

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Estados Financieros Auditados

| | |
|--|---|
| Estado de Situación Financiera | 3 |
| Estado de Resultado Integral | 5 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 6 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 7 |
| Notas a los Estados Financieros | 9 |

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A.**, **FERREQUIMSA S.A.** al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Asuntos de énfasis

4. Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se indica en la *Nota 3*, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados de acuerdo a NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF para PYMES, surgen de los estados financieros al inicio y final del año 2011 preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año, sobre los cuales el auditor predecesor emitió su informe de auditoría con una opinión sin salvedades, el 8 de mayo del 2012. Los efectos más significativos de la adopción a las NIIF para PYMES sobre la información financiera de la Compañía se describe en la *Nota 3*.



CPA Anibal Vinuza
SC - RNAE-2-784

3 de Mayo del 2013

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2012

| | <u>Notas</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|--------------|---------------------|------------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Activos | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo | 5 | 226,718 | 153,800 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 6 | 392,305 | 392,047 |
| Inventarios | 7 | 1,040,184 | 836,610 |
| Otros activos, seguros | | 361 | 1,155 |
| Activos por impuestos corrientes | | 28,914 | 45,103 |
| Total activos corrientes | | 1,688,482 | 1,428,715 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Activos fijos, neto | 8 | 336,138 | 222,274 |
| Activos intangibles | | 2,915 | - |
| Total activos no corrientes | | 339,053 | 222,274 |
| Total activos | | 2,027,535 | 1,650,989 |

| | Notas | 2012 | 2011 |
|---|-------|---------------------|------------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Préstamos | 9 | 83,333 | 8,333 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 10 | 256,272 | 105,261 |
| Pasivos por impuestos corrientes | -- | 74,044 | 83,059 |
| Total pasivos corrientes | | 413,649 | 196,653 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Préstamos | 9 | 200,000 | 200,000 |
| Obligación por beneficios definidos | 11 | 25,116 | 20,473 |
| Pasivo por impuesto diferido | 12 | 28,075 | 30,679 |
| Total pasivos no corrientes | | 253,191 | 251,152 |
| Total pasivos | | 666,840 | 447,805 |
| Patrimonio : | | | |
| Capital social | 13 | 100,000 | 100,000 |
| Aportes para aumento de capital | | 469,321 | 469,321 |
| Reserva legal | | 50,000 | 27,285 |
| Reserva facultativa | | 22,092 | 22,092 |
| Superávit por revaluación de propiedades | | 108,320 | 108,320 |
| Utilidad retenidas | | 610,962 | 476,166 |
| Total patrimonio | | 1,360,695 | 1,203,184 |
| Total pasivos y patrimonio | | 2,027,535 | 1,650,989 |

Annabella
 Annabella Delgado Quintana
 Presidente

Denise Cordero López
 CPA Denise Cordero López
 Contadora

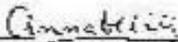
Ver notas adjuntas a los estados financieros.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

| | Notas | 2012 | 2011 |
|--|---------|---------------------|--------------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Ingresos actividades ordinarias | 14 | 1,748,373 | 2,195,729 |
| Costo de ventas | 15 | <u>(1,002,255)</u> | <u>(1,544,985)</u> |
| Utilidad bruta | | 746,118 | 650,744 |
| Otras ganancias | | 321 | 2,329 |
| Gastos de ventas | 15 y 16 | (168,473) | (158,848) |
| Gastos de administración | 15 y 16 | (372,452) | (299,705) |
| Costos financieros | | <u>(1,942)</u> | <u>(8,133)</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 203,572 | 186,387 |
| Gastos por impuesto a la renta: | | | |
| Corriente | | (48,665) | (42,733) |
| Diferido | | <u>2,604</u> | <u>1,592</u> |
| Total | | <u>(46,061)</u> | <u>(41,141)</u> |
| Utilidad neta y resultado integral del año | | <u>157,511</u> | <u>145,246</u> |


 Annabella Delgado Quintana
 Presidente

Ver notas adjuntas a los estados financieros.


