

FERROTOOLS CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, al 31 de diciembre de 2013

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

FERROTOOLS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2013
(Expresadas en dólares)

Página 1 de 24

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012-2013.
(No Consolidados)

FERROTOOLS CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2012-2013

Código	Cuentas	Nota	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
1	ACTIVO		823,245.73	1,053,456.42
1.1	ACTIVO CORRIENTE		783,119.45	1,018,709.18
1.1.1	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	10	11,401.17	33,899.35
1.1.1.01	CAJA GENERAL		1,048.86	1,000.00
1.1.1.02	BANCOS LOCALES		10,352.31	29,281.65
1.1.1.07	BANCOS DEL EXTERIOR		-	3,617.70
1.1.3	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	11	280,705.63	375,932.57
1.1.3.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		280,705.63	375,932.57
1.1.4	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	12	5,953.52	7,415.25
1.1.4.02	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS		5,261.58	6,723.31
1.1.4.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		691.94	691.94
1.1.5	INVENTARIOS	13	438,056.92	558,379.42
1.1.5.09	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS		458,871.77	578,450.82
1.1.5.11	INVENTARIOS EN TRANSITO		5,034.01	-
1.1.5.21	PROVISIÓN DE INVENTARIOS		(25,848.86)	(20,071.40)
1.1.6	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	14	4,306.24	1,198.65
1.1.6.03	GASTOS POR ANTICIPADO		4,306.24	1,198.65
1.1.7	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	15	42,695.97	41,883.94
1.1.7.01	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		26,009.66	10,983.81
1.1.7.03	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA		16,686.31	30,900.13
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		40,126.27	34,747.24
1.2.2	DEPRECIABLES	16	39,483.64	33,442.73
1.2.2.05	VEHÍCULOS		30,771.53	24,591.17
1.2.2.07	EQUIPO DE OFICINA		1,144.00	1,039.96
1.2.2.09	MUEBLES Y ENSERES		1,775.85	1,622.13
1.2.2.11	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		5,792.26	6,189.47
1.2.4	ACTIVO DIFERIDO	17	642.63	1,304.51
1.2.4.01	GASTOS DIFERIDOS		642.63	1,304.51
2	PASIVO		(711,540.48)	(826,846.54)
2.1	PASIVO CORRIENTE		(709,165.28)	(822,080.00)
2.1.1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	18	(321,061.88)	(412,550.33)
2.1.1.05	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONA		(285,745.17)	(343,886.09)
2.1.1.07	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONA		(35,316.71)	(68,664.24)
2.1.2	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	19	(149,094.61)	(100,320.47)
2.1.2.03	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS		(149,094.61)	(100,320.47)
2.1.3	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	20	(155,256.82)	(199,932.09)
2.1.3.01	DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS		(155,256.82)	(188,658.21)
2.1.3.02	TARJETAS DE CRÉDITO		-	(11,273.88)
2.1.4	PROVISIONES	21	(17,062.40)	(26,361.85)
2.1.4.01	CON EMPLEADOS		(17,062.40)	(26,361.85)
2.1.5	OBLIGACIONES	22	(66,689.57)	(82,915.26)
2.1.5.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		(23,712.26)	(7,785.52)
2.1.5.03	CON EL IESS		(3,956.33)	(6,332.17)
2.1.5.05	CON EMPLEADOS		(39,020.98)	(37,100.86)
2.1.5.07	CON ACCIONISTAS		-	(31,696.71)
2.2	PASIVOS LARGO PLAZO		(2,375.20)	(4,766.54)
2.2.3	PROVISIONES	23	(2,511.72)	(4,927.76)
2.2.3.02	PROVISIONES CON EMPLEADOS		(2,511.72)	(4,927.76)
2.2.5	PASIVO DIFERIDO	24	(24.70)	-
2.2.5.01	IMPUESTOS DIFERIDOS		(24.70)	-
2.2.7	INGRESOS DIFERIDOS	25	161.22	161.22
2.2.7.03	POR ANTICIPOS		161.22	161.22
3	PATRIMONIO		(111,705.25)	(226,609.88)
3.1	CAPITAL SOCIAL		(400.00)	(10,400.00)
3.1.1	CAPITAL SUSCRITO	26	(400.00)	(10,400.00)
3.1.1.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO		(400.00)	(10,400.00)
3.2	RESERVAS		(6,804.55)	(9,893.67)
3.2.1	RESERVA LEGAL	27	(6,804.55)	(9,893.67)
3.2.1.01	RESERVA LEGAL		(6,804.55)	(9,893.67)
3.3	RESULTADOS		(104,500.70)	(206,316.21)
3.3.2	RESULTADOS ACUMULADOS	28	(71,045.68)	(71,045.68)
3.3.2.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		(73,409.97)	(73,409.97)
3.3.2.03	EFFECTOS A DOPCIÓN NIIF		2,364.29	2,364.29
3.3.3	RESULTADOS DEL EJERCICIO	29	(33,455.02)	(135,270.53)
3.3.2.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO		(33,455.02)	(135,270.53)
Total Pasivo + Patrimonio			(823,245.73)	(1,053,456.42)

FERROTOOLS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2013
(Expresadas en dólares)

Página 2 de 24

2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012-2013.
(No Consolidados)

Cuentas	Nota	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
INGRESOS		(1.703.366,99)	(2.067.890,99)
INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	30	(1.702.775,02)	(2.057.425,39)
VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12		(1.702.775,02)	(2.057.425,39)
VENTAS NETAS TARIFA 12		(1.702.775,02)	(2.057.425,39)
OTROS INGRESOS	31	(591,97)	(10.465,60)
IMPUESTOS DIFERIDOS		(1,07)	-
INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		(1,07)	-
INGRESOS POR MEDICIÓN		-	(6.627,26)
INGRESOS POR MEDICIÓN		-	(6.627,26)
INGRESOS VARIOS		(590,90)	(3.838,34)
INGRESOS VARIOS NO OPERACIONALES		(590,90)	(3.838,34)
COSTOS Y GASTOS		1.635.537,54	1.909.435,77
COSTOS DE VENTAS	32	1.172.708,11	1.390.479,81
COSTOS DE VENTAS LOCALES		1.172.708,11	1.390.479,81
COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS		1.172.708,11	1.390.479,81
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	33	341.391,42	351.247,10
REMUNERACIONES		270.152,82	303.238,76
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA		207.406,65	228.822,91
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		23.565,40	26.882,24
BENEFICIOS SOCIALES		39.180,77	47.533,61
GASTOS DETERIORO		25.848,86	849,80
GASTOS DETERIORO		25.848,86	849,80
OTROS GASTOS		45.389,74	47.158,54
OTROS GASTOS		45.389,74	47.158,54
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	34	101.201,78	150.745,20
REMUNERACIONES		1.532,38	2.416,04
BENEFICIOS SOCIALES		1.532,38	2.416,04
SERVICIOS		9.596,14	14.794,39
SERVICIO DE SOCIEDADES		1.017,57	491,99
SERVICIOS PÚBLICOS		8.578,57	14.302,40
ARRENDAMIENTOS		43.000,00	55.600,00
ARRENDAMIENTO OPERATIVO		43.000,00	55.600,00
MOVILIZACIÓN		3.391,01	4.661,95
MOVILIZACIÓN LOCAL		3.391,01	4.661,95
MANTENIMIENTO		2.270,56	1.778,78
MANTENIMIENTO		2.270,56	1.778,78
GESTIÓN		15.786,65	11.636,34
ATENCIONES SOCIALES		15.786,65	11.636,34
SUMINISTROS		14.655,20	29.446,87
SUMINISTROS Y MATERIALES		5.986,38	5.228,12
SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL		27,60	-
SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN		8.641,22	24.218,75
IMPUESTOS		2.185,43	4.266,48
IMPUESTOS LOCALES		2.157,50	4.266,48
IMPUESTOS DIFERIDOS		27,93	-
DEPRECIACIONES		5.676,92	9.378,98
NO ACELERADA		5.676,92	9.378,98
AMORTIZACIONES		1.347,27	11.548,09
AMORTIZACIONES		1.347,27	6.427,00
CUENTAS INCOBRABLES		-	5.121,09
GASTOS DE VIAJE		537,45	714,29
GASTOS DE VIAJE		537,45	714,29
OTROS GASTOS		1.222,77	4.502,99
OTROS GASTOS		1.222,77	4.502,99
GASTOS FINANCIEROS	35	20.236,23	16.963,66
GASTOS FINANCIEROS		20.236,23	16.963,66
INTERESES		20.236,23	16.963,66
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO INTEGRAL		(67.829,45)	(158.455,22)
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		14.223,90	23.871,27
IMPUESTO A LA RENTA		20.150,53	-
COMPENSACIÓN DEL IMPUESTO DIFERIDO		-	(686,58)
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO INTEGRAL NETA		(33.455,02)	(135.270,53)

FERROTOOLS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2013
(Expresadas en dólares)

Página 3 de 24

3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE 2012 – 2013.

	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
FERROTOOLS CÍA. LTDA.		
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO		
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros		
Cobranza a clientes	1.728.982,41	1.957.559,56
Cobro intereses	-	3.838,34
Cobro de Tributos	3.561,73	19.249,64
Otros cobros de operación	142.242,94	-
Clases de pagos		
Pago a proveedores	(1.282.259,24)	(1.377.928,82)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(247.978,27)	(316.656,22)
Pago de tributos	(48.133,53)	(33.033,54)
Pago de intereses	-	(16.768,95)
Pagos servicios de operación	(63.917,14)	-
Anticipo proveedores	1.258,06	-
Otros pagos de operación	(195.503,05)	(165.821,95)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	38.253,91	70.438,06
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de activos fijos	(39.993,72)	(3.338,07)
Préstamos Otorgados	-	(3.621,48)
Otros	(2.217,52)	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(42.211,24)	(6.959,55)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiros	(23.072,69)	-
Ingresos por préstamos	130.973,42	68.356,18
Pagos de préstamos	(116.191,14)	(109.336,51)
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	(8.290,41)	(40.980,33)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(12.247,74)	22.498,18
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	23.648,91	11.401,17
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	11.401,17	33.899,35

FERROTOOLS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2013
(Expresadas en dólares)

Página 4 de 24

FERROTOOLS CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN

	Al 31 de diciembre de 2012		Al 31 de diciembre de 2013
Utilidad antes de impuesto a la renta	67.829,45		158.455,22
Ajustes a la utilidad neta:	(20.834,54)	▼	(2.598,78)
Depreciación	5.693,68		9.378,98
Amortización de cuentas incobrables	-	▼	5.121,09
Por provisiones	1.532,38	▼	9.447,27
Por beneficios empleados	6.286,97		2.416,04
Por impuestos diferidos	26,86	▼	686,58
Impuesto a la renta	(20.150,53)		
Participación utilidades trabajadores	(14.223,90)	▼	(23.871,27)
Dividendos por pagar	-	▼	(5.777,46)
Otros			
Disminución (aumento) en activos:	(69.300,16)	▼	(209.475,57)
Cuentas por cobrar comerciales	26.207,39	▼	(100.348,02)
Otras cuenta por cobrar	1.575,40	▼	2.159,75
Compra Inventarios	(75.465,57)		(114.545,04)
Gastos pagados por anticipado	(4.306,24)		3.107,59
Otros activos (impuestos)	(17.311,14)	▼	150,15
Aumento (disminución) en pasivos:	60.559,16	▼	124.057,18
Cuentas por pagar comerciales	(34.085,56)		91.488,45
Otras cuentas por pagar	69.502,63	▼	46.881,46
Pago tributos	9.973,25	▼	(14.595,93)
Otras pasivos	15.168,84	▼	283,20
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	38.253,91	▼	70.438,06

4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

FERROTOOLS CÍA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	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 INICIAL DEL PERIODO 01/01/2013	400,00		6.804,55	106.864,99	(2.364,29)		111.705,25
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
Aumento (disminución) de capital social	10.000,00						
Aportes para futuras capitalizaciones							-
Prima por emisión primaria de acciones							-
Dividendos				(31696,71)			(31696,71)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			3.089,12	(3.089,12)			-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						135.270,53	135.270,53
Otros cambios (detallar)							-
Participación trabajadores							-
Impuesto a la renta				1.330,81			1.330,81
Salario Digno							-
							-
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2013	10.400,00	-	9.893,67	73.409,97	(2.364,29)	135.270,53	226.609,88

El detalle del aumento de capital y reformas en los estatutos de la compañía realizado en el periodo será reconocido en el siguiente ejercicio se encuentran detallados en la nota No. 26.

5. INFORMACIÓN Y RESEÑA CORPORATIVA DE LA COMPAÑÍA QUE REPORTA

Razón Social de la entidad:	Ferrottools Cía. Ltda.
RUC de la entidad:	1792259630001
Domicilio de la entidad:	Hernando Cruz N32-164 y Atahualpa, Quito, Pichincha.
Objeto Social:	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:	Responsabilidad Limitada
Fecha de Constitución:	10/06/2010
País de incorporación:	Ecuador
Capital Suscrito:	\$ 10.400,00
Valor Acción:	\$1.00

Reseña Corporativa:

Desde 1991, FERROTOOLS se ha constituido en uno de los principales Proveedores de Herramientas y Equipos Industriales dentro del Distrito Metropolitano de Quito como en el resto del País.

Nuestro principal objetivo es el permanecer dentro de las preferencias de nuestros clientes sin olvidarnos de nuestra tradición que nos identifica, que es el ofrecerle CALIDAD, SERVICIO Y PRECIO.

Misión

La misión de FERROTOOLS es fundamentar el crecimiento individual y colectivo, a través del intercambio de información, productos y apoyo logístico que generen oportunidades de negocio, propiciando la equidad, la integración, y el respaldo moral que se traduzcan en beneficios tangibles.

Visión

La Visión de FERROTOOLS es la de ser uno de los proveedores más importantes y de mayor volumen en venta a nivel nacional.

Administradores Actuales:

Presidente:	Rengifo Bustillos Gladys
Fecha de nombramiento:	11/06/2010
Periodo En Años:	5
Fecha de Registro Mercantil:	23/06/2010
No° Registro Mercantil:	7692
Gerente General:	Tapia Padilla Franklin Edison
Fecha de nombramiento:	11/06/2010
Periodo En Años:	5
Fecha de Registro Mercantil:	23/06/2010
No° Registro Mercantil:	7693
Grupo de Adopción:	Tercero
Tipo de Adopción:	NIIF PYMES

6. ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (en adelante "NIIF para PYMES"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

7. BASES DE MEDICIÓN

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta medido a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan de dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

8. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

8.1. Información comparativa

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

Por lo que en las presentes notas se presentan el estado de situación financiera que comprenden al 31 de diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2013.

Los estados de resultados integrales al 31 de diciembre de 2012 y 2013, el estado de cambios en el patrimonio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013 y los flujos de efectivo por método directo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2013.

8.2 Pronunciamientos recientes

Cuando se emitió la NIIF para PYMES se estableció su revisión y modificaciones cada tres años (P16) por lo que la compañía ha aplicado en sus estados financieros la normativa vigente. A la fecha de la presentación de los presentes estados el IASB ha presentado el proyecto de las modificaciones de la NIIF para PYMES sin obligatoriedad en su aplicación.

8.3 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 estadounidense.

8.4 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.

8.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

Incluye aquellos activos financieros líquidos como efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos nacionales y del exterior que puedan retirarse en cualquier momento sin ningún tipo de penalidad, los dineros que son manejados en bancos del exterior no generan ningún riesgo de incurrir en pérdidas por tasas cambiarias.

8.5.1 Cuentas y Documentos por Cobrar

Como lo requiere la sección 11 de la norma se clasificarán en estas cuentas, los compromisos suscritos por terceros para con esta que puedan liquidarse, por el neto en efectivo u otro instrumento financiero.

Estos activos financieros de la compañía están conformados por cuentas por cobrar a clientes no relacionados, y otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados; todas estas se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción y posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

La compañía entrega los créditos a sus clientes para un plazo no superior a los 30 días que en el mercado es una práctica común; mientras que la política de crédito para empleados es de 30 días.

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.

Los saldos de estas cuentas se presentan netos para la estimación por deterioro o provisión por su dudosa cobranza.

Estimación de Cuentas Incobrables

La estimación se realizará al fin del año mediante el método aritmético sobre el saldo de las cuentas y documentos por cobrar de clientes no relacionados aplicando los porcentajes correspondientes según el análisis realizado por gerencia, las provisiones cuentas incobrables no exceden el 10%, del total de la cartera, estas cuentas no han generado intereses implícitos.

La compañía ha determinado realizar la *provisión bajo NIIF* de su cartera en base al método individual analizando los clientes y su cumplimiento con los pagos indistintamente de su vencimiento; a las cuentas de dudosa cobrabilidad se les fue aplicado al total los siguientes porcentajes:

Año	Política
2012	20%, 5%
2013	22%

8.6 Inventarios

La compañía considerará en sus inventarios aquellos activos de la compañía que son poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; de terceros disponible para su venta como lo requiere la sección 13.1.

Los inventarios se medirán al costo y al valor neto realizable, según cual sea menor, el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición (los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, transporte y almacenamiento, deduciendo descuentos y rebajas), costos de transformación (mano de obra directa, costos indirectos, materias primas); así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Se asignará el costo de los inventarios usando el costo promedio ponderado.

En el caso de los productos para disponibles para la venta, en cuanto esta se concrete, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como gasto, en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar.

Se efectuará un inventario físico al final de cada ejercicio contable para cada artículo para mantener verificación y actualización de los montos de inventarios mantenidos en libros.

8.7 Propiedad, planta y equipo.

Reconocimiento y medición

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo al momento de su reconocimiento inicial y según lo indica el párrafo 2.27 de la norma las propiedades, planta y equipo que mantendrá la compañía son activos tangibles que pueden ser medidos con fiabilidad y de los cuales se espera beneficios económicos futuros.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende: el precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

La compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Cuando la compañía venda o dé de baja un activo será necesario verificar si la depreciación acumulada del mismo género impuesto diferido, y en el caso de haber generado gasto en el ajuste NIIF, cuando se realice el acta de la baja mediante conciliación se debe considerar como deducible la parte que no se consideró como gasto por depreciación del bien y adicionalmente se debe dar de baja el impuesto diferido.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando el monto obtenido de la venta con el valor libro del elemento y se reconocen netas dentro de "Otros Ingresos", "utilidad (pérdidas) por venta de activos" en el estado de resultados.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

Políticas de Propiedad, planta y equipo

Grupo	Valor Residual	Adquisiciones	Vida útil NIF
MUEBLES Y ENSERES	20%	100	10
EQUIPO DE COMPUTO	10%	150	3
EQUIPO DE OFICINA	20%	100	10
VEHÍCULOS	10%	100	5

Las políticas del periodo no difieren de las aplicadas en el periodo anterior, únicamente se han incrementado las políticas para el grupo "Vehículos".

8.8 Deterioro de valor de activos no financieros.

La compañía procederá según los lineamientos descritos en la Sección 27: Deterioro del valor de Activos en caso que estos sufriesen una pérdida de su valor, siendo estos los siguientes:

- Inventarios
- activos por impuestos diferidos
- propiedades de inversión
- activos no corrientes

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable o cuando exista una incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, esto generaría una pérdida por deterioro la cual se reconocerá en el resultado del período contable que se produzca.

Al final de cada periodo la compañía evaluará si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio procederá a estimar el importe recuperable del activo, el deterioro del valor de un activo debe estar respaldado por informes técnicos que lo demuestren.

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos anteriores para un activo, si, y sólo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si este fuera el caso, se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

8.9 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

La compañía reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo.

Inicialmente medirá una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

8.10 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

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

Impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria en los artículos 36 y 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (22% para el año 2013, 23% para el año 2012).

Impuestos diferidos

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realizará la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

8.11 Beneficios a Empleados

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

8.12 Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

8.13 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes 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 los ingresos de actividades ordinarias cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

8.14 Gastos de Administración.

Los gastos de Administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

8.15 Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

8.16 Estado de Flujo de efectivo.

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

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

9. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

9.1. 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. 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

9.2. 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. 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.

9.3. 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 él 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: para el año 2013 del 2.70%, al año 2012 fue del 3.48%, y al año 2011 del 5.41%.

- **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.

FERROTOOLS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2013
(Expresadas en dólares)

Página 12 de 24

DETALLE DE LAS CUENTAS QUE INTEGRAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA

10. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
CAJA GENERAL	1.048,86	1.000,00
Caja Chica	1.000,00	1.000,00
Caja Ventas	48,86	-
BANCOS LOCALES	10.352,31	29.281,65
Bolivariano 502501233-5	8.104,80	9.311,01
Internacional 042060696-7	2.247,51	19.970,64
BANCOS DEL EXTERIOR	-	3.617,70
NN	-	3.617,70
Total de la cuenta	11.401,17	33.899,35

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		
Cientes por Ventas	282.430,67	382.778,69
(-) Provisión cuentas incobrables NIIF	(1.725,04)	(6.846,12)
Total de la cuenta	280.705,63	375.932,57

Año	Política
2013	22%

Los clientes con saldos más representativos considerados para provisionar cartera fueron:

Cliente
COMERCIAL ZAMBRANO
COMIMP TEC
CONSORCIO PUERTO LIMPIO
CONSTRUTORA OAS LTDA
ECUAMBIENTE CONSULTING
EP PETROECUADOR
GHOZANTY S.A.
KLEBER MORALES
PRODUCOIN
PROINSA
RECTIFICADORA COTOPAXI
TERMO AMAZONAS S.A.

PROVISIÓN DEL AÑO 2013

CARTERA DEL AÑO 2013	328.364,47
PROVISIÓN SRI	(3.283,64)
Provisión 2012	(1.725,04)
Provisión 2013	(6.846,12)
Gasto NIIF 2013	(5.121,09)
Gasto Deducible	(3.283,64)
Gasto No Deducible	(1.837,44)

FERROTOOLS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2013
(Expresadas en dólares)

Página 13 de 24

12. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	5.261,58	6.723,31
Empleados	-	3.621,48
Consumo Celular Porta	978,92	-
Anticipo Quincenas	698,64	-
Cheques de clientes	3.584,02	3.101,83
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	691,94	691,94
Anticipo Proveedores	691,94	691,94
Total de la cuenta	5.953,52	7.415,25

La política de crédito de la compañía para créditos otorgados a empleados es de 30 días.

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.

13. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios de la compañía clasificados de la siguiente manera:

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS	458.871,77	578.450,82
Inventario Mercadería Propia	458.871,77	578.450,82
INVENTARIOS EN TRANSITO	5.034,01	-
Importaciones	5.034,01	-
PROVISIÓN DE INVENTARIOS	(25.848,86)	(20.071,40)
Provisión por deterioro del inventario	(19.221,60)	(20.071,40)
Provisión por VNR	(6.627,26)	-
Total de la cuenta	438.056,92	558.379,42

En el análisis de rotación y lento movimiento de los inventarios para la venta se halló la necesidad de provisionar por deterioro de inventario, los activos de inventarios más representativos que fueron provisionados se detallan a continuación:

Código	Nombre	Unidades exceso	Ajuste del exceso
UH73FG	COMBO DE BRONCE 15LBS MANGO FIBRA	5	(1.175,38)
724	LLAVE DE PICO 24" CROMADA	10	(1.051,44)
76004	JGO.DE BROCAS DE COBALTO 1 A 13MM 25PZS	10	(687,00)
X-0080	LJA #80 (ROLLO)	6	(654,13)
7211BB-3/4	SACABOCADOS P/METAL DE 3/4,31963	8	(608,98)
VS-5	TECLE DE CADENA 5 TON	1	(580,45)
263960	JGO.DE SACABOCADOS 6-38MM 14PZS	4	(566,20)
DW4719	DISCO C/METAL DEWALT 7"X3/32"X7/8" A30T	264	(520,97)
123325	DISCO DE CORTE 4-1/2 X 1/8 X 7/8	1163	(444,44)
718P	LLAVE DE PICO 18" CROMADA	7	(444,12)
6003	FILTRO PARA VAPORES ORGANICOS 6003	92	(440,70)
519077	MARCADOR DE LLANTAS	1	(430,00)
U55104	JGO.DADOS MANDO 3/4 7/8a2-3/8 29PZS	1	(407,32)
U2642SW	LLAVE DE GOLPE 2-5/8"	5	(379,54)
1229MASD	LLAVE MIXTA 29MM.	10	(378,70)
U352	ARCO DE SIERRA 12"	48,4	(332,42)
U1430FV	COMBO DE BRONCE 2 LBS. MANGO FIBRA	13	(318,98)
47-SSA2	HOJA DE SIERRA 12"X24 D	309	(298,64)
30-615	FLEXOMETRO 5MTS.	75	(294,60)
U54417	JGO.DE DADOS PUNTA HEXAGONAL M1/2 1/4-5/8 7PZS	10	(292,84)
WD-40	SPRAY PENETRANTE 11ONZ	56	(283,71)
BNA32	DISCO DE CORTE 9" X 1/8 X 7/8"	121	(276,75)
C-14	CINCEL 7/8 X 8" ANTICHISPA	10	(275,97)
2654SW	LLAVE DE GOLPE 3-3/8	2	(268,91)
120602	SIERRA CIRCULAR 7-1/4 X 40DTS	50	(267,47)
84-378	PLAYO DE PRESION 10" CURVO	38,4	(260,38)

FERROTOOLS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2013
(Expresadas en dólares)

Página 14 de 24

Código	Nombre	Unidades exceso	Ajuste del exceso
4001	ZAPATOS DE CUERO P/ACERO T-40	3	(238,37)
92492	MORDAZA INFERIOR 1-1/2 - 12"	2	(237,15)
4995	JGO.DE LLAVES ALLEN 0.050 A3/8 P/B	22	(234,38)
1332PD	MARTILLO DE BOLA 32 ONZ.	8	(216,20)
2625SW	LLAVE DE GOLPE 1-9/16	5	(210,11)
C-12	CINCEL 5/8 X 6" ANTICHISPA	10	(205,09)
86-504	JGO.DE DADOS MANDO 1/2 10-32MM	2	(199,83)
U2621SW	LLAVE DE GOLPE 1-5/16"	9	(197,60)
MPC231AZ	CASCO C/ARNES C/RACHA AZUL	30	(190,83)
AVO8E	JGO.DE SIERRAS COPA 7/8 A4-1/2 13PZ	1	(186,66)
87-557	DADOS/PALANCAS MANDO 3/4DE7/8A2 3/8	1	(161,28)
364090	JGO.DE LIMAS DIAMANTADAS PARA JOYERO 10PZS	20	(160,45)
2642SW	LLAVE DE GOLPE 2-5/8	2	(159,56)
92177	MUELA 36"	7	(146,59)
1521-12	COMBO DE 12LBS. CON CABO	9	(145,56)
2507704	TERNO CHAQUETA IMPERMEAB.C-12 XL-L	10	(136,50)
U1234M	LLAVE MIXTA 34MM NIQUELADA	5	(131,73)
U3051	LLAVE DE BOCA 1-1/16 X 1-1/4	7	(129,82)
801	LLAVE DE CADENA DE 16" (7/8 A 4")	5	(128,58)
U1220M	LLAVE MIXTA 20MM NIQUELADA	23	(128,37)
286712	SILICON ROJO A/T 3 ONZ. 26BR	85	(118,44)
32701	MARCADOR P/METAL FELPA NEGRO	58	(115,91)
U10039	DADO DE IMPACTO MANDO 1 X 2-7/16 6PTS	3	(110,65)
143510	DISCO DE DIAMNTE 4-1/2 CONTINUO	50	(108,80)
U10038	DADO DE IMPACTO MANDO 1 X 2-3/8 6PTS	3	(107,56)
54310	TEFLON 3/4 X 15MTRS (AMARILLO)	174	(100,92)
U1213M	LLAVE MIXTA 13MM NIQUELADA	27	(100,19)

14. SEGUROS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
GASTOS POR ANTICIPADO		
Seguros	4.306,24	1.198,65
Total de la cuenta	4.306,24	1.198,65

15. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	26.009,66	10.983,81
Crédito Tributario 12% Compras	26.009,66	10.983,81
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	16.686,31	30.900,13
Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	16.686,31	19.840,60
Impuesto a la Salida de Divisas	-	11.059,53
Total de la cuenta	42.695,97	41.883,94

ACTIVO NO CORRIENTES: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

16. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO: DEPRECIABLES

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
VEHÍCULOS	30.771,53	24.591,17
Vehículos	34.335,96	34.335,96
(-) Dep. Acum Vehículos	(3.564,43)	(9.744,79)
EQUIPO DE OFICINA	1.144,00	1.039,96
Equipos de Oficina	1.300,00	1.300,00
(-) Deprec Acum Equipo de Oficina	(169,00)	(273,04)
(-) Deprec Acum. Equipo de Oficina NIIF	13,00	13,00
MUEBLES Y ENSERES	1.775,85	1.622,13
Muebles y Enseres	1.923,06	1.923,07
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	(241,58)	(395,31)
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres NIIF	94,37	94,37

FERROTOOLS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2013
(Expresadas en dólares)

Página 15 de 24

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	5.792,26	6.189,47
Equipos de Computación	8.367,45	11.705,52
(-) Dep. Acum Equipos de Computación	(2.485,54)	(5.426,40)
(-) Dep. Acum Equipos de Computación NIIF	(89,65)	(89,65)
Total de la cuenta	39.483,64	33.442,73

Detalle de movimientos de los grupos de activos:

ACTIVO	Empresa			NIIF			Deducible	No Deducible	Compensación ID	
	Costo	Depreciación	Gasto empresa	Gasto NIIF	Ajuste NIIF	Costo				Depreciación
MUEBLES Y ENSERES	1.923,07	(359,83)	(212,61)	(153,72)	58,89	1.923,07	(300,94)	(153,72)	-	(90,80)
E. COMPUTACIÓN	11.705,52	(5.617,03)	(3.041,84)	(2.940,86)	100,98	11.705,52	(5.516,05)	(2.940,86)	-	111,93
EQUIPO OFICINA	1.300,00	(286,00)	(130,00)	(104,04)	25,96	1.300,00	(260,04)	(104,04)	-	-
VEHÍCULOS	34.335,96	(10.431,62)	(6.867,19)	(6.180,36)	686,83	34.335,96	(9.744,79)	(6.180,36)	-	-

Se ha realizado la compensación de impuestos diferidos por bienes que no fueron tomados en cuenta por reclasificación y reversión de dicha reclasificación que significó en el periodo anterior la baja de activos en los grupos de “Muebles y Enseres” y “Equipo de Computación” que se compensa en base al Imp. Diferido calculado inicialmente; los ajustes posteriores también deben ser excluidos de Impuestos Diferidos.

17. ACTIVO DIFERIDO

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
GASTOS DIFERIDOS		
Impuesto Diferido por Cobrar	642,63	1.304,51
Total de la cuenta	642,63	1.304,51

Los activos diferidos generados por la provisión de cuentas incobrables se compensarán cuando la compañía realice la baja de cartera y no alcance la provisión NIIF. Hay que considerar que el gasto generado ya no será deducible hasta el monto ajustado por NIIF inicialmente.

El detalle de la obtención de los impuestos diferidos antes expuestos se encuentra en la nota n° 24

PASIVO CORRIENTE

18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

A continuación se muestran las obligaciones contractuales corrientes de la compañía para con proveedores no relacionados:

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONA	(285.745,17)	(343.886,09)
Proveedores Nacionales	(285.745,17)	(343.886,09)
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONA	(35.316,71)	(68.664,24)
Proveedores Extranjero	(35.316,71)	(68.664,24)
Total de la cuenta	(321.061,88)	(412.550,33)

19. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS		
Franklin Tapia	(94.967,22)	(22.964,49)
Gladys Rengifo	(10.000,00)	(7.621,01)
Hernán Tapia	(396,77)	(396,77)
Cheques Posfechados Girados	(43.730,62)	(79.338,20)
Total de la cuenta	(149.094,61)	(110.320,47)

20. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	(155.256,82)	(188.658,21)
Prestamos Bolivariano	(98.008,95)	(63.054,16)
Préstamo Internacional	(57.247,87)	(81.854,04)
Préstamo Dineros	-	(43.750,01)
TARJETAS DE CRÉDITO	-	(11.273,88)
Diners Club	-	(1.263,46)
Visa Internacional	-	(8.962,74)
MasterCard	-	(1.047,68)
Total de la cuenta	(155.256,82)	(199.932,09)

21. PROVISIONES CORRIENTES

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
CON EMPLEADOS		
Decimo Tercer Sueldo	(943,92)	(1.482,36)
Decimo Cuarto Sueldo	(1.336,05)	(1.188,23)
Vacaciones	(14.782,43)	(23.691,26)
Total de la cuenta	(17.062,40)	(26.361,85)

22. OBLIGACIONES

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	(23.712,26)	(7.785,52)
Impuesto a la Renta por Pagar	(20.150,53)	-
Obligaciones con el SRI	(3.561,73)	(7.785,52)
CON EL IESS	(3.956,33)	(6.332,17)
Obligaciones con el IESS	(3.956,33)	(6.332,17)
CON EMPLEADOS	(39.020,98)	(37.100,86)
Sueldos por Pagar	(17.095,39)	(13.229,59)
Liquidaciones por pagar	(7.701,69)	-
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(14.223,90)	(23.871,27)
CON ACCIONISTAS	-	(31.696,71)
Dividendos por Pagar	-	(31.696,71)
Total de la cuenta	(66.689,57)	(82.915,26)

PASIVO A LARGO PLAZO

23. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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.

El derecho a acceder a los beneficios para empleados a largo plazo, así como la determinación de su monto, está regulado por los respectivos convenios, siendo relevantes los factores, de antigüedad, permanencia y remuneración y cumplimiento.

La jubilación patronal está dispuesta por el Código del Trabajo (Art. 216) como un derecho de los trabajadores que hubieren laborado en la misma empresa por veinticinco años o más, continuada o interrumpidamente. Por su parte, en sus arts. 184 y 185, el Código Laboral regula el desahucio y sus costos para el empleador. Ambas provisiones se realizarán desde el primer día que el trabajador empieza a laborar en la compañía.

FERROTOOLS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2013
(Expresadas en dólares)

Página 17 de 24

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
PROVISIONES CON EMPLEADOS		
Provisión por Jubilación	(1.583,75)	(3.010,34)
Provisión por Desahucio	(927,97)	(1.917,42)
Total de la cuenta	(2.511,72)	(4.927,76)

• **Detalle de la obtención de Jubilación Patronal**

JUBILACIÓN		
PROVISIÓN 2012 MENOS 10 AÑOS	(1.583,75)	
PROVISIÓN 2012 MAS 10 AÑOS	-	
PERSONAL SALIÓ		
MENOS 10 AÑOS	(112,04)	
MAS DE 10 AÑOS	-	
PERSONAL NUEVO		
Costo obligación MENOS 10 AÑOS	(1.420,57)	
Costo obligación MAS DE 10 AÑOS	-	
Costo financiero MENOS 10 AÑOS	(118,06)	
Costo financiero MAS DE 10 AÑOS	-	
Total provisión MENOS 10 AÑOS	(1.538,63)	
Total provisión MAS DE 10 AÑOS	-	
AJUSTE		
MENOS 10 AÑOS	(1.426,59)	No Deducible
MAS DE 10 AÑOS	-	
PROVISIÓN AL 2013	(3.010,34)	
DESAHUCIO		
PROVISIÓN 2012 MENOS 10 AÑOS	(927,97)	
PROVISIÓN 2012 MAS 10 AÑOS	-	
PERSONAL SALIÓ		
DESAHUCIO	-	
PERSONAL NUEVO		
Costo obligación	(914,24)	
Costo Financiero	(75,21)	
AJUSTE		
Deducible	(989,45)	
PROVISIÓN AL 2013	(1.917,42)	

24. PASIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
IMPUESTOS DIFERIDOS		
Impuesto diferido por Pagar	(24,70)	-
Total de la cuenta	(24,70)	-

Durante el periodo se generaron impuestos diferidos por pagar pero por el principio de materialidad no son reconocidos y su omisión no repercute ni afecta el estado financiero de la compañía.

A continuación se muestran el resumen de movimientos y ajustes de los impuestos diferidos entre los periodos 2012 y 2013:

FERROTOOLS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2013
(Expresadas en dólares)

Página 18 de 24

Detalle Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2012						
Cuentas	Ajustes	DIF. Temporal	Impuesto Diferido 2012	Impuesto Diferido Resultados	Por Cobrar	Por Pagar
(-) Provisión cuentas incobrables NIIF	(1.725,04)	(1.725,04)	396,76	17,25	396,76	-
(-) Dep. Acum Vehiculos	-	-	-	-	-	-
(-) Deprec Acum Equipo de Oficina	-	-	-	-	-	-
(-) Deprec Acum. Equipo de Oficina NIIF	13,00	13,00	(2,99)	(0,13)	-	(2,99)
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	-	-	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres NIIF	94,37	94,37	(21,71)	(0,94)	-	(21,71)
(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	-	-	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Equipos de Computacion NI	(89,65)	(89,65)	20,62	0,89	20,62	-
Provisión por Jubilación	(670,59)	(670,59)	154,24	6,70	154,24	-
Provisión por Desahucio	(308,75)	(308,75)	71,01	3,09	71,01	-
Total			26,86	642,63	(24,70)	

INGRESO POR I.D	(1,07)
GASTO POR I.D	27,93

Al 31 de diciembre de 2013							
Cuentas	Ajustes	DIF. Temporal	DIF. Permanente	Impuesto Diferido 2013	Impuesto Diferido Resultados	Por Cobrar	Por Pagar
(-) Provisión cuentas incobrables NIIF	(3.562,48)	(3.562,48)	-	783,75	(386,99)	783,75	-
(-) Dep. Acum Vehiculos	686,83	-	-	-	-	-	-
(-) Deprec Acum Equipo de Oficina	25,96	-	-	-	-	-	-
(-) Deprec Acum. Equipo de Oficina NIIF	13,00	13,00	-	(2,86)	(0,13)	-	(2,86)
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	58,89	-	-	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres NIIF	3,57	3,57	-	(0,79)	(20,92)	-	(0,79)
(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	100,98	-	-	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Equipos de Computacion NIIF	22,28	22,28	-	(4,90)	25,52	-	(4,90)
Provisión por Jubilación	(2.097,18)	(2.097,18)	-	461,38	(307,14)	461,38	-
Provisión por Desahucio	(308,75)	(308,75)	-	67,93	3,08	67,93	-
Total				(686,58)	1.313,06	(8,55)	

INGRESO POR I.D	(715,18)
GASTO POR I.D	28,60

25. INGRESOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
POR ANTICIPOS		
Anticipo Clientes	161,22	161,22
Total de la cuenta	161,22	161,22

PATRIMONIO

26. CAPITAL SOCIAL

El capital social se encuentra dividido en participaciones acumulativas e indivisibles de \$1,00 de valor cada una, este capital se encuentra legalmente pagado en la forma y proporciones antes descritas a continuación:

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO		
Franklin Edison Tapia Padilla	(360,00)	(10,360,00)
Franklin Mauricio Tapia Rengifo	(40,00)	(40,00)
Total de la cuenta	(400,00)	(10,400,00)

FERROTOOLS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2013
(Expresadas en dólares)

Página 19 de 24

La compañía mediante escritura pública aumentó su capital social en \$10.000,00 y reformó sus estatutos ante el Notario Primero del Distrito Metropolitano de Quito, el 8 de abril de 2013 y por escritura aclaratoria y rectificatoria otorgada ante el Notario Décimo Segundo del Distrito Metropolitano de Quito, el 15 de octubre de 2013. Ambos actos fueron aprobados por la Superintendencia de Compañías mediante resolución emitida el 15 de noviembre de 2013. Este incremento se hará efectivo en el siguiente ejercicio (2014).

27. RESERVA LEGAL

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
RESERVA LEGAL		
Reserva Legal	(6.804,55)	(9.893,67)
<i>Total de la cuenta</i>	<i>(6.804,55)</i>	<i>(9.893,67)</i>

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 5 por ciento (Responsabilidad Limitada) de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad, 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.

Si la empresa acordará seguir constituyendo la reserva legal excediendo el límite establecido, esta parte no será deducible del impuesto sobre la renta. Se realizará una descripción de cada reserva que figure en el patrimonio.

28. RESULTADOS ACUMULADOS

28.1 EFECTOS POR ADOPCIÓN NIIF

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 1 de marzo del 2011 en la cual estipula en el artículo cuarto dice: "Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registraran en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas."

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		
Utilidad del Ejercicio	(73.409,97)	(73.409,97)
EFFECTOS ADOPCIÓN NIIF		
Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	526,05	526,05
Efectos de Adopción por Primera Vez 2011	1.838,24	1.838,24
<i>Total de la cuenta</i>	<i>(71.045,68)</i>	<i>(71.045,68)</i>

La compañía acogéndose al Art. 11 de la LRIT ha compensado las pérdidas sufridas en el ejercicio, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes. Según este artículo los socios no podrán compensar las pérdidas de la sociedad con sus propios ingresos.

29. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
UTILIDAD DEL EJERCICIO		
Utilidad del Ejercicio	(60.451,58)	(135.470,96)
Utilidad del Ejercicio NIIF	26.996,56	200,43
Total de la cuenta	(33.455,02)	(135.270,53)

INGRESOS DE LA COMPAÑÍA

30. INGRESOS OPERATIVOS

Los ingresos ordinarios de la compañía dentro del territorio nacional se detallan a continuación:

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
VENTAS NETAS TARIFA 12		
Ventas	(1.913.460,34)	(2.401.159,44)
(-) Descuento en venta	171.512,36	300.557,04
(-) Devolución en venta	39.172,96	43.177,01
Total de la cuenta	(1.702.775,02)	(2.057.425,39)

31. INGRESOS NO OPERATIVOS

Al periodo se registran los ingresos por los siguientes conceptos:

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	(1,07)	-
Ingresos por impuestos diferidos	(1,07)	-
INGRESOS POR MEDICIÓN	-	(6.627,26)
Recuperación provisión inventarios	-	(6.627,26)
INGRESOS VARIOS NO OPERACIONALES	(590,90)	(3.838,34)
Otros Ingresos	(590,90)	(3.838,34)
Total de la cuenta	(591,97)	(10.465,60)

COSTOS Y GASTOS

32. COSTO DE VENTAS

Los costos de los productos comercializados se detallan a continuación:

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS		
Costo de Ventas	1.172.711,16	1.390.479,81
Devolución en Compras	(3,05)	-
Total de la cuenta	1.172.708,11	1.390.479,81

33. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

Los gastos se detallan a continuación agrupados por naturaleza:

- **Remuneraciones**

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA	207.406,65	228.822,91
Sueldos y Salarios UIO	133.427,26	154.788,69
Comisiones Pagadas UIO	67.071,48	69.902,41
Bonificación por Responsabilidad UIO	6.907,91	4.131,81
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	23.565,40	26.882,24
Aportes Patronal	23.565,40	26.882,24
BENEFICIOS SOCIALES	39.180,77	47.533,61
Decimo Tercer Sueldo	15.572,01	18.437,72
Decimo Cuarto Sueldo	3.667,36	4.531,07
Vacaciones	8.081,53	9.218,94
Fondos de Reserva pagado en Rol	11.859,87	15.345,88
Total de la cuenta	270.152,82	303.238,76

- **Gasto Deterioro**

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
GASTOS DETERIORO		
Gastos deterioro por inventarios	25.848,86	849,80
Total de la cuenta	25.848,86	849,80

- **Otros Gastos**

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
OTROS GASTOS		
Publicidad y Propaganda	11.321,00	14.749,14
Fletes Envíos y Encomiendas	6.965,97	9.149,36
Mantenimiento Vehiculos	5.722,16	7.779,36
Colaboraciones y Donaciones	1.836,81	328,17
Matriculación Vehículos	894,25	1.364,17
Servicios Ocasionales	3.561,18	-
Alimentación	3.576,19	5.965,50
Gastos de Caja Chica	6,17	1,40
Catálogos y Listas de Precios	-	514,25
Autoconsumo	1.316,05	1.010,01
Parqueaderos y Peajes	179,28	597,75
Movilización y Lunch	26,00	-
Capacitación Personal	4.949,80	1.945,00
Uniformes y Ropa de Trabajo	1.408,00	1.139,00
Cuota Condominio	1.058,16	-
Mantenimiento y Reparación Act. Fijo	640,60	15,12
Suscripción Periódico y Revistas	219,45	219,45
Arreglo y Reparación (Garantía)	121,43	-
Alícuota Local Comercial	1.587,24	2.380,86
Total de la cuenta	45.389,74	47.158,54

34. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

- **Remuneraciones**

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
BENEFICIOS SOCIALES		
Gasto Provisión por Jubilación	913,16	1.426,59
Gasto Provisión por Desahucio	619,22	989,45
Total de la cuenta	1.532,38	2.416,04

- **Servicios**

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
SERVICIO DE SOCIEDADES		
Vigilancia y Monitoreo	1.017,57	319,99
Gastos Legales	-	172,00
SERVICIOS PÚBLICOS		
Agua	32,63	30,64
Energía	903,40	1.080,23
Telecomunicaciones	7.642,54	13.191,53
Total de la cuenta	9.596,14	14.794,39

- **Arrendamientos**

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
ARRENDAMIENTO OPERATIVO		
Arriendos Personas Naturales	30.000,00	30.600,00
Arrendamiento de vehículos	13.000,00	25.000,00
Total de la cuenta	43.000,00	55.600,00

- **Movilización**

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
MOVILIZACIÓN LOCAL		
Combustible y Lubricantes	3.322,96	4.450,30
Transporte y Movilización Personal	68,05	211,65
Total de la cuenta	3.391,01	4.661,95

- **Mantenimiento**

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
MANTENIMIENTO		
Mantenimiento	2.270,56	1.778,78
Total de la cuenta	2.270,56	1.778,78

- **Gestión**

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
ATENCIONES SOCIALES		
Gastos de Gestión (Empleados)	9.901,36	-
Gastos de Gestión (Clientes)	5.885,29	11.636,34
Total de la cuenta	15.786,65	11.636,34

FERROTOOLS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2013
(Expresadas en dólares)

Página 23 de 24

• **Suministros**

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
SUMINISTROS Y MATERIALES		
Suministros y Materiales	5.986,38	5.228,12
SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL		
Útiles de Limpieza y Aseo	27,60	-
SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN		
Gastos de Computación	8.641,22	24.218,75
<i>Total de la cuenta</i>	14.655,20	29.446,87

• **Impuestos**

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
IMPUESTOS LOCALES		
Impuestos Municipales	1.413,29	2.962,64
Otros Impuestos y Contribuciones}	-	466,57
1.5x1000 a los Activos Totales	121,92	211,60
Cámara de Comercio de Quito	65,00	-
Superintendencia de compañías	557,29	625,67
IMPUESTOS DIFERIDOS		
Gastos impuestos diferidos	27,93	-
<i>Total de la cuenta</i>	2.185,43	4.266,48

• **Depreciaciones**

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
NO ACELERADA		
Depreciación de Muebles y Enseres	243,50	153,72
Depreciación de Equipo de Oficina	104,00	104,04
Depreciación de Equipo de Computación	1.764,99	2.940,86
Depreciación Vehículos	3.564,43	6.180,36
<i>Total de la cuenta</i>	5.676,92	9.378,98

• **Amortizaciones**

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
AMORTIZACIONES		
Gastos de Seguro	1.347,27	6.427,00
CUENTAS INCOBRABLES		
Provisión de cuentas incobrables	-	5.121,09
<i>Total de la cuenta</i>	1.347,27	11.548,09

• **Gastos de viaje**

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
GASTOS DE VIAJE		
Hospedaje	276,23	208,09
Alimentación	118,55	72,25
Combustible y Lubricantes	125,67	26,85
Otros Gastos	17,00	407,10
<i>Total de la cuenta</i>	537,45	714,29

• **Otros Gastos**

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
OTROS GASTOS		
Intereses y multas	394,88	1.784,98
Gastos sin soporte de respaldo	827,89	2.718,01
Total de la cuenta	1.222,77	4.502,99

35. GASTOS FINANCIEROS

A continuación se muestran los gastos por el uso del dinero de terceros:

Cuentas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2013
INTERESES		
Intereses Pagados	16.102,42	14.983,97
Comisiones y Gastos Bancarios	4.133,81	1.979,69
Total de la cuenta	20.236,23	16.963,66

36. EVENTOS SUBSECUENTES A LA PRESENTACIÓN DE ESTOS BALANCES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero que afectaran la utilidad y dividendos de los accionistas.
