

FERROTOOLS CÍA. LTDA.

Estados Financieros no Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre de 2011, 01 de enero de 2011

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Comparativo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y notas a los Estados Financieros

FERROTOOLS CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 1 de 29

1. Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre del 2010- 2011-2012.

FERROTOOLS CIA. LTDA.					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011-2012					
CÓDIGO	CUENTA	NOTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1	ACTIVO		392.374,59	731.921,20	823.245,73
1.1	ACTIVO CORRIENTE		389.819,88	726.083,79	783.119,46
1.1.1	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	13	-	23.648,91	11.401,17
1.1.3	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	14	162.529,55	306.913,02	280.705,63
1.1.4	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	15	133.217,25	7.528,92	5.953,52
1.1.5	INVENTARIOS	16	79.766,80	362.591,35	438.056,92
1.1.6	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	17	-	-	4.306,24
1.1.7	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	18	14.306,28	25.401,59	42.695,97
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		2.554,71	5.837,40	40.126,27
1.2.2	DEPRECIABLES	19	2.380,80	5.166,84	39.483,64
1.2.4	ACTIVO DIFERIDO	20	173,91	670,56	642,63
2	PASIVO		(369.053,04)	(653.670,97)	(711.540,48)
2.1	PASIVO CORRIENTE		(368.507,48)	(650.609,56)	(709.165,28)
2.1.1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	21	(259.426,30)	(355.147,44)	(321.061,88)
2.1.2	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	22	(32.953,24)	(79.591,98)	(149.094,61)
2.1.3	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	23	(42.420,31)	(163.547,23)	(155.256,82)
2.1.4	PROVISIONES	24	(1.538,86)	(10.775,43)	(17.062,40)
2.1.5	OBLIGACIONES	25	(32.168,77)	(41.547,48)	(66.689,57)
2.2	PASIVOS LARGO PLAZO		(545,56)	(3.061,41)	(2.375,20)
2.2.3	PROVISIONES	26	(545,56)	(979,34)	(2.511,72)
2.2.5	PASIVO DIFERIDO	27	-	(25,77)	(24,70)
2.2.7	INGRESOS DIFERIDOS	28	-	(2.056,30)	161,22
3	PATRIMONIO		(23.321,55)	(78.250,23)	(111.705,25)
3.1	CAPITAL SOCIAL		(400,00)	(400,00)	(400,00)
3.1.1	CAPITAL SUSCRITO	29	(400,00)	(400,00)	(400,00)
3.2	RESERVAS		-	(2.654,05)	(6.804,55)
3.2.1	RESERVA LEGAL	30	-	(2.654,05)	(6.804,55)
3.3	RESULTADOS		(22.921,55)	(75.196,18)	(104.500,70)
3.3.2	RESULTADOS ACUMULADOS	31	526,05	(22.194,35)	(71.045,68)
3.3.3	RESULTADOS DEL EJERCICIO	32	(23.447,60)	(53.001,83)	(33.455,02)
	TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO		(392.374,59)	(731.921,20)	(823.245,73)

FERROTOOLS CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 2 de 29

2. Estado de Resultados por Función al 31 de diciembre del 2012.

FERROTOOLS CIA. LTDA.					
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES					
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011-2012					
CÓDIGO	CUENTA	NOTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
4	INGRESOS		(417.976,04)	(1.523.422,86)	(1.703.366,99)
4.1	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	33	(417.915,53)	(1.521.388,42)	(1.702.775,02)
4,2	INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS	34	(36,00)	(5,00)	-
4.5	OTROS INGRESOS	35	(24,51)	(2.029,44)	(591,97)
5	COSTOS Y GASTOS		381.195,50	1.438.075,75	1.635.537,54
5.1.	COSTOS DE VENTAS	36	309.611,65	1.091.917,23	1.172.708,11
5,3	GASTOS DE COMERCIALIZACION	37	68.398,71	308.692,29	341.391,42
5,4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	38	2.612,39	27.564,17	101.201,78
5,5	GASTOS FINANCIEROS	39	572,75	9.902,06	20.236,23
	UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO INTEGRAL		(36.780,54)	(85.347,11)	(67.829,45)
	PARTICIPACION TRABAJADORES		5.517,08	13.077,80	14.223,90
	IMPUESTO A LA RENTA		7.815,86	19.267,48	20.150,53
	UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO INTEGRAL NETA		(23.447,60)	(53.001,83)	(33.455,02)

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

3. Estado de flujos de efectivo por el período terminado al 31 de diciembre del 2012.

FERROTOOLS			
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO			
		AÑO 2011	AÑO 2012
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Clases de cobros			
Cobranza a clientes	✓	1.499.926,32	1.728.982,41
Cobro intereses		-	-
Cobro de Tributos	✓	9.620,77	3.561,73
Otros cobros de operación	✓	2.056,30	5.578,92
Otros COBROS	✓	49.935,96	136.664,02
Clases de pagos			
Pago a proveedores	✓	(1.277.186,82)	(1.282.259,24)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	✓	(201.567,61)	(247.978,27)
Pago de tributos	✓	(27.745,40)	(48.133,53)
Pago de intereses		-	-
Pagos servicios de operación	✓	(80.644,03)	(63.917,14)
Anticipo proveedores		-	1.258,06
Otros pagos de operación	✓	(66.409,29)	(195.503,05)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	✓	(92.013,80)	38.253,91
ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos	✓	(5.464,21)	(39.993,72)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	✓	(5.464,21)	(42.211,24)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Sobregiros	✓	4.267,97	(23.072,69)
Inpresos por préstamos	✓	133.578,83	130.973,42
Pagos de préstamos	✓	(16.719,88)	(116.191,14)
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	✓	121.126,92	(8.290,41)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	✓	23.648,91	(12.247,74)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	✓	-	23.648,91
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	✓	23.648,91	11.401,17