 CPA Denise Cordero López
 Contadora

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

| Notas | Capital Social | Aportes para Aumento de Capital | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Superávit por Revalorización de Activos Fijos | Utilidades Retenidas | | | Total |
|--|----------------|---------------------------------|---------------|---------------------|---|----------------------|--------------------------------------|------------|-----------|
| | | | | | | Reserva de Capital | Adopción por Primera Vez de las NIIF | Resultados | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2010 | 100,000 | 94,636 | 18,853 | 22,092 | 108,320 | 84,493 | (13,351) | 271,420 | 686,463 |
| Aportes para aumento de capital | - | 374,685 | - | - | - | - | - | - | 374,685 |
| Apropiación Utilidad neta y resultado integral del año | - | - | 8,432 | - | - | - | - | (8,432) | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - | (3,210) | 145,240 | (3,210) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011 | 100,000 | 469,321 | 27,285 | 22,092 | 108,320 | 84,493 | (16,561) | 408,234 | 1,203,184 |
| Apropiación Utilidad neta y resultado integral del año | - | - | 22,715 | - | - | - | - | (22,715) | - |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | 100,000 | 469,321 | 50,000 | 22,092 | 108,320 | 84,493 | (16,561) | 543,030 | 1,360,695 |


 Annabella Delgado Quintana
 Presidente

Ver notas adjuntas a los estados financieros.


 CPA Denise Cordero I. Lopez
 Contadora

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

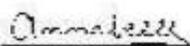
| | <u>Notas</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|--------------|---------------------|--------------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación: | | | |
| Recibido de clientes | | 1,933,978 | 2,096,893 |
| Pagado a proveedores y empleados | | <u>(1,745,515)</u> | <u>(2,001,433)</u> |
| Efectivo generado por las operaciones | | 188,463 | 95,460 |
| Intereses pagados | | <u>(1,942)</u> | <u>(8,133)</u> |
| Impuesto a la renta pagado | | <u>(41,549)</u> | <u> </u> |
| Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación | | <u>144,972</u> | <u>87,327</u> |
| Flujos de efectivo proveniente de actividades de inversión: | | | |
| Compras de activos fijos | 9 | <u>(144,139)</u> | <u>(14,335)</u> |
| Compra de activos intangibles | | <u>(2,915)</u> | <u>-</u> |
| Flujo neto de efectivo usado por actividades de inversión | | <u>(147,054)</u> | <u>(14,335)</u> |
| Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación: | | | |
| Pagos de préstamos a corto plazo | | <u>(25,000)</u> | <u>(191,667)</u> |
| Recibido de préstamos a corto plazo | | <u>100,000</u> | <u>78,545</u> |
| Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación | | <u>75,000</u> | <u>(113,122)</u> |
| Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo | | 72,918 | (40,130) |
| Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año | | <u>153,800</u> | <u>193,930</u> |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del año | 5 | <u>226,718</u> | <u>153,800</u> |

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

| | Notas | 2012 | 2011 |
|--|-------|---------------------|---------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación: | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | | 157,511 | 145,246 |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación: | | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 25 | 48,153 | 36,234 |
| Provisión para beneficios definidos | 23 | 4,643 | 6,277 |
| Gasto por impuesto a la renta diferido | 15.3 | 46,061 | 41,141 |
| Cambios en el capital de trabajo: | | | |
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | | 15,927 | (18,377) |
| (Aumento) disminución en inventarios | | (320,583) | (35,131) |
| Disminución en otros activos | | (17,081) | (14,890) |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | | 210,341 | (13,173) |
| Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación | | <u>144,972</u> | <u>87,327</u> |


 Annabella Delgado Quintana
 Presidente

Ver notas adjuntas a los estados financieros.


