

FERRETERIA UNIDA ZAMBRANO FERRUZAM CIA. LTDA.
Balance General

(Expresado en dólares americanos)

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2012	2011
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Bancos	3	11,653.05	25,024.28
Inversiones		-	-
Clientes	4	254,462.07	337,264.19
Cuentas por Cobrar Empleados	5	2,203.48	4,540.04
Otras Cuentas por Cobrar		1,363.76	-
Pagos Anticipados	6	39,816.96	53,916.09
Inventarios	7	191,784.28	233,958.44
Otros Activos no Corrientes		52,414.70	311,988.28
Total Activo Corriente		553,698.30	966,691.32
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS			
Construcciones en Curso		333,382.98	-
Propiedad, Maquinaria y Equipos	8	219,028.42	213,525.65
(Menos): Depreciación Acumulada	8	(110,943.47)	(101,861.39)
Total Propiedad, Maquinaria y Equipos		441,467.93	111,664.26
TOTAL ACTIVOS		995,166.23	1,078,355.58

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

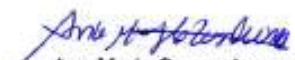

 Ana Maria Suarez Lopez
 Gerente General


 Diana Evelins Navarrete
 Contadora General
 Registro C.P.A. No. 20006

FERRETERIA UNIDA ZAMBRANO FERRUZAM CIA. LTDA.
Balance General
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2012	2011
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	9	28,575.42	45,183.12
Cuentas por Pagar		-	-
Otras Cuentas por Pagar	10	345,429.33	421,939.32
Instituciones Públicas	11	58,652.62	40,139.99
Obligaciones Bancarias	12	442,611.26	262,020.53
Obligaciones Varias	13	14,015.18	12,801.52
Total Pasivos Corrientes		889,283.83	782,084.48
OTROS PASIVOS			
Cuentas Varias Largo Plazo	14	52,414.70	91,459.92
Cuentas Diferidas	15	-	-
Total Otros Pasivos		52,414.70	91,459.92
TOTAL PASIVOS		941,698.53	873,544.40
PATRIMONIO			
Capital Social	16	400.00	400.00
Reservas de Capital		7,185.90	7,185.90
Reserva Legal		8,456.92	7,455.26
Resultados Acumulados NIIFS		(161,360.08)	-
Resultados Ejercicios Anteriores		189,770.02	169,645.62
Resultados del Ejercicio		9,014.94	20,124.40
Total Patrimonio		53,467.70	204,811.18
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		995,166.23	1,078,355.58

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Ana María Suárez López
 Gerente General


 Diana Evelins Navarrete
 Contadora General
 Registro C.P.A. No. 20006

FERRETERIA UNIDA ZAMBRANO FERRUZAM CIA. LTDA.
Estado de Resultados

(Expresado en dólares americanos)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Ventas	3,846,026.04	3,812,314.15
(Menos): Costo de Ventas	<u>(3,250,981.13)</u>	<u>(3,247,882.70)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	595,044.91	564,431.45
(Menos): Gastos de Administración	(162,493.70)	(143,592.99)
Utilidad Operacional	<u>432,551.21</u>	<u>420,838.46</u>
(Más): Ingresos no Operacionales	89,899.67	
(Menos): Gastos Operacionales	(498,640.52)	(385,571.82)
(Menos): Gastos Financieros	<u>(3,318.45)</u>	<u>(15,142.24)</u>
Utilidad / (Pérdida) antes de Participaciones trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>20,491.91</u>	<u>20,124.40</u>
(Menos): Participación Trabajadores	3,073.79	-
Más (Menos): Impuesto a la Renta	7,401.52	-
(Menos): Reserva Legal	<u>1,001.66</u>	<u>-</u>
(Pérdida) / Utilidad Neta del Ejercicio	<u>9,014.94</u>	<u>20,124.40</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Ana María Suárez López
 Gerente General


 Diana Evelina Navarrete
 Contadora General
 Registro C.P.A. No. 20006

FERRITERIA LUISA ZAMBRANO FERRUGIAN CIA. LTDA.
Estado de Cuentas en el Período
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en dólares americanos)