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

FERROTOOLS		
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL		
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES		
DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de impuesto a la renta	87.185,35	67.829,45
Ajustes a la utilidad neta:	(22.433,54)	(20.834,54)
Depreciación	675,17	5.693,68
Amortización de cuentas incobrables	-	-
Por provisiones	-	1.532,38
Por beneficios empleados	9.236,57	6.286,97
Por impuestos diferidos	-	26,86
Impuesto a la renta	(19.267,48)	(20.150,53)
Participacion utilidades trabajadores	(13.077,80)	(14.223,90)
Dividendos por pagar	-	-
Otros		
Disminución (aumento) en activos:	(312.487,35)	(69.300,16)
Cuentas por cobrar comerciales	(145.958,44)	26.207,39
Otras cuenta por cobrar	125.688,33	1.575,40
Compra Inventarios	(282.824,55)	(75.465,57)
Gastos pagados por anticipado		(4.306,24)
Otros activos (impuestos)	(11.095,31)	(17.294,38)
Otros valores por ajustar	1.702,62	(16,76)
Aumento (disminución) en pasivos:	155.721,74	60.559,16
Cuentas por pagar comerciales	95.721,14	(34.085,56)
Otraso cuentas por pagar	46.638,74	69.502,63
Pago tributos	(8.151,96)	9.973,25
Otras pasivos	21.513,82	15.168,84
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(92.013,80)	38.253,91

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

4. Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011

Para efectos comparativos la compañía opto por revelar los efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tomando como referencia el párrafo 35.12.

FERROTOOLS CIA LTDA						
CONCILIACIÓN PATRIMONIAL						
	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		DEL EJERCIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$						
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC 31/12/2011	(400,00)	(2.654,05)	(22.720,40)		(54.840,07)	(80.614,52)
DETALLE AJUSTES POR NIIF:						
INVENTARIOS				-	-	-
ACTIVOS FIJOS				4,33	300,37	304,71
INTANGIBLES				-	-	-
CONTINGENTES				-	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS				-	-	-
INCOBRABLES				150,07	1574,97	1725,04
BENEFICIOS A EMPLEADOS				545,56	433,78	979,34
INGRESOS				-	-	-
DIFERIDOS				(173,91)	(470,88)	(644,79)
						-
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF 31/12/2011	(400,00)	(2.654,05)	(22.720,40)	526,05	(53.001,83)	(78.250,23)

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Estado de Cambios en el Patrimonio.

En cumplimiento del párrafo 6.1 la entidad presenta el estado de cambios en el patrimonio que revela el resultado del periodo sobre el que se informa de una entidad, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo.

FERROTOOLS CIA. LTDA.						
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO						
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012						
	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$						
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2012	400,00	2.654,05	77.560,47	(2.364,29)		78.250,23
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
Aumento (disminución) de capital social						
Aportes para futuras capitalizaciones						-
Prima por emisión primaria de acciones						-
Dividendos						-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		4.150,50	(4.150,50)			-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					67.829,45	67.829,45
Otros cambios (detallar)						-
Participacion trabajadores					(14.223,90)	(14.223,90)
Impuesto a la renta					(20.150,53)	(20.150,53)
Salario Digno						-
						-
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2012	400,00	6.804,55	73.409,97	(2.364,29)	33.455,02	111.705,25

5. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA.

Nombre de la entidad:

FERROTOOLS CIA LTDA

RUC de la entidad:

1792259630001

Domicilio de la entidad

Hernando Cruz N32 – 164 y Av. Atahualpa, Quito, Pichincha.

Objeto social:

El objeto social de la compañía es Importación, comercialización y venta al por mayor y menor de herramientas y suministros para el mantenimiento de maquinaria pesada e industrial, restaurantes, hospitalarios, etc.

Forma legal de la entidad

Compañía Limitada

País de incorporación

Ecuador

Capital Suscrito:

\$ 400,0

Valor Acción:

\$1.00

ADMINISTRADORES ACTUALES:

Presidente:

Rnegifo Bustillo Gladys

Fecha De Nombramiento:

11/06/2010

Gerente General

Tapia Padilla Franklin Edison

Fecha De Nombramiento:

11/06/2010

6. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES). La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos. Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros.

A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables. Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

6.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros de la compañía, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la junta de directiva de la compañía, la información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Compañía.

6.2. Responsabilidad y estimaciones de la administración

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía, quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las políticas de contabilidad que siguen a continuación de la Compañías están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

6.3. Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES, en el que publicará un proyecto de norma cada tres años aproximadamente. De acuerdo a la emisión de nuevas normas o modificaciones, la entidad deberá estar informada para su oportuna aplicación.

6.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

6.5. Segmentos operacionales.

La sociedad opera con un segmento único.

6.6. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, 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.

7. CUMPLIMIENTO DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, que resuelve Expedir el “Reglamento para la aplicación de las NIIF Completas y las NIIF para las PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de las Superintendencia de Compañías”, que el Artículo TERCERO dispone: está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Con estos antecedentes la compañía, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC- a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, (NIIF para las PYMES), con el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012 como se presenta en las presentes notas, en concordancia con lo estipulado en el Artículo citado anteriormente.

