



ESUTECO C. LTDA.
ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE
CONSULTORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, noviembre 17 del 2001

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE:
"FERRETERÍA ALEMANA S.A."

Hemos auditado los estados financieros de la empresa "**FERRETERÍA ALEMANA S.A.**", cortados al 31 de diciembre del 2.000, la posición financiera, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo. La preparación de estos estados es responsabilidad de la administración de la Empresa "**FERRETERÍA ALEMANA S.A.**"; nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión, en base de la auditoría que practicamos.

Nuestro examen fue realizado conforme a las Normas de Auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen en base de pruebas que soporta las cantidades y valores presentados en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes realizadas por la administración; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "**FERRETERÍA ALEMANA S.A.**", los resultados, el flujo de efectivo y evolución del patrimonio neto por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2.000; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Además, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento de las disposiciones vigentes, la Empresa "**FERRETERÍA ALEMANA S.A.**", ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción.

Legalizado por:

Econ. Beatriz Arévalo
PRESIDENTE DE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 3781 -
RNAE. No. 23

FERRETERÍA ALEMANA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA		
En dólares		
ACTIVOS	31-Dic-99	31-Dic-00
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	8.680,55	109.716,48
Cuentas por cobrar	39.682,65	65.872,84
Inventarios	373.901,58	238.349,80
Mercaderías en tránsito	16.793,84	19.899,12
Impuestos anticipados	0,00	2.628,14
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	439.058,62	436.466,38
ACTIVO FIJO		
Activos fijos	8.168,20	12.821,34
Depreciacion acumulada	-4.107,77	-6.103,71
TOTAL ACTIVO FIJO	4.060,43	6.717,63
TOTAL ACTIVOS	443.119,05	443.184,01
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y doc. por pagar	19.209,45	946,35
Impuestos e Iess	6.127,02	3.963,72
TOTAL PASIVO CORRIENTE	25.336,47	4.910,07
PASIVO LARGO PLAZO		
Jubilación Patronal	161,40	161,40
Préstamos accionistas	70.310,87	85.459,31
TOTAL PASIVO CORRIENTE	70.472,27	85.620,71
TOTAL PASIVOS	95.808,75	90.530,78
PATRIMONIO		
Capital social	2.000,00	2.000,00
Reservas	326.658,24	333.064,63
Aportes para capitalizaciones futuras	4.721,14	14.019,87
Utilidades	13.930,92	3.568,73
TOTAL PATRIMONIO	347.310,30	352.653,23
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	443.119,05	443.184,01

Las notas a los estados financieros se encuentran en la página seis.

FERRETERÍA ALEMANA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADO DE RENTAS Y GASTOS

En dólares

	31-Dic-99	31-Dic-00
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	176.407,70	418.592,56
Costos	118.832,20	294.116,08
Utilidad Bruta en Ventas	57.575,50	124.476,48
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos	41.496,16	34.010,85
Gastos de Venta	1.213,55	12.799,48
UTILIDAD OPERACIONAL	14.865,79	77.666,15
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	1.214,65	560,94
Otros gastos	3.363,01	74.658,36
RESULTADO EJERCICIO	12.717,43	3.568,73

BR

Las notas a los estados financieros se encuentran en la página seis.

FERRETERÍA ALEMANA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO			
En dólares			
	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-Dic-99	2000	31-Dic-00
Capital social	2.000,00	-	2.000
Reservas	326.658,24	6.406	333.065
Utilidades ejercicios anteriores	4.721,14	9.299	14.020
Utilidades	13.930,92	(10.362)	3.569
TOTAL DEL PATRIMONIO	347.310,30	5.342,93	352.653,23

Las notas a los estados financieros se encuentran en la página seis.

FERRETERÍA ALEMANA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL	8.680,55
INGRESOS OPERACIONALES	418.592,56
MENOS COSTO DE VENTAS	-294.116,08
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	-26.190,19
INGRESOS OPERACIONALES	106.966,83
GASTOS DE VENTAS	12.799,48
GASTOS ADMINISTRATIVOS	34.010,85
DEPRECIACIONES	-1.653,47
COSTOS OPERATIVOS	45.156,86
INGRESOS NETOS NO OPERATIVOS	61.809,97
DISMINUCION DE PASIVOS	-20.426,40
OTROS INGRESOS	560,94
DISMINUCION DE INVENTARIOS	138.657,05
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	15.148,44
OTROS GASTOS	-86.033,52
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	47.906,51
SALDO FLUJO EFECTIVO	109.716,48
SALDO CAJA Y BANCOS	109.716,48

131

Las notas a los estados financieros se encuentran en la página seis.

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "**FERRETERÍA ALEMANA S.A.**", Se constituyó en la ciudad de Quito, el 25 de marzo de 1965, en la modalidad de Compañía Limitada, mediante la escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Quito Dr. Ulpiano Gaybor Mora e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 5 de mayo de 1965, bajo el número trescientos nueve del tomo noventa y seis.

Con fecha 17 de febrero de 1998 se realiza la última escritura pública de transformación, aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía, cambiando su denominación de compañía de responsabilidad limitada a la de sociedad anónima; el trámite es inscrito en el Registro Mercantil el 24 de junio de 1998 con el No. 1472 y en el tomo 129.

