37.609	(29.341)		8.268
Saldo al 31 de diciembre de 2011 en NIIF	400	128.000	664	37.609	(19.153)	(36.527)	110.993
Aporte según Acta		245.776					245.776
Ajustes resultados acumulados					(4.523)		(4.523)
Resultado del ejercicio						(27.064)	(27.064)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	400	373.776	664	37.609	(23.676)	(63.591)	325.182

Las notas explicativas anexas de 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

PURUHAFERRET CIA LTDA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(expresado en dólares estadounidenses)

	2.012	2.011
Flujo de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	**13.722.277**	16.599.401
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	**(13.534.124)**	(15.944.971)
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	**188.153**	654.431
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Disminución(Aumento) Adquisición de activos fijos	**(490.638)**	(393.042)
Flujo neto originado por las actividades de inversión:	**(490.638)**	(393.042)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aportes (devoluciones) a socios	**28.000**	128.000
(Disminución)Aumento Obligaciones Financieras	**356.196**	(282.144)
Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:	**384.196**	(154.144)
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	**81.711**	107.245
Caja y bancos al inicio del año	**179.708**	72.463
Caja y bancos al final del año	**261.419**	179.708

Las notas explicativas anexas de 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL CONTADOR GENERAL

PURUHAFERRET CIA LTDA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(expresado en dólares estadounidenses) continuación	**2.012**	2.011
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de		
(Pérdida) / Utilidad del Ejercicio	**103.251**	87.740
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo		
15% Particp.Trabajadores	**(15.488)**	(6.640)
Impto.a la Renta	**(114.828)**	(59.296)
Gasto Depreciaciones	**25.588**	34.680
Ajustes resultados acumulados	**(4.523)**	(27.467)
Efectivo utilizado en actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:	**(109.250)**	(58.723)
Disminución en cuentas por cobrar clientes	**636.865**	(110.900)
Aumento en inventarios	**190.904**	(208.388)
Disminución en otras cuentas por cobrar	**(53.617)**	44.861
Aumento de seguros pag.por anticipados	**639**	(6.041)
Aumento de imptos.anticipados	**125.117**	435.846
Aumento en activos diferidos	**5.500**	(17.603)
Disminución en proveedores	**(590.004)**	740.679
Disminución en otras cuentas por pagar	**6.475**	22.777
Aumento en Obligaciones Laborales	**(12.929)**	46.200
Disminución en Obligaciones Tributarias	**26.422**	(421.712)
Disminución en Anticipos de clientes	**(143.297)**	216.283
Disminución en jubilacion patronal	**5.005**	(128.168)
Aumento en pasivos diferidos	**(2.928)**	11.578
Efectivo provisto por flujo de operaciones	**188.153**	654.431

GERENTE GENERAL CONTADOR GENERAL

PURUHAFERRET CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1. - OPERACIONES

La Compañía PURUHAFERRET CIA LTDA se constituyó en la ciudad de Quito el 6 de julio del año 2009, ante el notario trigésimo séptimo del cantón Quito, con domicilio en Quito. Su objeto principal es dedicarse a la comercialización, distribución, importación y exportación de materiales de construcción, ferretería, material eléctrico y afines al por mayor y menor. La Compañía tendrá una duración de cincuenta años.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

Diciembre 31	Índice de inflación anual
2012	4.16%
2011	5.41%
2010	3.33%

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía PURUHAFERRET CIA LTDA., conforme a lo dispuesto en el Art. 2 de la Resolución Nº 10, publicada en el Registro Oficial Nº 498 el 31 de Diciembre del 2008, es parte del tercer grupo de implementación de las NIIF´s a partir del primero de enero de 2012, por lo cual para el informe de auditoría, las NEC quedan derogadas. En tal virtud la Compañía tuvo la obligación de entregar el Cronograma de Implementación de dichas normas, el mismo que fue aprobado en Acta de Junta en fecha 28 de noviembre de 2011 y comprende las siguientes fases:

- Fase I: Plan de Capacitación en NIIF´s
- Fase II: Plan de Implementación NIIF´s
- Fase III: Diagnóstico de los principales impactos de la empresa

Las conciliaciones de patrimonio y los ajustes resultantes del proceso de implementación de normativa NIIF fueron aprobados mediante Acta de Junta realizada en fecha 29 de noviembre de 2011, motivo por el cual los ajustes de la transición fueron registrados en el año 2012.