7.1 Información Comparativa

Tomando en cuenta lo que requiere que la entidad revele el párrafo 3.14, esta presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al período comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

8. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

9. POLÍTICAS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES).

9.1 Operaciones

La compañía tiene como objeto principal la importación, comercialización y venta al por mayor y menor de herramientas y suministros para el mantenimiento de maquinaria pesada e industrial, restaurantes, hospitalarios, etc.

9.2 Políticas Contables significativas

Hasta el 31 de diciembre del 2012, las políticas contables de la compañía se mantienen de las aplicadas en el año de transición (2011) como lo indica la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y se muestran a continuación.

A continuación se revela:

- Las bases de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.
- Las demás políticas contables utilizadas que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.

9.3 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

9.4 Bases de preparación

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

9.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

9.6 Cuentas y Documentos por Cobrar

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar tienen intereses implícitos.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, pero en el ejercicio que se informa no se reconocen pérdidas por deterioro de cartera ni fue necesario provisionar la cartera vencida.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

9.7 Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

FERROTOOLS					
RESUMEN DE ACTIVOS FIJOS					
	2010	2011		2012	
ACTIVO	NETO NIIF 2010	AJUSTE DEPREE NIIF 2011	NETO 2011 NIIF	AJUSTE DEPREE NIIF 2012	NETO 2012 NIIF
MUEBLES Y ENSERES	-	94,37	1.188,09	(76,36)	1.775,84
E. COMPUTACION	678,18	(89,65)	2.730,75	490,28	5.792,26
EQUIPO OFICINA	-	13,00	1.248,00	25,96	1.144,00
VEHICULOS	-	-	-	399,39	30.771,53

9.8 Deterioro de valor de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo).

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

9.11 Préstamos

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 reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos 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.

9.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del periodo en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el periodo.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce 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.

9.13 Impuestos

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

9.13.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables 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.

9.13.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan

sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 24% para el año 2011; de un 25% para el año 2010 y 25% para el año 2009 (01 de enero de 2010).

9.14 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 una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

9.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran 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.

9.15.1 Venta de productos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

9.15.2 Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de servicios textiles se reconocen en el estado de resultados.

9.15.3 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro.

9.16 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.

9.16.1 Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal,

pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

9.17 Beneficios a los empleados

9.17.1 Beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales del personal (décimo tercer y décimo cuarto sueldo) en base al método del devengado.

9.17.2 Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

El informe del perito en la aplicación de la NIC 19 aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

9.17 Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

10 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

10.1. Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno de las cuales incluyen:

Para llevar a cabo esto, el total de procesos fue clasificado por categorías así:

- Control de Activos Fijos y tecnología
- Control de la cartera de clientes
- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa y de inventarios.

10.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

10.3. Riesgo financiero.**• Riesgo de inflación.**

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

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

a.	Año 2012	3.48%
b.	Año 2011	5.41%.
c.	Año 2010	3.33%.

• Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía 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.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

EXCEPCIONES A LA APLICACIÓN RETROACTIVA APLICADAS POR LA COMPAÑÍA.**11.1. Estimaciones**

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según la NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF. La Compañía modificó la estimación de vida útil para ciertos activos, utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores, basada en el análisis de peritos independientes. Dicho cambio reflejan las condiciones de dichos activos a la fecha de transición y en adelante.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

ACTIVOS CORRIENTES:

13. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.1.1	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-	23.648,91	11.401,17
1.1.1.01	CAJA GENERAL	-	-	1.048,86
1.1.1.01.01	Caja Chica	-	-	1.000,00
1.1.1.01.03	Caja Ventas	-	-	48,86
1.1.1.02	BANCOS LOCALES	-	23.648,91	10.352,31
1.1.1.02.01	Bolivariano 502501233-5	-	-	8.104,80
1.1.1.02.11	Internacional 042060696-7	-	23.448,91	2.247,51
1.1.1.02.12	Internacional Fondo de Inversion	-	200,00	-

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.1.3	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	162.529,55	306.913,02	280.705,63
1.1.3.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	162.529,55	306.913,02	280.705,63
1.1.3.02.01	Clientes por Ventas	162.679,62	308.638,06	282.430,67
1.1.3.02.91	(-) Provisión cuentas incobrables NIIF	(150,07)	(1.725,04)	(1.725,04)

15. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar como se detalla a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.1.4	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	133.217,25	7.528,92	5.953,52
1.1.4.02	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	129.433,43	5.578,92	5.261,58
1.1.4.02.01	Empleados	-	698,64	-
1.1.4.02.03	Consumo Celular Porta	-	-	978,92
1.1.4.02.04	Medicina Prepagada Salud	61,81	-	-
1.1.4.02.07	Anticipo Quincenas	-	-	698,64
1.1.4.02.09	Ferrottools Cia.Ltda.	129.371,62	-	-
1.1.4.02.10	Franklin Tapia	-	1.328,50	-
1.1.4.02.11	Anclafix	-	51,78	-
1.1.4.02.12	Solferrimza	-	3.500,00	-
1.1.4.02.13	Cheques de clientes	-	-	3.584,02
1.1.4.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	3.783,82	1.950,00	691,94
1.1.4.03.01	Anticipo Proveedores	-	450,00	691,94
1.1.4.03.02	Anticipo Sistema Contable	-	1.500,00	-
1.1.4.03.11	Comisiones Terceros	3.783,82	-	-

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros. El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