El plazo de duración de la presente compañía será de 50 años, por lo tanto vencerá el 25 de marzo del 2015.

El objeto social en su aspecto relevante indica que "...es la importación y venta de artículos de ferretería, herramientas y máquinas herramientas..."

La compañía estará dirigida y gobernada por la Junta General de accionistas, y administrada por el Presidente y el Gerente General. La representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, serán elegidos por la Junta General de Accionistas para un período de cinco años en sus funciones y podrán ser reelegidos indefinidamente.

B) PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad y veracidad de los registros contables. De conformidad con el examen practicado, utilizando las normas de auditoría generalmente aceptadas, el control interno de la Empresa es razonable y proporciona validez y seguridad a las operaciones de la empresa.

Dichas operaciones se realizaron de acuerdo a reglamentaciones legales vigentes en el país y los recursos disponibles en la administración de la empresa han sido destinados al cumplimiento del objeto social y su mantenimiento.

B.2. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Sistema de Contabilidad es computarizado y fue realizado utilizando los Principios de Contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos, modificados parcialmente por la conversión de los estados financieros, para efectos de aplicar el esquema de dolarización, situación que se refleja en el registro de los gastos de depreciación de activos y la amortización de diferidos.

Del 1 de enero hasta el 31 de marzo del año 2.000 los estados financieros fueron presentados en sucres, a partir de abril se procedió a aplicar el sistema de dolarización implantado en el país de acuerdo al Registro Oficial N. 34 del 13 de marzo del 2.000. Es por esta circunstancia que no es posible precisar con exactitud los montos comparativos de los estados financieros como exige la Norma Uno de las N.E.C. ya que al 31 de diciembre de 1999 los estados financieros se presentan en sucres y al finalizar el año 2000 figuran en dólares.

Los estados financieros de 1999 fueron cotizados a 19.525,89 sucres por dólar, conforme disposición del Registro Oficial No. 294 del 28 de marzo del 2001.

BR
Los costos y gastos del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

Se procedió a revisar los comprobantes de pagos realizados por la empresa durante el periodo auditado por lo cual manifestamos que la empresa ha procedido a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales realizando las retenciones de impuestos en compras y en pagos por servicios varios, de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

ACTIVO

B.2.1. CORRIENTE DISPONIBLE

Efectivo en Cajas y Bancos

Caja General	4.227.42
Bancos	105.489.06
TOTAL	109.716.48

Corresponden a los saldos y valores conciliados de las cuentas bancarias y la caja, cortados al 31 de diciembre del 2.000.

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

Deudores clientes	66.704.86
Reserva de Incobrables	-832.02
Impuestos anticipados	2.628.14
TOTAL	68.500.98

12/12 Son valores a recuperarse en el siguiente período, cuentas por cobrar a: clientes e impuestos anticipados. Se realizó la provisión el 1% sobre los saldos deudores de las cuentas por cobrar.

FERRETERÍA ALEMANA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2000

B.2.3 ACTIVOS REALIZABLES

Inventario de mercaderías	238.349.80
Mercaderías en Tránsito	19.899.12
TOTAL	258.248.92

Se refiere a los saldos contables de los inventarios comprobados extracontablemente de las existencias de los suministros de bodega y las mercaderías en tránsito hasta el 31 de diciembre del 2000.

B.2.4 FIJOS DEPRECIABLES

Vehículos	12.592.56
Muebles y Enseres	228.78
Depreciaciones acumuladas	-6.103.71
TOTAL	6.717.63

Los rubros que integran el grupo de activos fijos, se determinan al costo de adquisición o inversión mas los ajustes aplicados en cumplimiento del esquema de dolarización según la NEC 17; además han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices. Los muebles y enseres ya que se encuentran depreciados en su totalidad:

Muebles y Equipo Oficina	10%
Vehículos	20%

Los activos fijos y los inventarios se encuentran asegurados a la firma de Seguros Sucre S.A.

FERRETERÍA ALEMANA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2000

PASIVO

B.2.5. PASIVO CORRIENTE

Impuesto al Valor Agregado	3.963.72
Otras cuentas por pagar	946.35
TOTAL	4.910.07

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes se refieren a:
Cuentas por pagar por concepto del Impuesto al Valor Agregado y otras deudas propias del negocio.

B.2.6 CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Jubilación Patronal	161.40
Acreedores accionistas	85.459.31
TOTAL	85.620.71

En este rubro se registra la provisión de fondos para jubilación patronal y los préstamos de los accionistas, constan préstamos sin interés pactado ni fecha de vencimiento.

B.2.7. PATRIMONIO

Capital Social	2.000
Reservas	333.064.63
Reserva para capitalizaciones futuras	14.019.87
Resultado del ejercicio.	3.568.73
TOTAL PATRIMONIO	352.653.23

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de la Empresa "FERRETERÍA ALEMANA S.A."

B.2.8. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado neto de la empresa por el presente ejercicio es de \$ 3.568.73 dólares, valor que representa una ganancia

B.2.9 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del Representante legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.