 CPA Denise Cordero López
 Contadora

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la importación y venta de mercaderías para de ferreterías a nivel nacional.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 3 agosto del 1995 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 24 de agosto del 1995 bajo el Repertorio número 29378.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Cooperativa de Vivienda Guayaquil solar 13.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo 8 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

| <u>31 de Diciembre:</u> | <u>Índice de Inflación Anual</u> |
|-------------------------|----------------------------------|
| 2012 | 4.2% |
| 2011 | 5.4% |
| 2010 | 3.3% |

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Conforme a la NIIF para PYMES Sección 35, Transición a las NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, se han incorporado con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de diciembre del 2012.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.1. Bases de Presentación (continuación)

Los estados financieros de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 15 de Abril del 2012 y 15 de Abril del 2011, respectivamente, y fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años, las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF para PYMES Sección 35, Transición a las NIIF para las PYMES de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF para las PYMES al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para las PYMES para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

2.2. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA al 31 de diciembre del 2012, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherente a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financiero. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la *Nota 4*.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.3. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Efectivo y Equivalente de Efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.4. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo, que la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencia con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 180 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 180 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presentan una antigüedad de entre 90 y 180 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.6. Activos Fijos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de activos fijos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registradas al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de activos fijos las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| | Años de vida útil estimada <u>Máxima</u> |
|---------------------------|--|
| Edificios e instalaciones | 50 |
| Instalaciones | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos de oficina | 10 |
| Equipos de computación | 3 |
| Vehículos | 5 |

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles (continuación)

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios que pueden estar ascutadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los activos en proceso y tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

2.6.4 Venta o retiro de activos fijos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determina como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.7. Activos Intangibles

Las licencias de programa de computación y patentes adquirido de forma separada están registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los activos intangibles son de vida útil finita. La amortización de los activos intangibles se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.8. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.8. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles (continuación)

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados al valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.9. 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 la tasa de interés efectiva.

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.

2.10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen 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 resultaría innecesario.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.11. Impuestos

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

2.11.1 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 imponibles 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.

2.11.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros 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. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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 deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.11.2 Impuestos diferidos (continuación)

intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.12. Beneficios a Empleados

2.12.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desabucio

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desabucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año. Las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente, sin aplicar ninguna banda de fluctuación.

2.12.2 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.13. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se valúan 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.

2.13.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.13.1 Venta de bienes (continuación)

- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.14. Costos y Gastos

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.

2.15. Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

2.16. Activos Financieros

Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.16.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro (Ver Nota 2.16.3), reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.16.2 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.16.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y del flujo de efectivo estimado futuro, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.16.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado (continuación)

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.16.4 Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.17. Pasivos Financieros e Instrumentos de Patrimonio Emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.17.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.17.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.17.3 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.17.4 Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de la transacción.

Otros pasivos financieros son medidos posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de rendimiento efectivo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros del pasivo financiero.

2.17.5 Baja en cuentas de un pasivo financiero

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

2.18. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

2.18.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

| <u>Norma o Interpretación</u> | <u>Título</u> | <u>Obligación a partir de:</u> |
|-------------------------------|---|--------------------------------|
| Emisión de la NIIF 7 | Revelaciones - transferencias de activos financieros | 1 de julio del 2011 |
| Emisión de la NIC 12 | Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes | 1 de enero del 2012 |

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.18.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINTIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.18.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia (continuación)

| Norma o Interpretación | Título | Fecha de Vigencia |
|---------------------------------|--|---------------------|
| NIF 9 | Instrumentos financieros | 1 de enero del 2013 |
| NIF 10 | Estados financieros consolidados | 1 de enero del 2013 |
| NIF 11 | Acuerdos de negocios conjuntos | 1 de enero del 2013 |
| NIF 12 | Revelaciones de participaciones en otras entidades | 1 de enero del 2013 |
| NIF 13 | Medición del valor razonable | 1 de enero del 2013 |
| Enmiendas a la NIF 1 | Aplicación repetida de la NIF 1, costos por pró-tampos | 1 de enero del 2013 |
| Enmiendas a la NIF 7 | Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros | 1 de enero del 2013 |
| Enmiendas a las NIF 9 y 7 | Fecha obligatoria efectiva de la NIF 9 y revelaciones de transición | 1 de enero del 2013 |
| Enmiendas a las NIF 10, 11 y 12 | Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelación sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición | 1 de enero del 2013 |
| NIC 19 (revisada en 2011) | Beneficios a los empleados | 1 de enero del 2013 |
| NIC 27 (revisada en 2011) | Estados financieros separados | 1 de enero del 2013 |
| NIC 28 (revisada en 2011) | Inversiones en asociadas y negocios conjuntos | 1 de enero del 2013 |
| Enmiendas a la NIC 1 | Presentación de ítems en Otro Resultado Integral | 1 de julio del 2012 |
| Enmiendas a la NIC 1 | Clasificación de los requerimientos sobre información comparativa | 1 de enero del 2013 |
| Enmiendas a la NIC 16 | Propiedades, planta y equipos: clasificación del equipo auxiliar | 1 de enero del 2013 |
| Enmiendas a la NIC 32 | Presentación - efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio | 1 de enero del 2013 |
| Enmiendas a la NIC 34 | Información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales | 1 de enero del 2013 |
| UNIF 20 | Costos de remoción en la fase de producción de una mina de superficie | 1 de enero del 2013 |