16. INVENTARIOS

Los rubros que conforman los inventarios de la compañía se detallan a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.1.5	INVENTARIOS	79.766,80	362.591,35	438.056,92
1.1.5.09	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS	77.756,46	362.591,35	458.871,77
1.1.5.09.01	Inventario Mercadería Propia	77.756,46	362.557,83	458.871,77
1.1.5.09.02	Muestras Empresas	-	33,52	-
1.1.5.11	INVENTARIOS EN TRANSITO	2.010,34	-	5.034,01
1.1.5.11.01	Importaciones	2.010,34	-	5.034,01
1.1.5.21	PROVISIÓN DE INVENTARIOS	-	-	(25.848,86)
1.1.5.21.01	Provisión por deterioro del inventario	-	-	(19.221,60)
1.1.5.21.02	Provisión por VNR	-	-	(6.627,26)

17. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.1.6	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	-	-	4.306,24
1.1.6.03	GASTOS POR ANTICIPADO	-	-	4.306,24
1.1.6.03.03	Seguros	-	-	4.306,24

18. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.1.7	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	14.306,28	25.401,59	42.695,97
1.1.7.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	10.244,26	10.434,11	26.009,66
1.1.7.01.01	Crédito Tributario 12% Compras	10.244,26	10.434,11	26.009,66
1.1.7.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	4.062,02	14.967,48	16.686,31
1.1.7.03.01	Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	4.062,02	14.967,48	16.686,31

ACTIVOS NO CORRIENTE:

19. DEPRECIABLES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.2.2	DEPRECIABLES	2.380,80	5.166,84	39.483,64
1.2.2.05	VEHICULOS	-	-	30.771,53
1.2.2.05.01	Vehiculos	-	-	34.335,96
1.2.2.05.05	(-) Dep. Acum Vehiculos	-	-	(3.564,43)
1.2.2.07	EQUIPO DE OFICINA	-	1.248,00	1.144,00
1.2.2.07.01	Equipos de Oficina	-	1.300,00	1.300,00
1.2.2.07.05	(-) Deprec Acum Equipo de Oficina	-	(65,00)	(169,00)
1.2.2.07.06	(-) Deprec Acum. Equipo de Oficina NIIF	-	13,00	13,00

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.2.2.09	MUEBLES Y ENSERES	-	1.188,09	1.775,85
1.2.2.09.01	Muebles y Enseres	-	1.203,06	1.923,06
1.2.2.09.05	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	-	(109,34)	(241,58)
1.2.2.09.06	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres NIIF	-	94,37	94,37
1.2.2.11	EQUIPOS DE COMPUTACION	678,18	2.730,75	5.792,26
1.2.2.11.01	Equipos de Computacion	700,00	3.412,93	8.367,45
1.2.2.11.05	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	(21,82)	(592,53)	(2.485,54)
1.2.2.11.06	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion NIIF	-	(89,65)	(89,65)
1.2.2.13	OTROS ACTIVOS	1.702,62	-	-
1.2.2.13.01	Valores por Justificar	1.702,62	-	-

20. ACTIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
1.2.4	ACTIVO DIFERIDO	173,91	670,56	642,63
1.2.4.01	GASTOS DIFERIDOS	173,91	670,56	642,63
1.2.4.01.01	Impuesto Diferido por Cobrar	173,91	670,56	642,63

PASIVO CORRIENTE

21. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
2.1.1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(259.426,30)	(355.147,44)	(321.061,88)
2.1.1.05	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONAI	(190.034,95)	(149.047,20)	(285.745,17)
2.1.1.05.01	Proveedores Nacionales	(190.034,95)	(149.047,20)	(285.745,17)
2.1.1.07	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONAI	(69.391,35)	(206.100,24)	(35.316,71)
2.1.1.07.01	Proveedores Extranjero	(69.391,35)	(206.100,24)	(35.316,71)

22. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
2.1.2	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(32.953,24)	(79.591,98)	(149.094,61)
2.1.2.03	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS	(32.953,24)	(79.591,98)	(149.094,61)
2.1.2.03.01	Franklin Tapia	(1.914,85)	(13.021,49)	(94.967,22)
2.1.2.03.02	Ferrottools PN	(31.038,39)	(49.570,49)	-
2.1.2.03.03	Andres Lopez/Sandra Tapia	-	(17.000,00)	-
2.1.2.03.04	Gladys Rengifo	-	-	(10.000,00)
2.1.2.03.05	Hernan Tapia	-	-	(396,77)
2.1.2.03.06	Cheques Posfechados Girados	-	-	(43.730,62)

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

23. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
2.1.3	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	(42.420,31)	(163.547,23)	(155.256,82)
2.1.3.01	DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	(38.804,72)	(150.451,98)	(155.256,82)
2.1.3.01.01	Prestamos Bolivariano	(20.000,00)	(3.548,14)	(98.008,95)
2.1.3.01.02	Sobregiro	(18.804,72)	(23.072,69)	-
2.1.3.01.04	Prestamo Internacional	-	(20.735,26)	(57.247,87)
2.1.3.01.05	Prestamo Bolivariano 2	-	(54.762,55)	-
2.1.3.01.06	Prestamo Diners	-	(8.333,34)	-
2.1.3.01.07	Prestamo Carta de Crédito	-	(40.000,00)	-
2.1.3.02	TARJETAS DE CREDITO	(3.615,59)	(13.095,25)	-
2.1.3.02.01	Diners Club	(1.067,03)	(1.746,61)	-
2.1.3.02.03	Visa Internacional	(182,09)	(378,51)	-
2.1.3.02.04	American Express	(678,65)	(5.737,95)	-
2.1.3.02.05	Visa Bolivariano	(171,31)	(3.983,69)	-
2.1.3.02.06	Mastercard	(1.516,51)	(1.248,49)	-

24. PROVISIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
2.1.4	PROVISIONES	(1.538,86)	(10.775,43)	(17.062,40)
2.1.4.01	CON EMPLEADOS	(1.538,86)	(10.775,43)	(17.062,40)
2.1.4.01.01	Decimo Tercer Sueldo	(454,26)	(1.192,24)	(943,92)
2.1.4.01.02	Decimo Cuarto Sueldo	(968,00)	(1.210,00)	(1.336,05)
2.1.4.01.03	Vacaciones	-	(8.251,57)	(14.782,43)
2.1.4.01.05	Fondo de Reserva	(116,60)	(121,62)	-

25. OBLIGACIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
2.1.5	OBLIGACIONES	(32.168,77)	(41.547,48)	(66.689,57)
2.1.5.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	(13.026,56)	(25.425,28)	(23.712,26)
2.1.5.01.01	Retenciones en la fuente por Terceros	(4.778,33)	-	-
2.1.5.01.12	IVA por Pagar	(432,37)	(7.639,47)	-
2.1.5.01.14	Impuesto a la Renta por Pagar	(7.815,86)	(17.785,81)	(20.150,53)
2.1.5.01.15	Obligaciones con el SRI	-	-	(3.561,73)
2.1.5.03	CON EL IESS	(1.490,55)	(3.256,37)	(3.956,33)
2.1.5.03.01	Aportes Individuales IESS por Pagar	(509,67)	-	-
2.1.5.03.03	Aportes Patronales IESS por Pagar	(662,30)	(3.075,97)	-
2.1.5.03.05	Préstamos IESS por Pagar	(318,58)	(180,40)	-
2.1.5.03.08	Obligaciones con el IESS	-	-	(3.956,33)
2.1.5.05	CON EMPLEADOS	(17.651,66)	(12.865,83)	(39.020,98)
2.1.5.05.01	Sueldos por Pagar	(12.134,58)	211,97	(17.095,39)
2.1.5.05.02	Liquidaciones por pagar	-	-	(7.701,69)
2.1.5.05.04	Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(5.517,08)	(13.077,80)	(14.223,90)

PASIVOS A LARGO PLAZO

26. PROVISIONES

Un resumen de estos movimientos económicos, es como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
2.2.3	PROVISIONES	(545,56)	(979,34)	(2.511,72)
2.2.3.02	PROVISIONES CON EMPLEADOS	(545,56)	(979,34)	(2.511,72)
2.2.3.02.01	Provisión por Jubilación	(545,56)	(670,59)	(1.583,75)
2.2.3.02.02	Provisión por Desahucio	-	(308,75)	(927,97)

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

(1) Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despedido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(2) Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

27. PASIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
2.2.5	PASIVO DIFERIDO	-	(25,77)	(24,70)
2.2.5.01	IMPUESTOS DIFERIDOS	-	(25,77)	(24,70)
2.2.5.01.01	Impuesto diferido por Pagar	-	(25,77)	(24,70)

La provisión para el impuesto a la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta definido y pagado para este año de acuerdo con el artículo NO80 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los cuales superan a los establecidos en la mencionada ley del 24% y 25% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 21 de 29

(COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No.497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

28. INGRESOS DIFERIDOS

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
2.2.7	INGRESOS DIFERIDOS	-	(2.056,30)	161,22
2.2.7.03	POR ANTICIPOS	-	(2.056,30)	161,22
2.2.7.03.01	Anticipo Clientes	-	(2.056,30)	161,22

29. CAPITAL SUSCRITO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
3.1	CAPITAL SOCIAL	(400,00)	(400,00)	(400,00)
3.1.1	CAPITAL SUSCRITO	(400,00)	(400,00)	(400,00)
3.1.1.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	(400,00)	(400,00)	(400,00)
3.1.1.01.01	Franklin Edison Tapia Padilla	(360,00)	(360,00)	(360,00)
3.1.1.01.02	Franklin Mauricio Tapia Rengifo	(40,00)	(40,00)	(40,00)

30. RESERVA LEGAL

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
3.2	RESERVAS	-	(2.654,05)	(6.804,55)
3.2.1	RESERVA LEGAL	-	(2.654,05)	(6.804,55)
3.2.1.01	RESERVA LEGAL	-	(2.654,05)	(6.804,55)
3.2.1.01.01	Reserva Legal	-	(2.654,05)	(6.804,55)

- **Reserva legal.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

31. RESULTADOS ACUMULADOS

Este movimiento se conforma de la siguiente forma:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
3.3	RESULTADOS	(22.921,55)	(75.196,18)	(104.500,70)
3.3.2	RESULTADOS ACUMULADOS	526,05	(22.194,35)	(71.045,68)
3.3.2.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	-	(22.720,40)	(73.409,97)
3.3.2.01.01	Utilidad del Ejercicio	-	(22.720,40)	(73.409,97)

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

31.1. EFECTOS POR ADOPCION NIIF

Registra los ajustes de primera adopción de la NIIF para PYMES, en lo concerniente a las cuentas de inventarios, propiedades, planta y equipo, provisión jubilación patronal y desahucio.