Descripción	Cantidad Social	Aportes Pól. Cuentas	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidad Anual	Resultado Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	400.00		7,400.00	7,100.00	100,840.00	20,124.00	204,864.00
Revisión y Resultados Ejercicios Anteriores							
Impuesto a la Renta causado año 2010							-
Aportes para futuras repatriaciones							-
Aumento de capital suscrito							-
Aporte de años anteriores							-
Resultado del Período							-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	400.00		7,400.00	7,100.00	100,840.00	20,124.00	204,864.00
Revisión y Resultados Ejercicios Anteriores							
Reserva Legal			1,000.00		20,124.00	(20,124.00)	1,000.00
Impuesto a la Renta causado año 2012							-
Resultado proveniente 2012		(101,300.00)				0,014.04	(101,300.00)
Resultado del Período							0,014.04
Saldo al 31 de diciembre de 2012	400.00	(101,300.00)	8,400.00	7,100.00	100,779.02	0,014.04	80,407.72

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Dr. Jorge Zambrano
Ana María Zambrano López
Gerente General

Dr. Jorge Zambrano
Gerente General
Ruggero C.P.A. No. 20028

FERRETERIA UNIDA ZAMBRANO FERRUZAM CIA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares americanos)

Año terminado a
31 de diciembre de
2012

Conciliación de los resultados operativos

Flujos de efectivo en actividades operativas

Efectivo recibido de clientes	3,613,272.96
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	-
Menos:	
Pagos a proveedores	(3,940,138.10)
Otros Pagos relativos a la actividad	82,088.13
Pago de Intereses	(3,318.48)
Pago Impuestos	18,812.88
Efecto neto proveniente de actividades de operación	(25,708.90)

Conciliación de las actividades operativas

Utilidad del Ejercicio	8,514.54
-------------------------------	-----------------

**Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto
provisto por las actividades de operación**

Depreciación de propiedades, planta y equipo	8,980.08
Provisión Jubilación Patronal	-
Provisión Bonificación Desahucio	-
Participación estatutaria	-
Impuesto a la renta	-
	18,097.02

Cambios en activos y pasivos operativos

Variaciones en activos	
(Aumento) de Clientes	(144,307.94)
(Aumento) Disminución de Otras Cuentas por cobrar	972.80
(Aumento) Disminución de inventarios	42,174.16
(Aumento) de pagos anticipados	14,099.13
Disminución (Aumento) de otros activos corrientes	-
Disminución (Aumento) de intereses pagados por anticipado	-
	(87,061.85)

Variaciones en pasivos	
(Disminución) aumento de proveedores	(18,607.70)
(Disminución) aumento de Cuentas por Pagar	-
(Disminución) aumento de Obligaciones con la Administración Tributaria	18,512.63
(Disminución) aumento de otras cuentas por pagar	(75,296.33)
(Disminución) aumento de anticipos de clientes	-
	(73,391.40)

Efecto neto proveniente de actividades de operación	(142,356.23)
--	---------------------

Flujo de efectivo en actividades de inversión

Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos	(5,502.77)
(Incremento) Disminución de otros activos	
Producto de la Venta de activos	

Efectivo neto usado en actividades de inversión	(5,502.77)
--	-------------------

Flujos de efectivo en actividades de financiamiento

Incremento (disminución) de obligaciones financieras	180,590.75
Disminución (Aumento) de Inversiones en Certificados de Depósito	
Incremento (disminución) de Otras cuentas por pagar a Largo Plazo	(46,102.98)

Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento	134,487.77
---	-------------------

Aumento (disminución) neta en efectivo	(13,371.23)
Efectivo al inicio del año	25,024.28

Efectivo al final del año	US \$ 11,653.05
----------------------------------	------------------------


Ana Maria Suarez Lopez
Gerente General


Diana Evelins Navarrete
Contadora General
Registro C.P.A. No. 20006

FERRETERIA UNIDA ZAMBRANO - FERRUZAM CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares americanos)

1. Identificación y Objeto de la Compañía

FERRETERIA UNIDA ZAMBRANO - FERRUZAM CIA. LTDA. - Es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida mediante Testimonio de Escritura de Contrato de Transformación y Reforma de Estatutos de la Compañía FERRUZAM CIA. LTDA., otorgada en el Cantón Manta, ante el Notario Abg. Alcides Vélez Rivadeneira, el 6 de septiembre de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil con el número doscientos ochenta y nueve de fecha el 26 de septiembre de 1988, por medio de la cual se cambia la denominación a FERRUZAM Cía. Ltda.