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para las PYMES)

La Resolución de la Superintendencia de Compañías, No.SC.Q.I.CI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, establece, entre otros temas, que las entidades que posean activos totales inferiores a US\$4,000,000; que registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000,000; y, tengan menos de 200 trabajadores, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición (periodo de transición: año 2011), serán calificadas como PYMES y por lo tanto aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para PYMES), emitida por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA, pertenece al tercer grupo de implantación de NIF, de acuerdo con la resolución No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre de 2008, en consecuencia debe preparar sus primeros estados financieros bajo NIF para PYMES en el año 2012, por el cual, los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para PYMES). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) (continuación)

La fecha de inicio del periodo de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para PYMES a dicha fecha.

Estos estados financieros han sido preparados considerando la NIIF para PYMES vigente hasta el 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a la NIIF para PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la mencionada norma.

Proceso de adopción por primera vez de las "NIIF".-

Los estados financieros de la Compañía al 1 de Enero de 2011 y 31 de Diciembre de 2011 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las "NEC".

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la Sección 35, Adopción por Primera vez de las "NIIF PYMES", la "Compañía" procedió a preparar los siguientes estados financieros:

- a) Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011: En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las "NIIF PYMES" por primera vez".
- b) Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011: En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la Nota 2 denominada "Resumen de las Principales Políticas Contables"

Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez.

a) Procedimientos generales

La adopción por primera vez, establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

1. Se efectuó análisis sobre el reconocimiento de todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las "NIIF PYMES".
2. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las "NIIF PYMES" no lo permiten.
3. Se reclasificaron las partidas de conformidad con la clasificación establecida por las "NIIF PYMES".

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) (continuación)

4. Se aplicó las "NIIF PYMES" al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

b) Principales modificaciones

La adopción de las "NIIF PYMES" por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones:

1. Cambios en la presentación de los estados financieros, incluyendo el estado de resultados integral aplicable al balance de transición al 31 de diciembre de 2011.
2. Cambios en las políticas contables y criterios de medición.
3. Corrección de errores contables.
4. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros.

c) Aplicación NIIF PYMES

Los Estados Financieros de **FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA**, y por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 serán los primeros estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

La fecha de transición de **FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA** es el 1 de enero de 2011, por lo que su fecha de adopción es el 1 de enero de 2012.

d) Excepciones a la aplicación de las NIIF PYMES

Estimaciones

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean 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 aplicó a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF PYMES.

e) Conciliación entre NIIF PYMES y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC)

Las siguientes conciliaciones ofrecen la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF PYMES. La primera conciliación proporciona una visión global del impacto sobre el patrimonio neto de la transición al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011. La siguiente conciliación incluye detalles de efecto de la transición respecto del patrimonio neto al 1 de enero de 2012, fecha de adopción de las NIIF.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) (continuación)

3.1. Conciliación entre NIIF para las 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 para las PYMES sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados por la Compañía:

3.1.1 Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011

| Ref. | Período de Transición año 2011 | |
|---|--------------------------------|------------------|
| | 1 de enero | 31 de diciembre |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Patrimonio de acuerdo a NEC | 591,494 | 1,084,559 |
| Ajustes por la conversión a NIIF para las PYMES: | | |
| Cambios de vida útil de activos fijos (a) | 33,116 | 33,116 |
| Costo atribuido de activo fijos (b) | 108,320 | 108,693 |
| Reconocimiento de obligaciones por beneficios definidos (c) | (14,196) | - |
| Reconocimiento de impuestos diferidos: | | |
| Diferencias temporarias imponibles (d) | (32,271) | (30,679) |
| Corrección de gastos capitalizados | - | 7,495 |
| Total ajustes | <u>94,969</u> | <u>118,625</u> |
| Patrimonio de acuerdo a NIIF | <u>686,463</u> | <u>1,203,184</u> |

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3.1.1 Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 (continuación)

A continuación se explica en forma resumida los ajustes por la conversión a NIIF:

i. Sin efectos en el patrimonio (reclasificaciones entre activos y/o pasivos)

La Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la Sección 35:

| Partidas | Presentación bajo NIC | Presentación bajo NIIF | Saldo al | |
|--|--|--|----------------------|-----------------|
| | | | 31 de diciembre 2011 | 1 de enero 2011 |
| Seguros | Incluido en gastos anticipados | Incluido en la cuenta otros activos | 1,156 | 1,238 |
| Impuesto renta | Incluido en Gastos acumulados | Incluido en la cuenta pasivos por impuestos corrientes | 24,534 | 6,756 |
| Impuesto por pagar | Incluido en cuentas por pagar | Incluido en la cuenta pasivos por impuestos corrientes | 13,473 | 73,684 |
| Provisión para jubilación y desahucio | Incluido en otros pasivos a largo plazo | Incluido en la cuenta obligación por beneficios definidos | 70,473 | 6,777 |
| Participación trabajadores y beneficios sociales | Incluido en gastos acumulados | Incluido en la cuenta acreedores comerciales y otros pasivos por pagar | 30,957 | 19,566 |
| Reserva de capital | Presentado en la cuenta reserva de capital | Reclasificado a la cuenta utilidades retenidas | 64,494 | 84,494 |

ii. Con efecto en el patrimonio

a) Cambios de vidas útiles de activos fijos

La depreciación estaba influida por disposiciones tributarias, pero según las NIIF para las PYMES refleja una estimación razonable de la vida útil de los activos. Los ajustes retrospectivamente por la revisión y determinación de las nuevas vidas útiles remanentes han aumentado los saldos de activos fijos y utilidades retenidas en US\$33,116 al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, respectivamente. Adicionalmente al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011, el saldo de reserva de capital por US\$84,494 fueron transferidos a las utilidades retenidas.

b) Costo atribuido de activos fijos

La política contable adoptada por la Compañía en la fecha de transición a las NIIF para PYMES en relación con las exenciones permitidas para la valoración de terreno y edificios, se han valorados por su valor razonable, como el costo atribuido a esa fecha, utilizando como base el avalúo efectuado por un perito independiente. Los efectos de este cambio originó un aumento en los saldos de activos fijos (US\$138,048 costo de terreno y edificio y menos US\$29,728 de depreciación de edificio) y utilidades retenidas por US\$108.320, al 1 de enero de 2010.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3.1.1 Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2009 (continuación)

ii. Con efecto en el patrimonio (continuación)

c) Reconocimiento de obligaciones por beneficios definidos

Las provisiones para jubilación y desahucio estaban reconocidas en una porción del valor actual de la reserva matemática. Las NIIF para PYMES requieren el reconocimiento de estas provisiones por el monto total del valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente. Los efectos de este cambio fueron un aumento en el saldo de obligación de beneficios definidos (US\$10.985 por jubilación patronal y US\$3.211 por desahucio) y una disminución en utilidades retenidas por US\$14.196, al 1 de enero de 2010.

d) Reconocimiento de impuesto diferido

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuestos diferidos, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera que está orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han originado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuesto diferidos.

Los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de un pasivo por impuestos diferidos y una disminución en las utilidades retenidas por US\$32,271 y US\$30,679 al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, respectivamente.

La conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 fue aprobada por el Administración el 18 de marzo del 2012, y ratificada por la Junta General de Accionistas, cuando apruebe los estados financieros 2012 bajo NIIF para las PYMES.