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
3.3.2.03	EFECTOS ADOPCION NIIF	526,05	526,05	2.364,29
3.3.2.03.01	Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	526,05	526,05	526,05
3.3.2.03.02	Efectos de Adopción por Primera Vez 2011	-	-	1.838,24

32. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
3.3.3	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(23.447,60)	(53.001,83)	(33.455,02)
3.3.2.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO	(23.447,60)	(53.001,83)	(33.455,02)
3.3.3.01.01	Utilidad del Ejercicio	(23.447,60)	(54.840,07)	(60.451,58)
3.3.3.01.02	Utilidad del Ejercicio NIIF	-	1.838,24	26.996,56

INGRESOS DE LA COMPAÑÍA:

33. INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta o transferencia de bienes comercializados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
4.1	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	(417.915,53)	(1.521.388,42)	(1.702.775,02)
4.1.1	VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12	(417.915,53)	(1.521.388,42)	(1.702.775,02)
4.1.1.01	VENTAS NETAS TARIFA 12	(417.915,53)	(1.521.388,42)	(1.702.775,02)
4.1.1.01.01	Ventas	(419.622,25)	(1.535.224,97)	(1.913.460,34)
4.1.1.01.98	(-) Descuento en venta	1.706,72	13.836,55	171.512,36
4.1.1.01.99	(-) Devolución en venta	-	-	39.172,96

34. INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
4,2	INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS	(36,00)	(5,00)	-
4.2.1	SERVICIOS NETAS LOCALES CON TARIFA 12	(36,00)	(5,00)	-
4.2.1.02	SERVICIOS NETOSCON TARIFA 0	(36,00)	(5,00)	-
4.2.1.01.01	Servicios de Transporte	(36,00)	(5,00)	-

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

35. **OTROS INGRESOS:**
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
4.5	OTROS INGRESOS	(24,51)	(2.029,44)	(591,97)
4.5.21	IMPUESTOS DIFERIDOS	-	(496,65)	(1,07)
4.5.21.01	INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	(496,65)	(1,07)
4.5.21.01.01	Ingresos por impuestos diferidos	-	(496,65)	(1,07)
4.5.90	INGRESOS VARIOS	(24,51)	(1.532,79)	(590,90)
4.5.3.01	INGRESOS VARIOS NO OPERACIONALES	(24,51)	(1.532,79)	(590,90)
4.5.3.01.01	Diferencias en Remesas	(11,72)	(3,32)	-
4.5.3.01.03	Otros Ingresos	(12,79)	(1.529,47)	(590,90)

COSTOS Y GASTOS

36. COSTOS DE VENTAS

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
5.1.	COSTOS DE VENTAS	309.611,65	1.091.917,23	1.172.708,11
5.1.1	COSTOS DE VENTAS LOCALES	309.611,65	1.091.917,23	1.172.708,11
5.1.1.01	COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS	309.611,65	1.091.917,23	1.172.708,11
5.1.1.01.01	Costo de Ventas	313.224,38	1.150.352,26	1.172.711,16
5.1.1.01.99	Devolución en Compras	(3.612,73)	(58.435,03)	(3,05)

37. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
5,3	GASTOS DE COMERCIALIZACION	68.398,71	308.692,29	341.391,42
5.3.1	REMUNERACIONES	37.752,02	192.940,55	270.152,82
5.3.1.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA	29.401,02	146.712,51	207.406,65
5.3.1.01.01	Sueldos y Salarios UIO	16.862,46	89.805,84	133.427,26
5.3.1.01.05	Comisiones Pagadas UIO	11.538,56	44.906,67	67.071,48
5.3.1.01.07	Bonificacion por Responsabilidad UIO	1.000,00	12.000,00	6.907,91
5.3.1.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	5.426,76	27.235,00	23.565,40
5.3.1.03.01	Aportes Patronal	3.449,23	16.347,93	23.565,40
5.3.1.03.03	Fondos de Reserva (Pag IESS)	1.977,53	10.887,07	-
5.3.1.05	BENEFICIOS SOCIALES	2.924,24	18.993,04	39.180,77
5.3.1.05.01	Decimo Tercer Sueldo	1.956,24	7.906,28	15.572,01
5.3.1.05.03	Decimo Cuarto Sueldo	968,00	2.582,86	3.667,36
5.3.1.05.05	Vacaciones	-	8.503,90	8.081,53
5.3.1.05.09	Fondos de Reserva pagado en Rol	-	-	11.859,87
5.3.3	SERVICIOS	3.664,78	50.644,03	-
5.3.3.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	-	24.192,67	-
5.3.3.01.06	Comisiiones por Ventas Terceros	-	17.488,34	-
5.3.3.01.07	Representación Empresa	-	6.704,33	-

