

**FERREGAMA S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2012

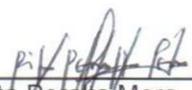
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	31 de diciembre, 2012	2011	1 de enero, 2011
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo	5	89.096	85.403	800
Inversiones temporales	6	30.000	30.000	-
Cuentas por cobrar	7	890.551	614.688	-
Inventarios	8	740.962	220.385	-
Activo por impuesto corriente	11	251.878	126.945	-
Gastos anticipados		679	753	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>2.003.166</u>	<u>1.078.174</u>	<u>800</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Mobiliario y equipo	9	50.799	40.663	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>2.053.965</u>	<u>1.118.837</u>	<u>800</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Cuentas por pagar	10	1.636.459	765.450	-
Pasivo por impuesto corriente	11	33.949	96.094	-
Beneficios a los empleados	12	8.650	2.845	-
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>1.679.058</u>	<u>864.388</u>	<u>-</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Pasivo a largo plazo	13	356.237	279.807	-
Beneficios a los empleados	12	1.969	664	-
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>358.206</u>	<u>280.471</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>2.037.264</u>	<u>1.144.859</u>	<u>-</u>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital suscrito	14	800	800	800
Aporte de accionista para futura capitalización	15	54.570	-	-
Resultados acumulados	16	(38.669)	(26.822)	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>16.701</u>	<u>(26.022)</u>	<u>800</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>2.053.965</u>	<u>1.118.837</u>	<u>800</u>

Ver notas a los estados financieros



Alfonso José Trujillo Illingworth  
Representante legal



Rita Peralta Mera  
Contadora

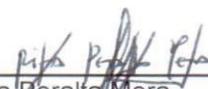
**FERREGAMA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
VENTAS		3.340.738	776.934
COSTO DE VENTAS		3.030.063	667.121
UTILIDAD BRUTA		<u>310.675</u>	<u>109.813</u>
Intereses ganados		1.384	-
GASTOS			
Sueldos y beneficios sociales		111.503	26.720
Servicios de terceros		28.322	51.870
Impuestos y contribuciones		379	1.815
Depreciación	9	11.321	4.151
Arriendos		31.537	14.301
Intereses		31.441	
Otros		106.941	37.778
TOTAL		<u>321.442</u>	<u>136.635</u>
(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(9.383)	(26.822)
Impuesto a la renta	11	<u>2.465</u>	<u>-</u>
(PÉRDIDA) INTEGRAL DEL AÑO		<u>(11.848)</u>	<u>(26.822)</u>

Ver notas a los estados financieros

Alfonso José Trujillo Illingworth  
Representante legal

  
Rita Peralta Mera  
Contadora

**FERREGAMA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Capital suscrito</u>	<u>Aporte de accionista para futura capitalización</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2011	800	-	-	800
Pérdida integral del año	-	-	(26.822)	(26.822)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>(26.822)</u>	<u>(26.022)</u>
Aporte de accionista	-	54.570	-	54.570
Pérdida integral del año	-	-	(11.848)	(11.848)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>800</u>	<u>54.570</u>	<u>(38.669)</u>	<u>16.701</u>

Ver notas a los estados financieros

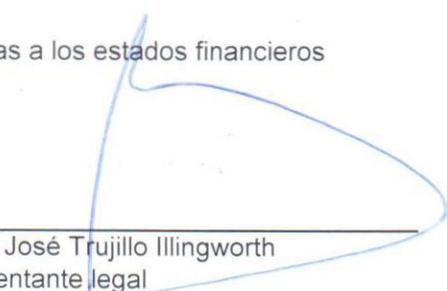
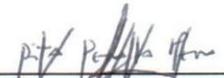
  
\_\_\_\_\_  
Alfonso José Trujillo Illingworth  
Representante legal

  
\_\_\_\_\_  
Rita Peralta Mera  
Contadora

**FERREGAMA S.A.****ESTADO DE FLÚJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros provenientes de clientes	3.064.876	162.246
Otros cobros por actividades de operación	1.384	
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(3.104.744)	(276.129)
Intereses pagados	(31.441)	
Impuesto a la renta	(35.925)	(6.507)
<b>EFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(105.850)</u>	<u>(120.390)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de mobiliario y equipo	(21.457)	(44.814)
Inversiones		(30.000)
<b>EFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>(21.457)</u>	<u>(74.814)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Préstamos por pagar	131.000	279.807
<b>AUMENTO NETO DE EFECTIVO</b>	3.693	84.603
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	85.403	800
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>89.096</u>	<u>85.403</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Pérdida integral del año	(11.848)	(26.822)
Ajustes para conciliar la utilidad del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciación	11.321	4.151
Provisión por jubilación patronal y desahucio	1.305	664
	<u>778</u>	<u>(22.006)</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(275.863)	(614.688)
(Aumento) disminución en inventarios	(520.577)	(220.385)
(Aumento) disminución en activos por impuesto corriente	(124.933)	(126.945)
Disminución (aumento) en gastos anticipados	74	(753)
Aumento en cuentas por pagar	871.010	765.450
(Disminución) aumento en pasivos por impuesto corriente	(62.144)	96.094
Aumento en beneficios a los empleados	5.805	2.845
<b>EFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(105.850)</u>	<u>(120.390)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Alfonso José Trujillo Illingworth  
Representante legal  
Rita Peralta Mera  
Contadora

**FERREGAMA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)**

---

**1 – INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida como una sociedad anónima el 18 de noviembre de 2010 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 23 de diciembre de ese año en el Registro Mercantil. Su domicilio social se encuentra en el Cantón Daule y su actividad principal es la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería.

**2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación.**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF para PYMES al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados como parte del proceso de transición a las NIIF para PYMES por el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de FERREGAMA S.A. al 31 de diciembre de 2010, fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la Sección 35 Transición a las NIIF para PYMES, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a las Sección 35 al 1 de enero de 2011. Las NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF para PYMES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que las estimaciones y supuestos son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

**2.2 Efectivo.**

Incluyen el efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

### 2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las ventas efectuadas en el curso normal de los negocios.

Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. De lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo menos la provisión por deterioro.

Los cambios en el importe en libros de la provisión por deterioro se reconocen en el estado de resultados.

### 2.4 Inventarios.

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo se determina utilizando el método del costo promedio.

El costo de adquisición comprende el importe de la factura más todos los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se encuentren en la bodega.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta para los inventarios menos los costos estimados para la terminación y necesarios para su venta.

### 2.5 Mobiliario y equipo

Son registrados al costo histórico, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en los resultados cuando son incurridos.

La depreciación de mobiliario y equipo, se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de su mobiliario y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos, programas y licencias	3

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de mobiliario y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado integral.

## **2.6 Proveedores y otras cuentas por pagar.**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año. De lo contrario se presentan como no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

## **2.7 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

### **Impuesto a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables; la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

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

### **Impuesto a la renta 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 aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad 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 utilidad 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 utilidades 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 utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, 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.

## 2.8 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- b. Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año y se presenta como parte de los costos y gastos en función de la labor de la persona con derecho a este beneficio.

Beneficios de largo plazo:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados del periodo.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía

## 2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado sus productos al cliente, el cliente ha aceptado los mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

## 2.10 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, y se registran en el período más cercano en que se conocen.

## 2.11 Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES)

De acuerdo a las Resoluciones N.08.6.DSC.010 y No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitidas por la Superintendencia de Compañías en Noviembre de 2008 y Octubre de 2011 respectivamente, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros bajo NIIF para PYMES en el 2012. Hasta el año terminado en el 2011 la compañía emitió sus estados financieros según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) por lo cual las cifras de los estados financieros de 2011 han sido reestructurados para ser presentados con los mismos criterios y principios de 2012.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con NIIF para PYMES. La fecha de transición es el 1 de enero de 2011. La compañía ha preparado sus estados de situación financiera de apertura bajo NIIF para PYMES a esa fecha.

La aplicación de las NIIF para PYMES supone, con respecto a los NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral; y
- Un aumento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

### 3.1 Conciliación entre NIIF para PYMES y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados.

#### Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011

	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Total patrimonio según NEC	(24.718)	800
Ajustes por la transición a NIIF para PYMES		
Ajuste de activos intangibles	(640)	-
Provisión por beneficios a los empleados a largo plazo	(664)	-
	<u>(1.304)</u>	<u>-</u>
<b>Total patrimonio de acuerdo a NIIF para PYMES</b>	<b><u>(26.022)</u></b>	<b><u>800</u></b>

## Explicación resumida de los ajustes de transición a NIIF para PYMES

### Ajuste de activos intangibles.

Los activos intangibles según las NEC anteriores incluían importes por gastos de constitución, que no cumplen las condiciones para su reconocimiento según NIIF, el efecto del ajuste generó una disminución en activos intangibles por \$640 y una disminución en los resultados acumulados por el mismo valor.

### Provisión por beneficios a los empleados a largo plazo.

Se han reconocido según las NIIF para PYMES, un pasivo para jubilación patronal y bonificación por desahucio que no estaba reconocido según NEC anteriores, donde se contabilizaban basados en el efectivo pagado.

### Ajustes significativos en el estado de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

No existen diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado de acuerdo a las NIIF para PYMES y el presentado de acuerdo a las NEC anteriores.

## 4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- Mobiliario y equipo: La determinación de las vidas útiles y valores residuales se deben evaluar al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.
- Provisión por beneficios a los empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio; para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

## 5 - EFECTIVO

	31 de diciembre, 2012	2011	1 de enero, 2011
Efectivo en caja	801	309	-
Bancos	88.295	85.094	800
	<u>89.096</u>	<u>85.403</u>	<u>800</u>

## 6 - INVERSIONES TEMPORALES

Certificado de inversión en el Banco del Pichincha con vencimiento en diciembre de 2013 e interés del 4,85%. (Vencimiento en noviembre de 2012 e interés del 4,5% en 2011).

Las inversiones se encuentran en garantía por una fianza bancaria otorgada al proveedor Edesa S.A. para garantizar el pago de las facturas emitidas por la compra de materiales con vencimiento en diciembre de 2013 (noviembre de 2012 en 2012).

## 7 - CUENTAS POR COBRAR

	31 de diciembre, 2012	2011	1 de enero, 2011
Clientes	682.028	114.323	-
Anticipos a proveedores de materiales	202.365	496.799	-
Otros	6.158	3.565	-
	<u>890.551</u>	<u>614.688</u>	<u>-</u>

## 8 - INVENTARIOS

	31 de diciembre, 2012	2011	1 de enero, 2011
Materiales de ferretería en general	740.962	220.385	-

## 9 - MOBILIARIO Y EQUIPO

	12-31-11	Adiciones	12-31-12
Muebles y equipos	6.689	7.620	14.309
Equipos electrónicos	5.068	3.047	8.115
Programas y licencias	6.159	650	6.809
Vehículo	26.898	-	26.898
Otros activos fijos	-	10.140	10.140
	<u>44.814</u>	<u>21.457</u>	<u>66.271</u>
Depreciación acumulada	(4.151)	(11.321)	(15.472)
	<u>40.663</u>	<u>10.136</u>	<u>50.799</u>

## 10 - CUENTAS POR PAGAR

	31 de diciembre, 2012	2011	1 de enero, 2011
Anticipo de clientes (1)	869.351	512.960	-
Proveedores (2)	676.131	246.911	-
Otras	90.977	5.579	-
	<u>1.636.459</u>	<u>765.450</u>	<u>-</u>

(1) Entrega de clientes como anticipo para la compra de materiales.

(2) Ver nota 6

## 11 - IMPUESTOS

	31 de diciembre, 2012	2011	1 de enero, 2011
Activo por impuesto corriente			
Impuesto a la renta	39.967	6.507	-
Impuesto al valor agregado	211.910	120.439	-
	<u>251.878</u>	<u>126.945</u>	<u>-</u>
Pasivo por impuesto corriente			
Impuesto al valor agregado	29.775	77.803	-
Retenciones en la fuente:			
Impuesto a la renta	3.186	13.345	-
Impuesto al valor agregado	988	4.946	-
	<u>33.949</u>	<u>96.094</u>	<u>-</u>

El movimiento del impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	(6.507)	-
Retenciones de terceros	(35.925)	(6.507)
Impuesto causado	2.465	-
Saldo al final del año	<u>(39.967)</u>	<u>(6.507)</u>

## 12 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

<u>CORTO PLAZO</u>	31 de diciembre, 2012	2011	1 de enero, 2011
Aporte patronal	909	752	-
Décimo tercer y cuarto sueldo	3.245	1.195	-
Vacaciones	4.495	898	-
	<u>8.650</u>	<u>2.845</u>	<u>-</u>

El movimiento es el siguiente:

	31 de diciembre, 2012	2011
Saldo al inicio del año	2.845	-
Provisiones	118.575	28.570
Pagos	(112.770)	(25.725)
Saldo al final del año	<u>8.650</u>	<u>2.845</u>

### LARGO PLAZO

El movimiento es el siguiente:

<b>Jubilación patronal</b>	31 de diciembre, 2012	2011
Saldo al inicio del año	622	-
Provisión	1.069	622
Saldo al final del año	<u>1.691</u>	<u>622</u>

## 12 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

Bonificación por desahucio	31 de diciembre,	
	2012	2011
Saldo al inicio del año	42	-
Provisión	236	42
Saldo al final del año	278	42
	<u>1.969</u>	<u>664</u>

## 13 - PASIVO A LARGO PLAZO

	31 de diciembre,	
	2012	2011
Hacdin S.A.	350.000	219.000
Alfonso Trujillo Illingworth	-	54.570
Otros	6.237	6.237
	<u>356.237</u>	<u>279.807</u>

Préstamos recibidos sin fecha de vencimiento e interés del 9%.

## 14 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 800 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

## 15 - APORTES DE ACCIONISTA PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

En junio de 2012 la Junta General de Accionistas aprobó el aporte para futura capitalización por \$54.570.

## 16 - RESULTADOS ACUMULADOS

	31 de diciembre,		1 de enero,
	2012	2011	2011
Pérdidas acumuladas,	(37.365)	(25.518)	-
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (1)	(1.304)	(1.304)	-
	<u>(38.669)</u>	<u>(26.822)</u>	<u>-</u>

(1) Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, generaron un saldo deudor, éste según disposición de la Superintendencia de Compañías podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### **17 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS**

Durante el año 2012 la compañía registró gastos por alquiler de bodega a compañías relacionadas de \$31.537 (\$14.301 en 2011).

#### **18 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros 25 de febrero de 2013 no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

---