Los estados financieros en NEC presentados al 31 de diciembre de 2011 han sido modificados por el efecto de transición con el propósito de presentar información comparativa, para lo cual fue necesario crear nuevas partidas contables e implementar otras políticas contables así como establecer nuevos criterios de medición y estimaciones.

2. Declaración de cumplimiento

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

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

Los estados financieros de PURUHAFERRET CIA LTDA., Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fechas 31 de Enero de 2013 y 31 de enero 2012, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a la Sección 35 al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF completas 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 estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 8, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011, aplicables de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. PURUHAFERRET CIA LTDA, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.

- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".

- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por PURUHAFERRET CIA LTDA. Una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del rembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.

- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras 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. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 15 a 30 días plazo.

Las cuentas 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 por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Inventarios

Mercaderías: Al costo promedio de adquisición, o al valor neto de realización en el caso de que este fuera menor.

f. Servicios y otros pagos por anticipado

Se clasifican cualquier gasto o activo futuro que se ha pagado por anticipado y será reconocido como tal cuando se hayan devengado o activado. Incluyen los créditos tributarios de IVA en Compras e Impuesto a la renta que se generan en cada ejercicio económico por las retenciones efectuadas.

g. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo revaluado menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

El costo de propiedades, planta 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 Administración.

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

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil.

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

Ítem	**Vida Útil (en años)**	**Valor Residual**
Edificios e instalaciones	65	20%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10 - 12	1%
Vehículos	12 – 5	10% - 50%
Equipos de Computación	5 - 7	1%

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

h. Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.

- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera o que su forma de pago sea en un plazo mayor a 12 meses. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial 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 mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 22 a 75 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

i. Obligaciones con instituciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

j. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta

que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se base en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2012 se calcula al 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente; para el año 2013 y 2014 se rebaja en un punto porcentual.

La provisión para impuesto a la renta 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.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a al renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a al renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2012, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 23%.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido 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. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes 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.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

Adicionalmente, la Compañía en función de la NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial Nº 718 del miércoles 6 de junio de 2012, donde se recuerda que no existe la figura de "reversión de gastos no deducibles", no reconoce activos por impuestos diferidos. Por tanto, si existe algún gasto reconocido bajo NIIF que no concuerda con el criterio tributario, estas diferencias se contabilizan como gastos no deducibles del periodo y no serán considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

k. Otras obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

l. Beneficios sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

m. Anticipos de clientes

Registra la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, los cuales son reconocidos como ingresos cuando se transfiere el riesgo y el beneficio del activo vendido. Las ventas de la empresa se realizan solo a clientes dentro del país.

n. Jubilación patronal

Método de valoración actuarial

La entidad utilizará el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

Las suposiciones actuariales serán insesgadas y compatibles entre sí.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para tales títulos, se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el gobierno. En cualquier caso, tanto la moneda como el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales se corresponderán con la moneda y el plazo de pago estimado para el pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.

Las obligaciones por beneficios post-empleo se medirán de manera que reflejen:
(a) los incrementos estimados de los sueldos en el futuro;
(b) los beneficios establecidos según los términos del plan (o que resulten de cualquier obligación implícita que pueda derivarse de tales condiciones) al final del periodo sobre el que se informa; y
(c) los cambios futuros estimados en la cuantía de los beneficios gubernamentales, en la medida que afecten a los importes a pagar dentro del plan de beneficios definidos, si y sólo si: (i) aquellos cambios que entraron en vigor antes del final del periodo sobre el que se informa; o (ii) la historia pasada, u otro tipo de evidencia fiable, indican que esos beneficios gubernamentales van a ser modificados de una forma previsible, por ejemplo

en consonancia con los futuros cambios en los niveles generales de precios o de salarios.

Si, como se permite en el párrafo 93, una entidad adoptará una política de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales en el periodo en el que ocurren, podrá reconocerlas en otro resultado integral, de acuerdo con los párrafos 93B a 93D, siempre que:
(a) todos sus planes de beneficios definidos; y
(b) todas sus ganancias y pérdidas actuariales.

Al medir sus pasivos por beneficios definidos de acuerdo con el párrafo 54, la entidad procederá a reconocer, con las condiciones expuestas en el párrafo 58A, el costo de servicio pasado como un gasto, repartiéndolo linealmente entre el periodo medio que reste hasta la consolidación definitiva del derecho a recibir los beneficios de forma irrevocable. No obstante, cuando los beneficios resulten irrevocables de forma inmediata tras la introducción, o tras cualquier cambio, de un plan de beneficios definidos, la entidad procederá a reconocer, en los beneficios netos, de forma inmediata los costos de servicio pasado.

Antes de proceder a la determinación del efecto de la reducción o de la liquidación en cuestión, la entidad volverá a medir el importe de la obligación contraída (así como el valor de los activos del plan, si existiesen) utilizando suposiciones actuariales actualizadas (incluyendo las tasas de interés y otros precios de mercado recientes)..

o. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

p. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la Sección 23, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

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

r. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

s. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. Para el caso de PURUHAFERRET CIA LTDA, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en la cual las NEC quedarán derogadas. Entre otros aspectos de dicha resolución y de la Circular No. SC.ICIG.2010.024 del 15 de marzo del 2010, se establece que la Compañía deberá elaborar obligatoriamente, hasta abril del 2011 un cronograma de implantación, hasta septiembre del 2011 la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2011 y, posteriormente, efectuar dicha conciliación al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para la Compañía, al 31 de diciembre del 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Socios.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad –IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

t. Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes normas internacionales de información financiera y normas internacionales de contabilidad, nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no efectivas.

Nueva Normativa o Enmiendas	Vigencia
NIIF 9: Instrumentos financieros, clasificación y medición	1 de enero de 2015
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12: Información a Revelar sobre Participación en Otras Entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13: Medición del Valor Razonable	1 de enero de 2013
NIC 1: Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2013
NIC 19: Beneficios a Empleados	1 de enero de 2013
NIC 27: Estados Financieros Separados	1 de enero de 2013
NIC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2013

La administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de PURUHAFERRET CIA LTDA, en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de PURUHAFERRET CIA LTDA Sin embargo no es posible establecer una estimación razonable de este efecto hasta que se complete un examen detallado.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Caja General	**8.391**	56.966
Caja chica	**750**	2.000
Bancos	**252.278**	120.742
Total	**261.419**	179.708

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

	2012	2011
Clientes locales (1)	**702.851**	1.181.885
Cuentas por cobrar interés implícito (2)	**(36.070)**	(32.060)
Cheques protestados (3)	**0**	153.691
Provisión cuentas incobrables (4)	**(26.828)**	(22.451)
Total	**639.953**	1.281.065

A continuación se presenta los cambios que se dio por los ajustes de la implementación de NIIF al 31 de diciembre del 2011.

	2011 (NEC)	**AJUSTES NIIF**	**2011 (NIIF)**
Clientes locales	1.199.260	(17.375)	1.181.885
Cuentas por cobrar interés implícito	0	(32.060)	(32.060)
Cheques protestados	194.439	(40.748)	153.691
Provisión cuentas incobrables	0	(22.451)	(22.451)
Total	1.393.699	(112.634)	1.281.065

(1) Los vencimientos de cartera son los siguientes:

Antigüedad de cartera	**31/12/2012**
Vigente	**85.948**
0-30	**221.447**
31-60	**44.484**
61-90	**41.038**
91-180	**118.010**
181-360	**56.720**
mas de 360	**135.205**
	702.851

(2) Corresponde al cálculo del interés implícito realizado sobre la cartera vencida, utilizando la tasa efectiva del 10.21% y por el plazo de vencimiento.

(3) Corresponden a cheques devueltos por el banco una vez presentados al cobro, por no cumplir con formalidades o no poseer fondos disponibles, de los cuales USD 40.748 fueron dados de baja por considerarse irrecuperables.

(4) Registra la provisión para incobrables constituida para aquellos clientes en los cuales a pesar de haber realizado gestiones no se evidencia la probabilidad de recuperación.

NOTA 5. – INVENTARIOS

El siguiente es el detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2012 Y 2011 en dólares:

	2.012	2.011
Inventarios de Materiales	**1.117.454**	1.294.311
Inventarios de Dowels	**5.714**	40.000
Kit de electrosoldados	**24.343**	0
Provisión inventarios valor neto de realización (1)	**(25.792)**	(21.688)
	1.121.719	1.312.623

A continuación se presenta los cambios que se dio por los ajustes de la implementación de NIIF al 31 de diciembre del 2011.

	2011 (NEC)	**AJUSTES NIIF**	**2011 (NIIF)**
Inventarios de Materiales	1.294.311	0	1.294.311
Inventarios de Dowels	40.000	0	40.000
Provisión inventarios valor neto de realización	0	(21.688)	(21.688)
Total	1.334.311	(21.688)	1.312.623

(1) Corresponde a la provisión por la diferencia entre el valor en libros y el valor neto realizable de los inventarios.

NOTA 6.- ANTICIPO COMPRA SUCURSAL - CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se encuentra compuesto de USD 2.051.105 y USD 1.783.748 respectivamente, correspondiente en su mayoría a una serie de anticipos al Señor Julio Miguel del Pozo, para la compra de un inmueble en el valle de los Chillos que comprende terreno y edificación.

Al 31 de diciembre de 2012 se estable que el inmueble comprometido tiene un valor razonable que asciende a USD 2.539.650, valor que se encuentra cancelado en su totalidad. En virtud de que dichas instalaciones se vienen utilizando de manera completa y el compromiso es irrevocable en el sentido de transferirlo a la Compañía según carta compromiso firmado por el representante legal de Puruhaferret Cia. Ltda. y el Señor Miguel del Pozo, la Compañía procedió a la activación de dicho inmueble y la compensación de la cuenta por cobrar en concepto de anticipo.

NOTA 7. –IMPUESTOS ANTICIPADOS

El siguiente es el movimiento durante el año 2012 y 2011 en dólares:

	2012	2011
Iva 12% compras	**81.170**	120.259
Iva 12% compras activos fijos	**0**	5.805
Iva retenido en ventas	**5**	217
Retenciones en la fuente corrientes	**102.324**	110.987
Crédito tributario IVA	**7.630**	134.510
Anticipo impuesto renta pagado	**3.840**	0
Crédito tributario Impuesto a la renta de años anteriores	**90.372**	38.680
Total	**285.341**	410.458

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación se presentan los movimientos de la cuenta durante el año 2012 y 2011:

	2012	2011
Depósitos en garantía	**0**	400
Seguros pagados por anticipado	**5.402**	6.041
Tarjetas de crédito	**10.459**	6.212
Cuentas por cobrar varias	**35.000**	904
Cuentas por cobrar empleados	**30.880**	10.943
Anticipo a proveedores	**138**	155
Total	**81.879**	24.655

A continuación se presenta los cambios que se dio por los ajustes de la implementación de NIIF al 31 de diciembre del 2011.

	SALDO 2011 NEC	AJUSTES NIIF	SALDO 2011 (NIIF)
Depósitos en garantía	400	0	400
Seguros pagados por anticipado	3.950	2.091	6.041
Tarjetas de crédito	6.212	0	6.212
Cuentas por cobrar varias	9.895	(8.991)	904
Cuentas por cobrar empleados	11.276	(333)	10.943
Anticipo a proveedores	155	0	155
Total	31.888	(7.233)	24.655

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento de la cuenta al 31 de diciembre del año 2012 y 2011:

	SALDO 31/12/2011	ADICIONES	SALDO 31/DIC/2012
VEHÍCULOS	152.254	217.776	370.030
EQUIPOS DE COMPUTO Y SOFTWARE	105.891	2.093	107.984
MAQUINARIA	13.494	0	13.494
MUEBLES Y ENSERES	25.463	0	25.463
EQUIPO DE OFICINA	12.247	0	12.247
EDIFICIOS	0	1.105.470	1.105.470
OTROS	1.265	0	1.265
TERRENO	0	1.434.180	1.434.180
Total	310.614	2.759.519	3.070.133
(-) DEPREC. ACUMULADA	(4.430)	(25.588)	(30.018)
Total	306.184	2.733.931	3.040.115

A continuación se presenta los cambios que se dio por los ajustes de la implementación de NIIF al 31 de diciembre del 2011.

	SALDO 2011 NEC	AJUSTES NIIF	SALDO 2011 NIIF
VEHÍCULOS	163.521	(11.267)	152.254
EQUIPOS DE COMPUTO Y SOFTWARE	106.907	(1.016)	105.891
MAQUINARIA	13.594	(100)	13.494
MUEBLES Y ENSERES	21.805	3.658	25.463
EQUIPO DE OFICINA	12.734	(487)	12.247
OTROS	1.265	0	1.265
Total	319.826	(9.212)	310.614
(-) DEPREC. ACUMULADA	(61.438)	57.008	(4.430)
Total	258.388	47.796	306.184

	SALDO 31/12/2010	ADICIONES	SALDO 31/DIC/2011
VEHÍCULOS	121.120	42.402	163.521
EQUIPOS DE COMPUTO	10.599	31.531	42.130
MAQUINARIA	0	13.594	13.594
MUEBLES Y ENSERES	13.509	8.297	21.805
EQUIPO DE OFICINA	5.548	7.186	12.734
OTROS	0	1.265	1.265
INTANGIBLES SOFTWARE	42.048	22.728	64.777
Total	192.824	127.002	319.826
(-) DEPREC. ACUMULADA	17.147	44.291	61.438
Total	175.677	82.711	258.388

NOTA 10.- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 23%, tarifa que estará vigente para el año 2012; sin embargo, los valores calculados deberán ser actualizados por lo menos al final de cada ejercicio fiscal en función de la probabilidad de recuperación de los activos por impuestos diferidos, y de liquidación de los pasivos por impuestos diferidos. En resumen los efectos presentados en activos:

	2012	2011
Activos por impuestos diferidos	**12.103**	17.602
Total	**12.103**	17.602

A continuación se presenta los cambios que se dio por los ajustes de la implementación de NIIF al 31 de diciembre del 2011.

	SALDO 2011 NEC	AJUSTE NIIF	SALDO 2011 NIIF
Activos por impuestos diferidos	0	17.602	17.602
Total	0	17.602	17.602

NOTA 11.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es el movimiento de la cuenta al 31 de diciembre del año 2012 y 2011

	2012	2011
Sobregiros bancarios	**26.894**	152.636
Préstamos bancarios (1)	**1.209.188**	879.953
Intereses por pagar	**7.221**	11.116
Tarjetas de crédito por pagar	**132.997**	8.555
Total	**1.376.300**	1.052.260

(1) A continuación un detalle de las operaciones que la Compañía mantiene a diciembre de 2012.

BANCO	OPERACIÓN	FECHA INICIO	FECHA VCTO.	MONTO INICIAL	TASA DE INTERE	CUOTA PAGADA	SALDO C/PLAZO	SALDO. L/PLAZO
PRODUBANCO	10100164827000	17/02/2012	04/02/2014	400.000	9,760%	157.281	206.306	36.413
PRODUBANCO	10100190059001	12/12/2012	12/03/2013	250.000	9,840%	0	250.000	0
PICHINCHA	137144700	04/04/2012	30/03/2013	500.000	9,740%	327.916	172.084	0
PICHINCHA	141742600	11/06/2012	06/06/2013	300.000	9,740%	146.392	153.608	0
PICHINCHA	154535300	21/09/2012	18/06/2013	300.000	9,740%	62.066	237.934	0
PICHINCHA	162735700	28/11/2012	23/11/2013	185.000	9,740%	0	185.000	0
GUAYAQUIL	312375	10/04/2010	10/03/2014	13.517	11,230%	8.105	4.257	1.155
TOTAL							**1.209.188**	**37.567**

NOTA 12.- PROVEEDORES

La siguiente es la composición de proveedores al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Proveedores	**784.174**	1.069.583
Cuentas por pagar proveedores interes implícito NIIF	**(41.179)**	(9.980)
Caja chica por liquidar	**852**	1.732
Gastos de viaje por liquidar	**207**	646
Total	**744.054**	1.061.981
Largo plazo:		
Proveedores (1)	**1.961.803**	2.236.257
	1.961.803	2.236.257

(1) Corresponde al registro efectuado basado en un acuerdo escrito con Novacero S.A. que le permite mantener una línea de crédito abierta de manera permanente por USD 2.000.000 aproximadamente, motivo por el cual esta cifra se presenta como una partida de largo plazo.

NOTA 13.- ANTICIPO DE CLIENTES

La siguiente es la composición de anticipo de clientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Anticipo de clientes	**579.691**	723.202
Cuentas por pagar antic. clientes interés implícito	**(2.535)**	(2.748)
Total	**577.156**	720.454

A continuación se presenta los cambios que se dio por los ajustes de la implementación de NIIF al 31 de diciembre del 2011.

	SALDO 2011 NEC	AJUSTES NIIF	SALDO 2011 NIIF
Anticipo de clientes	**752.195**	(28.993)	723.202
Cuentas por pagar antic. clientes interés implícito	**0**	(2.748)	(2.748)
Total	**752.195**	**(31.741)**	720.454

NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Retenciones en la fuente	**8.873**	45.366
IVA en ventas	**152.395**	141.193
Retenciones de IVA	**1.665**	2.519
Retencion en la fuente empleados	**4.718**	7.683
Impuesto a la renta Compañía	**114.828**	59.296
Total	**282.479**	256.057

NOTA 15.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2.012	2011
Utilidad del ejercicio	**103.251**	44.268
(-) 15% Participación a trabajadores	**(15.488)**	(6.640)
Base antes de impuesto a la renta	**87.763**	37.628
(-) Otras Rentas Exentas	**(33.150)**	0
(+) Gastos no deducibles locales	**418.621**	209.438
(+)Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	**4.972**	0
Base imponible	**478.207**	247.066
Impuesto Causado	**114.828**	59.296
(-)Anticipo de impuesto a la renta	**(3.840)**	0
(-)Retenciones en la fuente (Véase nota 6)	**(102.324)**	(110.988)
Impuesto a pagar / (Crédito tributario)	**8.664**	(51.692)

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta	**2.012**		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	**87.763**	**23%**	**20.185**
Menos Otras rentas exentas	**(33.150)**	**-9%**	**(7.625)**
Mas gastos no deducibles: (rti)	**418.621**	**110%**	**96.283**
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	**4.972**	**1%**	**1.144**
Base imponible	**478.206**	**125%**	**109.987**
Impuesto renta	**114.828**	**125%**	**143.906**

	2.011		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	37.628	24%	9.031
Mas gastos no deducibles	209.438	134%	50.265
Base imponible	247.066	158%	59.296
Impuesto renta	59.296	158%	93.441

NOTA 16.- OBLIGACIONES SOCIALES

La siguiente es la composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Sueldos por pagar	**31.011**	48.379
Décimo tercer sueldo por pagar	**2.948**	3.085
Décimo cuarto sueldo por pagar	**4.501**	6.842
15% Utilidadades	**15.488**	6.640
Aportes al IESS	**7.613**	9.900
Fondos de reserva	**566**	287
Préstamos quirografarios	**554**	478
Total	**62.681**	75.611

A continuación se presenta los cambios que se dio por los ajustes de la implementación de NIIF al 31 de diciembre del 2011.

	SALDO 2011 NEC	AJUSTES NIIF	SALDO 2011 NIIF
Compensación salario digno	1.227	(1.227)	0
Total	1.227	(1.227)	0

NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los siguientes son los saldos de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Otras cuentas por pagar	**37.992**	29.139
	37.992	29.139

NOTA 18.- JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los siguientes son los saldos de la jubilación patronal y la provisión de desahucio al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Jubilación patronal	**17.855**	17.843
Provisión por desahucio	**10.809**	5.815
Total	**28.664**	23.658

Las provisiones de jubilación patronal y desahucio se encuentran sustentadas en un cálculo actuarial efectuado por una Firma profesional independiente.

A continuación se presenta los cambios que se dio por los ajustes de la implementación de NIIF al 31 de diciembre del 2011.

	SALDO 2011 NEC	AJUSTES NIIF	SALDO 2011 NIIF
Jubilación Patronal	80.001	(62.158)	17.843
Provisión por desahucio	0	5.815	5.815
Total	80.001	(56.343)	23.658

NOTA 19.- PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 23%, tarifa que estará vigente para el año 2012; sin embargo, los valores calculados deberán ser actualizados por lo menos al final de cada ejercicio fiscal en función de la probabilidad de recuperación de los pasivos por impuestos diferidos, y de liquidación de los activos por impuestos diferidos. En resumen los efectos presentados en pasivos.

	2012	2011
Pasivo por impuestos diferidos	**8.650**	11.578
Total	**8.650**	11.578

A continuación se presenta los cambios que se dio por los ajustes de la implementación de NIIF al 31 de diciembre del 2011.

	SALDO 2011 NEC	AJUSTES NIIF	SALDO 2011 NIIF
Pasivo por impuestos diferidos	0	11.578	11.578
Total	0	11.578	11.578

NOTA 20.-PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es conformado de la siguiente manera:

	2.012	**2.011**
Capital Social	**400**	400
Aporte futuras capitalizaciones (1)	**373.776**	128.000
Reserva legal	**664**	664
Pérdidas acumuladas	**(36.527)**	(14.859)
Resultados Acumulados adpcion NIIF	**(23.676)**	(19.153)
Superavit revaluación PPE	**37.609**	37.609
Pérdida del ejercicio	**(27.064)**	(21.668)
Total	**325.182**	**110.993**

A continuación se presenta los cambios que se dio por los ajustes de la implementación de NIIF al 31 de diciembre del 2011.

	SALDO 2011 NEC	EFECTO	SALDO 2011 NIIF
Capital Social	400	0	400
Aporte futuras capitalizaciones	141.000	(13.000)	128.000
Reserva Legal	664	0	664
Perdidas acumuladas	(14.859)	0	(14.859)
Resultados Acumulados adpción NIIF	0	(19.153)	(19.153)
Superavit revaluación PPE	0	37.609	37.609
Perdida del ejercicio	(21.668)	0	(21.668)
Total	105.537	5.456	110.993

(1) Con fecha 1 de noviembre del 2012, la Compañía inicio un proceso de aumento de capital en especie con una flota de 9 camiones de carga pesada y un vehículo, actualmente este trámite está siendo revisado por la Superintendencia de Compañías.

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 664 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 5% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades. Para el ejercicio 2012 la reserva la Compañía ya no incrementa dicha provisión.

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF`s"

El efecto neto generado por la adopción de las NIIFs, es de USD (19.153), según se indica en la nota 20.

NOTA 21.- EFECTOS DE CAMBIO DE NEC A NIIF – AÑO TRANSICION

Según la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes generado por la adopción por primera vez de las NIIFs, se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

PURUHAFERRET CIA LTDA				
EFECTO DE CAMBIO DE NEC A NIIF DE LA SITUACION FINANCIERA				
expresado en dólares estadounidenses				
Activo	Notas	2011 NEC	AJUSTES	2011 NIIF
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes	3	179.708		179.708
Cuentas por cobrar clientes	4	1.393.699	(112.634)	1.281.065
Inventarios	5	1.334.311	(21.688)	1.312.623
Anticipo compra sucursal - CxC relacionad	6	2.055.114	(4.009)	2.051.105
Impuestos anticipados	7	410.458		410.458
Otras cuentas por cobrar	8	31.888	(7.234)	24.654
Total		5.405.178	(145.565)	5.259.613
Activos no corrientes:				
Propiedad, planta y equipo	9	258.387	47.797	306.184
Activos por impuestos diferidos	10	0	17.602	17.602
Total Activos		5.663.565	(80.166)	5.583.399
Pasivo corriente:				
Obligaciones financieras	11	1.051.612	648	1.052.260
Proveedores	12	3.308.218	(2.246.237)	1.061.981
Anticipo de clientes	13	752.195	(31.741)	720.454
Obligaciones tributarias	14,15	256.057	0	256.057
Obligaciones sociales	16	76.838	(1.227)	75.611
Otras cuentas por pagar	17	29.139	0	29.139
Total		5.474.059	(2.278.557)	3.195.502
Pasivo no corriente:				
Obligaciones financieras largo plazo	11	3.968	1.443	5.411
Beneficios Sociales L/P	18	80.001	(56.343)	23.658
Cuentas por pagar proveedores L/P	12		2.236.257	2.236.257
Pasivo por impuestos diferidos	19		11.578	11.578
Total Pasivo		83.969	2.192.935	2.276.904
Patrimonio	20	105.537	5.456	110.993
Total pasivo y patrimonio		5.663.565	(80.166)	5.583.399

PURUHAFERRET CIA LTDA

EFECTO DE CAMBIO DE NEC A NIIF DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

expresado en dólares estadounidenses

	Notas	2011 NEC	AJUSTES	2011 NIIF
Ventas	22	16.482.665		16.482.665
Costo de ventas	23	(15.075.250)		(15.075.250)
Utilidad Bruta en Ventas		1.407.415		1.407.415
Gastos de administarción	23	(671.172)	(34.584)	(705.756)
Gastos de venta	23	(236.590)		(236.590)
Gastos de distribución	23	(419.439)		(419.439)
Gastos finncieros	23	(102.825)	(19.769)	(122.594)
Utilidad (Pérdida) Operacional		(22.611)		(76.964)
Intereses ganados	22	318	9.801	10.119
Otros ingresos	22	66.561	88.024	154.585
Utilidad del ejercicio		44.268		87.740
15% participación trabajadores	15,16	(6.640)		(6.640)
Impuesto a la renta causado	14,15	(59.296)		(59.296)
Utilidad (Pérdida) neta		(21.668)		21.804

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre 2012 y 2011.

NOTA 22: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de materiales de construcción. Los ingresos generados durante el año 2012 y 2011 fueron los siguientes:

	2.012	2.011
Ventas ordinarias	**13.286.211**	16.482.665
Interes financiero implicito NIIF	**31.199**	0
Ingresos por impuestos diferidos	**1.951**	0
Otros ingresos	**28.665**	154.585
Intereses ganados	**163**	10.119
Total	**13.348.189**	16.647.369

NOTA 23: COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la comercialización de materiales de construcción y se presentan a continuación al año 2012 y 2011:

	2.012	2.011
Costo de ventas	**12.019.720**	15.075.250
Gastos de venta	**180.530**	236.590
Gastos administrativos	**682.037**	705.756
Gastos de distribución	**202.380**	419.439
Gastos financieros	**160.270**	122.594
Total	**13.244.937**	16.559.629

NOTA 24. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 19 de julio de 2013, la Compañía no ha sido notificada por auditorias tributarias de los períodos económicos de 2009 al 2012 sujetos a fiscalización.

NOTA 25.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

La compañía adquirió en el 2011 el software Dynamics GP Versión 10.0 a las empresas Artware S.A y Mastermind S.A., dispone de las licencias para uso del sistema.

NOTA 26.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 19 de julio del 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.