FERROTOOLS CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 25 de 29

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
5.3.3.03	SERVICIO DE SOCIEDADES	66,00	2.148,16	-
5.3.3.03.01	Vigilancia y Monitoreo	66,00	-	-
5.3.3.03.03	Gastos Legales	-	2.148,16	-
5.3.3.04	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	2.521,10	6.054,72	-
5.3.21.01.01	Publicidad y Propaganda	2.521,10	1.837,11	-
5.3.21.01.10	Publicidad Feria Petrolera	-	1.195,00	-
5.3.21.01.14	Catalogos y Listas de Precios	-	3.022,61	-
5.3.3.05	SEGUROS	943,79	18.248,48	-
5.3.3.05.01	Seguros de Personas	-	3.181,13	-
5.3.3.05.03	Seguros de Bienes	943,79	7.067,35	-
5.3.3.05.04	Salud Ocupacional	-	8.000,00	-
5.3.3.07	SERVICIOS PUBLICOS	133,89	-	-
5.3.3.07.03	Energia	133,89	-	-
5.3.5	ARRENDAMIENTOS	10.615,04	30.000,00	-
5.3.5.01	ARRENDAMINETO OPERATIVO	10.615,04	30.000,00	-
5.3.5.01.01	Arriendos Personas Naturales	10.615,04	30.000,00	-
5.3.7	MOVILIZACION	8.946,52	320,00	-
5.3.7.01	MOVILIZACION LOCAL	8.946,52	320,00	-
5.3.7.01.01	Combustible y Lubricantes	946,52	-	-
5.3.7.01.03	Gasto de Vehiculos	8.000,00	-	-
5.3.7.01.05	Transporte y Movilización Personal	-	320,00	-
5.3.9	MANTENIMIENTO	1.224,94	3.743,19	-
5.3.9.01	ADECUACIONES DEL LOCAL	223,92	-	-
5.3.9.01.01	Instalaciones y Adecuaciones	223,92	-	-
5.3.9.03	MANTENIMIENTO	1.001,02	3.743,19	-
5.3.9.03.01	Mantenimiento Equipos	-	1.358,00	-
5.3.9.03.02	Mantenimiento Vehiculos	1.001,02	2.143,29	-
5.3.9.03.03	Reparaciones Equipos	-	241,90	-
5.3.11	GESTION	2.711,92	-	-
5.3.11.01	ATENCIONES SOCIALES	2.711,92	-	-
5.3.11.01.03	Gastos de Gestión (Empleados)	786,19	-	-
5.3.11.01.05	Gastos de Gestión (Clientes)	1.515,17	-	-
5.3.11.01.07	Gastos de Gestión (Terceros)	410,56	-	-
5.3.13	SUMINISTROS	2.722,03	-	-
5.3.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	2.094,89	-	-
5.3.13.01.01	Suministros y Materiales	2.094,89	-	-
5.3.13.03	SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	529,28	-	-
5.3.13.03.01	Utiles de Limpieza y Aseo	529,28	-	-
5.3.13.05	SUMINISTROS DE COMPUTACION	97,86	-	-
5.3.13.05.01	Gastos de Computacion	97,86	-	-
5.3.15	DEPRECIACIONES	21,87	-	-
5.3.15.01	NO ACELERADA	21,87	-	-
5.3.15.01.01	Depreciacion de Equipo de Oficina	4,38	-	-
5.3.15.01.02	Depreciacion de Muebles de Oficina	17,49	-	-
5.3.19	GASTOS DETERIORO	-	-	25.848,86
5.3.19.01	GASTOS DETERIORO	-	-	25.848,86
5.3.19.01.01	Gastos deterioro por inventarios	-	-	25.848,86

FERROTOOLS CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 26 de 29

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
5.3.21	OTROS GASTOS	739,59	31.044,52	45.389,74
5.3.21.01	OTROS GASTOS	739,59	31.044,52	45.389,74
5.3.21.01.01	Publicidad y Propaganda	-	-	11.321,00
5.3.21.01.02	Fletes Envios y Encomiendas	573,91	4.336,70	6.965,97
5.3.21.01.03	Mantenimiento Vehículos	-	-	5.722,16
5.3.21.01.04	Colaboraciones y Donaciones	140,00	362,52	1.836,81
5.3.21.01.05	Diferencia en Pago de Facturas	25,68	501,06	-
5.3.21.01.06	Matriculación Vehículos	-	94,70	894,25
5.3.21.01.07	Servicios Ocasionales	-	90,40	3.561,18
5.3.21.01.08	Pliegos Convocatorias Subastas	-	548,31	-
5.3.21.01.11	Calificación Proveedores	-	510,00	-
5.3.21.01.12	Stand Feria Herramientas	-	4.550,00	-
5.3.21.01.13	Alimentación	-	81,50	3.576,19
5.3.21.01.15	Gastos de Caja Chica	-	5.337,78	6,17
5.3.21.01.16	Servicio de Rastreo Satelital	-	245,00	-
5.3.21.01.17	Autoconsumo	-	822,21	1.316,05
5.3.21.01.18	Parqueaderos y Peajes	-	8,40	179,28
5.3.21.01.19	Servicio Courier Muestras Groz	-	404,74	-
5.3.21.01.21	Avalúo	-	151,20	-
5.3.21.01.22	Elaboración de Manuales de Procedimiento	-	3.000,00	-
5.3.21.01.23	Implantación de NIFFs	-	10.000,00	-
5.3.21.01.25	Movilización y Lunch	-	-	26,00
5.3.21.01.26	Capacitación Personal	-	-	4.949,80
5.3.21.01.27	Uniformes y Ropa de Trabajo	-	-	1.408,00
5.3.21.01.28	Cuota Condominio	-	-	1.058,16
5.3.21.01.29	Mantenimiento y Reparacion Act. Fijo	-	-	640,60
5.3.21.01.30	Suscripción Periódico y Revistas	-	-	219,45
5.3.21.01.31	Arreglo y Reparación (Garantía)	-	-	121,43
5.3.21.01.32	Alicuota Local Comercial	-	-	1.587,24

38. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Corresponde a los rubros que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
5,4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2.612,39	27.564,17	101.201,78
5.4.1	REMUNERACIONES	-	433,78	1.532,38
5.4.1.05	BENEFICIOS SOCIALES	-	433,78	1.532,38
5.4.1.05.13	Gasto Provisión por Jubilación	-	125,03	913,16
5.4.1.05.15	Gasto Provisión por Desahucio	-	308,75	619,22
5.4.3	SERVICIOS	2.135,00	3.971,37	9.596,14
5.4.3.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	2.135,00	800,00	-
5.4.3.01.01	Honorarios Profesionales	535,00	-	-
5.4.3.01.07	Asesorías y Auditorías	1.600,00	800,00	-
5.4.3.03	SERVICIO DE SOCIEDADES	-	294,11	1.017,57
5.4.3.03.01	Vigilancia y Monitoreo	-	277,39	1.017,57
5.4.3.03.03	Gastos Legales	-	16,72	-
5.4.3.05	SERVICIOS PUBLICOS	-	2.877,26	8.578,57
5.4.3.05.01	Agua	-	-	32,63
5.4.3.05.03	Energía	-	446,18	903,40
5.4.3.05.05	Telecomunicaciones	-	2.431,08	7.642,54