La compañía tiene como objeto social las siguiente actividad: Venta al por mayor y menor de artículos de ferretería.

2. Principales Principios y/o Criterios Contables Aplicados

2.1. Base de Presentación

Las políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC).

2.2. Periodo

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, han sido aprobados por la administración a través de Junta General Ordinaria y Universal de Socios celebrada el 14 de marzo de 2013.

2.3. Propiedad, Maquinaria y Equipos

Al 31 de diciembre de 2012, la Propiedad, Maquinaria y Equipos se registran al costo de adquisición. Las depreciaciones han sido determinadas en base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

FERRUZAM CIA. LTDA. FERRETERIA UNIDAS ZAMBRANO

Notas a los estados financieros (Continuación)

	% Máximo Depreciación	
	2012	2011
Muebles y Enseres	10%	10%
Equipos de Computación	33%	33%
Edificios	5%	5%
Maquinaria y Equipo	10%	10%
Vehículos	20%	20%
Otros	10%	10%

2.4. Provisión Beneficios Sociales

La compañía, ha aprovisionado los Beneficios Sociales que por ley le corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

2.5 Impuesto a la Renta

La tarifa del impuesto a la renta que se encuentra vigente es del 23% y 15% sobre las utilidades reinvertidas por la Compañía. Es política de la compañía registrar este valor en el siguiente periodo.

3. Bancos

Se refiere a:

Detalle	2012	2011
Banco Guayaquil Cta. Cte.	1,405.93	965.35
Banco Pacifico Cta. Cte.	3,833.20	1,075.30
Banco Pichincha Cta. Cte.	194.61	14,778.27
Banco Bolivariano Cta. Cte.	4,040.96	-
Banco Bolivariano Cta. Ahorro	586.30	2,467.34
Banco Pichincha Cta. Ahorro	32.08	346.76
Unibanco Cta. Ahorro	535.42	762.08
Banco Bolivariano Empresarial		2,287.86
Banco Internacional Cta. Ahorros	19.32	168.00
Banco Internacional Cta. Cte.	1,005.23	941.46
Banco Internacional Fondo Inversión		1,246.21
US \$	11,653.05	25,038.63

FERRUZAM CIA. LTDA. FERRETERIA UNIDAS ZAMBRANO

Notas a los estados financieros (Continuación)

4. Clientes

Al 31 de diciembre de 2011 se refieren a los saldos por cobrar a clientes originados por las ventas de materiales de construcción y de ferretería.

Detalle	2012	2011
Cuentas por Cobrar clientes	47,654.09	26,841.53
Cheques protestados clientes		4,831.65
Clientes cheques posfechados	184,307.12	241,066.03
Clinetes Tarjeta de credito	13,668.67	996.23
Cuentas por cobrar Fehzam	-	61,942.86
Anticipo a proveedores	8,832.19	1,585.89
	<u>254,462.07</u>	<u>337,264.19</u>

5. Cuentas por Cobrar Empleados

Se refiere a:

Detalle	2012	2011
Empleados	2,203.48	4,540.04
US \$	<u>2,203.48</u>	<u>4,540.04</u>

6. Pagos Anticipados

Corresponde a:

Detalle	2012	2011
Impuestos Anticipados	55.88	20,866.24
Retenciones Renta 1%	16,554.42	15,727.39
Retenciones Renta 2%	5,701.01	4,894.28
Credito Tributario a favor del contribuyente	17,505.65	12,428.18
US \$	<u>39,816.96</u>	<u>53,916.09</u>