3.1.2 Conciliación del resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

| | | 31 de diciembre |
|---|-------|-----------------|
| | _Ref. | 2011 |
| | | (US Dólares) |
| Resultado de acuerdo a NEC | | 132,575 |
| Ajustes por la conversión a NIIF: | | |
| Reconocimiento de la depreciación | (a) | 373 |
| Reconocimiento de impuestos diferidos | (b) | 1,592 |
| Otros | | 10,706 |
| Total ajustes | | <u>12,671</u> |
| Resultado integral de acuerdo a NIIF | | <u>145,246</u> |

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3.1.2 Conciliación del resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 (continuación)

A continuación se explica en forma resumida los ajustes por la conversión a NIIF:

i. Sin efectos en resultados (reclasificaciones entre ingresos, costos y gastos)

La Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral, para una apropiada presentación de acuerdo a la Sección 35:

| <u>Partidas</u> | <u>Presentación bajo NEC</u> | <u>Presentación bajo NIIF</u> | <u>31 de diciembre 2011</u> <i>(US Dólares)</i> |
|----------------------------|--|--|--|
| Participación trabajadores | Después de la utilidad antes de participación e impuesto | Incluido en costo de ventas, gastos de ventas y administración | 30.937 |

ii. Con efecto en resultados

a) Cambios de vidas útiles de activos fijos

La depreciación estaba incluida por disposiciones tributarias, pero según las NIIF refleja una estimación razonable de la vida útil de los activos. Este cambio originó un menor cargo a resultados por concepto de depreciación por US\$373.

b) Reconocimiento de un gasto por impuestos diferidos

Los efectos de la aplicación de NIIF implican el registro de US\$1,592 en el gasto por impuesto diferido.

4. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la *Nota 2.2*, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4.1. Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2. Vida Útil de Activos Fijos

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada período anual. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al desarrollo tecnológico esperado y los usos alternativos de los activos. La presunción respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implica un grado significativo de juicio, en la medida en que el momento y la naturaleza de los futuros cambios tecnológicos son difícil de prever.

4.3. Beneficios a Empleados

El costo de beneficios definidos por planes de jubilación patronal y bonificación por desahucio, así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de los tipos de descuento, los futuros aumentos salariales, la tasa de mortalidad y los futuros aumentos de pensiones. Todos los supuestos son revisados en cada fecha del estado de situación financiera. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno publicado por el Banco Central del Ecuador. La tasa de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad del país, de disponibilidad pública.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Al 31 de diciembre efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|----------|---------------------|----------------|
| | 2012 | 2011 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Efectivo | 148,792 | 119,694 |
| Bancos | 77,926 | 34,106 |
| | <u>226,718</u> | <u>153,800</u> |

6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|--------------------------------|---------------------|----------------|
| | 2012 | 2011 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Deudores comerciales: | | |
| Clientes | 310,264 | 378,539 |
| Provisión para cuentas dudosas | (5,386) | (5,386) |
| Subtotal | <u>304,878</u> | <u>373,153</u> |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Anticipos a proveedores | 64,037 | 4,310 |
| Compañías relacionadas: | | |
| Vivandi S.A. | 10,462 | 2,340 |
| Funcionarios y empleados | 12,560 | 11,958 |
| Otras | 368 | 286 |
| | <u>87,427</u> | <u>18,894</u> |
| | <u>392,305</u> | <u>392,047</u> |

Las cuentas por cobrar a clientes representan principalmente facturas de mercadería, con plazos de hasta 90 días y no generan interés.

Los anticipos a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas por cobrar compañía relacionada representan principalmente venta de mercadería, con plazos de hasta 90 días y no generan interés.

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|---|---------------------|----------------|
| | 2012 | 2011 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Productos terminados, artículos de ferretería | 731,984 | 737,310 |
| En tránsito | 308,200 | 98,800 |
| | <u>1,040,184</u> | <u>836,610</u> |

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no existen inventarios valuados a valor razonable menos los gastos de venta.

8. Activos Fijos

Los activos fijos consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|------------------------------------|---------------------|----------------|
| | 2012 | 2011 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Costo | 591,561 | 447,422 |
| Depreciación acumulada y deterioro | (255,423) | (225,148) |
| | <u>336,138</u> | <u>222,274</u> |
| Clasificación: | | |
| Terreno | 50,000 | 50,000 |
| Edificios | 125,730 | 129,455 |
| Instalaciones | 3,597 | 5,605 |
| Muebles y enseres | 1,644 | 3,389 |
| Equipos de oficina | 8,086 | 9,478 |
| Equipos de computación | 1,283 | 1,307 |
| Vehículos | 145,798 | 23,040 |
| | <u>336,138</u> | <u>222,274</u> |

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Activos Fijos (continuación)

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

| | Terreno | Edificios y Instalaciones | Muebles y Furnido | Equipos de Oficina | Equipos de Computación | Vehículos | Total |
|-----------------------------------|---------|------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|-----------|-----------|
| Costo | | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2011 | 20.000 | 186.256 | 22.487 | 22.847 | 5.487 | 125.318 | 312.385 |
| Adiciones | - | - | - | 2.470 | 767 | 10.725 | 13.962 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2011 | 20.000 | 186.256 | 22.487 | 25.317 | 6.254 | 136.043 | 346.357 |
| Adiciones | - | - | 62 | - | 1.091 | 142.988 | 144.041 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012 | 20.000 | 186.256 | 22.549 | 25.317 | 7.345 | 279.031 | 491.398 |
| Valor en libros | | | | | | | |
| Depreciación acumulada | | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero del 2011 | - | (53.266) | (2.837) | (17.859) | (1.355) | (104.312) | (179.635) |
| Cuentas por depreciación | - | (3.725) | (2.099) | (2.764) | (1.462) | (9.442) | (13.597) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2011 | - | (56.991) | (4.936) | (20.623) | (2.817) | (113.754) | (193.239) |
| Cuentas por depreciación | - | (3.725) | (2.099) | (2.764) | (1.462) | (9.442) | (13.597) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012 | - | (60.716) | (7.035) | (23.387) | (4.279) | (123.246) | (218.843) |

9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|-------------------------|-----------------|----------------|
| | 2012 | 2011 |
| | (US Dólares) | |
| Préstamos de accionista | 200,000 | 200,000 |
| Préstamos bancarios | 83,333 | 8,333 |
| | 283,333 | 208,333 |
| Clasificación: | | |
| Corriente | 83,333 | 8,333 |
| No corriente | 200,000 | 200,000 |
| | 283,333 | 208,333 |

Resumen de acuerdos de los préstamos:

| Acreditador | Tipo de préstamos | Tipo de amortización | Tasa efectiva | | Tasa nominal | | 31 de diciembre | |
|----------------------------|----------------------|----------------------|---------------|--------|--------------|--------|-----------------|---------|
| | | | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| | | | | | | | | |
| Accionista | | | | | | | | |
| Ing. Xaviar Delgado | Préstamo sobre firma | Al vencimiento | - | - | - | - | 100,000 | 200,000 |
| | | | | | | | | |
| Préstamos Bancarios | | | | | | | | |
| Banco Boliviano C.A. | Préstamo hipotecario | Mensual | 11.00% | 11.00% | 11.00% | 11.00% | 83,333 | 8,333 |

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Cuentas por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|-------------------------------|---------------------|----------------|
| | 2012 | 2011 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Proveedores | 88,725 | 67,924 |
| Anticipos de clientes | 124,273 | - |
| Beneficios sociales | 5,403 | 4,914 |
| Participación de trabajadores | 36,384 | 30,937 |
| Otras | 1,487 | 1,486 |
| | <u>256,272</u> | <u>105,261</u> |

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 60 días y sin interés.

Los anticipos a clientes representan anticipos por venta de productos de ferretería.

11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|----------------------------|---------------------|---------------|
| | 2012 | 2011 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Jubilación patronal | 19,072 | 15,726 |
| Bonificación por desahucio | 6,044 | 4,747 |
| | <u>25,116</u> | <u>20,473</u> |

11.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

| | 2012 | 2011 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Saldo al principio del año | 15,726 | - |
| Acumulación adicional durante el año | 3,346 | 15,726 |
| Saldo al fin del año | <u>19,072</u> | <u>15,726</u> |

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11.2. Bonificación por Desahucio

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

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

| | 2012 | 2011 |
|--------------------------------------|---------------------|--------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Saldo al principio del año | 4,747 | - |
| Acumulación adicional durante el año | 1,297 | 4,747 |
| Saldo al fin del año | <u>6,044</u> | <u>4,747</u> |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito

proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no existen ganancias y pérdidas actuariales ni costos de los servicios pasados no reconocidos.

12. Impuesto Diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

| | Activos Fijos | Jubilación Patronal | Totales |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | | |
| Saldo al 1 de enero del 2011 | (32,888) | 617 | (32,271) |
| Reconocido en los resultados | 1,796 | (204) | 1,592 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2011 | (31,092) | 413 | (30,679) |
| Reconocido en los resultados | 2,191 | 411 | 2,604 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012 | <u>(28,899)</u> | <u>824</u> | <u>(28,075)</u> |

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Patrimonio

13.1. Capital Emitido

Al 31 de diciembre del 2012, el capital pagado consiste de 100.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Los aportes para aumento de capital representan aportes por compensación de créditos de accionistas integrados por US\$374,686 en el 2011 y US\$94,635 de años anteriores.

13.2. Reservas

Reservas Legal y Facultativa - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

14. Ingresos Actividades Ordinarias

Los ingresos provenientes de actividades ordinarias son los siguientes:

| | 2012 | 2011 |
|-------------------------|---------------------|-----------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Productos de ferretería | 1,748,373 | 2,195,729 |

15. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

| | 2012 | 2011 |
|--------------------------|---------------------|------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Costo de ventas | 1,002,255 | 1,544,985 |
| Gastos de ventas | 168,473 | 158,848 |
| Gastos de administración | 372,452 | 299,705 |
| | <u>1,543,180</u> | <u>2,003,538</u> |

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Costos y Gastos por su Naturaleza (continuación)

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

| | 2012 | 2011 |
|--|---------------------|------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Compras de productos terminados | 1,002,255 | 1,544,985 |
| Beneficios a los empleados | 148,134 | 137,687 |
| Comisiones | 77,601 | 99,340 |
| Mantenimiento y reparaciones | 71,508 | 50,849 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 50,064 | 36,152 |
| Arriendos | 42,400 | 32,445 |
| Transporte de mercadería | 23,792 | 11,958 |
| Honorarios y servicios profesionales | 4,278 | 953 |
| Suministros para embalaje | 12,901 | 9,467 |
| Bono anual de productividad | 12,200 | 12,520 |
| Publicidad, propaganda y productos promocionales | 39,616 | 20,242 |
| Alimentación y refrigerios | 7,696 | 1,541 |
| Servicios básicos | 5,786 | 5,996 |
| Combustible y lubricantes | 5,362 | 5,357 |
| Otros | 39,587 | 34,046 |
| | <u>1,543,180</u> | <u>2,003,538</u> |

El detalle de gastos por beneficios a los empleados fueron como sigue:

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------|---------------------|----------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Sueldos y salarios | 83,002 | 77,052 |
| Participación a trabajadores | 36,384 | 30,937 |
| Beneficios sociales | 14,020 | 14,059 |
| Aportes al IESS | 10,085 | 9,362 |
| Beneficios definidos | 4,643 | 6,277 |
| | <u>148,134</u> | <u>137,687</u> |

FERRETERÍAS Y QUÍMICOS S.A. FERREQUIMSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Transacciones con Accionistas y Partes Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con accionista y compañías relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 fueron como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Otracorp S.A., Arriendos bodegas | 42,400 | 32,400 |
| Vivandí S.A., venta de mercadería | 30,873 | 288 |
| Accionistas, Sueldos y beneficios sociales | 42,068 | 45,666 |

Las transacciones por arriendos y ventas de mercaderías, se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

17. Hechos Ocurridos Después del Periodo Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (3 de mayo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 30 de abril del 2013.