FERROTOOLS CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Página 27 de 29

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
5.4.5	ARRENDAMIENTOS	100,00	3.175,68	43.000,00
5.4.5.01	ARRENDAMINETO OPERATIVO	100,00	3.175,68	43.000,00
5.4.5.01.01	Arriendos Personas Naturales	100,00	3.175,68	30.000,00
5.4.5.01.02	Arremdamietno de vehiculos	-	-	13.000,00
5.4.7	MOVILIZACION	-	1.217,74	3.391,01
5.4.7.01	MOVILIZACION LOCAL	-	1.217,74	3.391,01
5.4.7.01.01	Combustible y Lubricantes	-	1.217,74	3.322,96
5.4.7.01.05	Transporte y Movilización Personal	-	-	68,05
5.4.9	MANTENIMIENTO	-	769,94	2.270,56
5.4.9.01	ADECUACIONES DEL LOCAL	-	602,62	-
5.4.9.01.01	Instalaciones y Adecuaciones	-	602,62	-
5.4.9.03	MANTENIMIENTO	-	167,32	2.270,56
5.4.9.03.01	Mantenimiento	-	167,32	2.270,56
5.4.11	GESTION	-	2.006,69	15.786,65
5.4.11.01	ATENCIONES SOCIALES	-	2.006,69	15.786,65
5.4.11.01.03	Gastos de Gestión (Empleados)	-	496,93	9.901,36
5.4.11.01.05	Gastos de Gestión (Clientes)	-	1.481,41	5.885,29
5.4.11.01.07	Gastos de Gestión (Terceros)	-	28,35	-
5.4.13	SUMINISTROS	-	3.386,93	14.655,20
5.4.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	-	2.716,05	5.986,38
5.4.13.01.01	Suministros y Materiales	-	2.716,05	5.986,38
5.4.13.03	SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	-	25,34	27,60
5.4.13.03.01	Utiles de Limpieza y Aseo	-	25,34	27,60
5.4.13.05	SUMINISTROS DE COMPUTACION	-	645,54	8.641,22
5.4.13.05.01	Gastos de Computacion	-	645,54	8.641,22
5.4.15	IMPUESTOS	26,92	3.879,00	2.185,43
5.4.15.01	IMPUESTOS LOCALES	26,92	3.853,23	2.157,50
5.4.15.01.01	Impuestos Municipales	-	-	1.413,29
5.4.15.01.11	Inteses y Multas Impuestos GND	26,92	-	-
5.4.15.01.12	Credito Tributario Perdido	-	3.495,36	-
5.4.15.01.13	1.5x1000 a los Activos Totales	-	36,77	121,92
5.4.15.01.14	Salida de Divisas	-	39,87	-
5.4.15.01.15	Impuestos Perdidos	-	127,23	-
5.4.15.01.16	Camara de Comercio de Quito	-	154,00	65,00
5.4.15.01.17	Superintendencia de compañías	-	-	557,29
5.4.15.03	IMPUESTOS DIFERIDOS	-	25,77	27,93
5.4.15.03.01	Gastos impuestos diferidos	-	25,77	27,93
5.4.17	DEPRECIACIONES	-	727,32	5.676,92
5.4.17.01	NO ACELERADA	-	727,32	5.676,92
5.4.17.01.01	Depreciacion de Muebles y Enseres	-	14,97	243,50
5.4.17.01.02	Depreciacion de Equipo de Oficina	-	52,00	104,00
5.4.17.01.03	Depreciacion de Equipo de Computacion	-	660,36	1.764,99
5.4.17.01.04	Depreciación Vehículos	-	-	3.564,43
5.4.19	AMORTIZACIONES	-	-	1.347,27
5.4.19.01	AMORTIZACIONES	-	-	1.347,27
5.4.19.01.01	Gastos de Seguro	-	-	1.347,27
5.4.21	GASTOS DE VIAJE	-	247,12	537,45
5.4.21.01	GASTOS DE VIAJE	-	247,12	537,45
5.4.21.01.01	Gastos de Viajes al Exterios	-	-	-
5.4.21.01.02	Hospedaje	-	177,00	276,23
5.4.21.01.03	Alimentación	-	24,12	118,55
5.4.21.01.04	Combustible y Lubricantes	-	46,00	125,67
5.4.21.01.05	Otros Gastos	-	-	17,00
5.4.23	OTROS GASTOS	350,47	7.748,60	1.222,77
5.4.23.01	OTROS GASTOS	350,47	7.748,60	1.222,77
5.4.23.01.01	Intereses y multas	6,60	1.209,60	394,88
5.4.23.01.02	Otros gastos	343,87	2.122,35	-
5.4.23.01.03	Gastos Ejercicios Anteriores	-	1.853,49	-
5.4.23.01.04	Gastos sin soporte de respaldo	-	2.495,23	827,89
5.4.23.01.05	Diferencia en Pagos	-	7,52	-
5.4.23.01.06	Facturas sin retenciones	-	60,41	-

39. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre Del 2012
5,5	GASTOS FINANCIEROS	572,75	9.902,06	20.236,23
5.5.1	GASTOS FINANCIEROS	572,75	9.902,06	20.236,23
5.5.1.01	INTERESES	572,75	9.902,06	20.236,23
5.5.1.01.01	Intereses Pagados	74,75	6.326,56	16.102,42
5.5.1.01.03	Comisiones y Gastos Bancarios	498,00	3.575,50	4.133,81

40. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES

En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

41. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.