FERRUZAM CIA. LTDA. FERRETERIA UNIDAS ZAMBRANO

Notas a los estados financieros (Continuación)

7. Inventario

Detalle	2012	2011
Mercaderías en Stock	187,586.43	135,890.06
Inventario de Suministros y Materiales	4,197.85	98,068.38
US \$	<u>191,784.28</u>	<u>233,958.44</u>

8. Propiedad, Maquinaria y Equipos

(Ver Anexo)

9. Proveedores

Detalle	2012	2011
Cuentas por pagar proveedores	28,575.42	45,183.12
US \$	<u>28,575.42</u>	<u>45,183.12</u>

10. Otras Cuentas por Pagar

Se refiere a:

Detalle	2012	2011
Otras ctas por pagar	1,697.05	
Inventario por entregar	262,867.78	165,631.63
Entregas pendientes flex	44,979.50	52,948.52
Entregas pendientes contratos	35,885.00	42,851.59
Entregas pendientes despachos parciales	-	160,507.58
US \$	<u>345,429.33</u>	<u>421,939.32</u>

FERRUZAM CIA. LTDA. FERRETERIA UNIDAS ZAMBRANO

Notas a los estados financieros (Continuación)

11. Instituciones Públicas

Se refiere a:

Detalle	2012	2011
Aporte personal IESS por pagar	1,133.24	1,027.46
Aporte patronal IESS por pagar	1,472.64	1,320.72
Fondos de Reserva	441.83	377.59
Prestamo IESS	343.13	207.16
Beneficios Sociales	6,515.78	12,801.52
Participacion 15 % utilidades	3,073.79	
Impuesto a la Renta por pagar	13,961.68	6,355.07
Impuestos por Pagar	28,963.73	8,079.93
Impuestos por liquidar	2,746.80	7,227.86
Anticipo Impuesto a la Renta	-	15,544.20
US \$	<u>58,652.62</u>	<u>52,941.51</u>

12. Obligaciones Bancarias

Detalle	2012	2011
Linea de credito empresarial Bolivariano	76,662.49	106,712.14
Linea de credito empresarial Internacional	54,167.21	
Prestamo Linea credito empresarial	4,999.85	
Linea de credito empresarial Guayaquil		79,643.04
Cheques Posfechados	237,726.76	
Prestamo tarjeta de credito American Express	67,358.32	2,650.00
Prestamo Tarjeta de credito Diners Club	1,696.65	
Sobregiros Bancarios		73,029.70
US \$	<u>442,611.28</u>	<u>262,034.88</u>

13. Obligaciones Varias

Se refiere a:

Detalle	2012	2011
Prestamos Adfranec	14,015.18	
US \$	<u>14,015.18</u>	<u>-</u>

FERRUZAM CIA. LTDA. FERRETERIA UNIDAS ZAMBRANO

Notas a los estados financieros (Continuación)

14. Cuentas a Largo Plazo

Detalle	2012	2011
Provision Jubilacion Patronal	52,414.70	-
US \$	<u>52,414.70</u>	<u>-</u>

15. Obligaciones Varias

Detalle	2012	2011
Banco del Pichincha		5,895.02
Banco Intercontinental		85,564.90
Cuenta por Pagar Socios		-
US \$	<u>-</u>	<u>91,459.92</u>

16. Capital Social

El capital social suscrito de la compañía es de US \$ 400 dividido en cuatrocientas participaciones de US \$ 1,00 cada una.

19. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante Resolución 08.G.DSC de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- 1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- 2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales,

FERRUZAM CIA. LTDA. FERRETERIA UNIDAS ZAMBRANO

Notas a los estados financieros (Continuación)

privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- 3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- (a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
- (b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- (c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

FERRUZAM CIA. LTDA. FERRETERIA UNIDAS ZAMBRANO

Notas a los estados financieros (Continuación)

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Dejar sin efecto el Artículo Tercero de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año.

Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución, respectivamente.

20. Eventos Subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía.