

EXP 10-210

**INFORME DE COMISARIO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
ECONOMICO 2004**

A los señores accionistas de la compañía FERRETERIA ALEMANA S.A.

De acuerdo a lo dispuesto en los Estatutos Sociales de la Compañía, en concordancia con los artículos 231, 274, 275 y 279 de la Ley de Compañías vigente y a la Resolución No. 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 44 de octubre 13 de 1992, se emite el presente informe de comisario para conocimiento de la Junta de Accionistas de la Compañía.

1. Operaciones de Compañía

En el período económico 2006 motivo de este informe, la Compañía ha desarrollado sus operaciones normalmente en observancia a los objetivos sociales. La empresa se constituyó con fecha 29 de agosto de 1982 según inscripción realizada en el Registro Mercantil; el 17 de febrero de 1998 se realiza la transformación de la compañía, constituyéndose en Sociedad Anónima, según escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 24 de junio del mismo año.

2. Cumplimiento de normas legales , estatutarias y reglamentarias

La Administración de la Compañía ha cumplido con sus obligaciones de acuerdo a las normas legales y estatutarias, ó según las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

Los controles internos administrativos y contables implantados por la Administración de la Compañía, son razonablemente aceptados.


Lcdo. Geovanny Aimacaña – Comisario Revisor



La Gerencia General y la Empresa que presta los servicios contables para la compañía, prestaron su colaboración para el desempeño de las funciones de Comisario revisor, considerando las atribuciones y obligaciones determinadas en el artículo No. 279 de la Ley de Compañías vigente, con excepción principalmente de los siguientes numerales del referido artículo.

“2.- Exigir de los Administradores la entrega de un balance mensual de comprobación;

3.- Examinar en cualquier momento y una vez cada tres meses, por lo menos, los libros y papeles de la compañía en los estados de caja y cartera;

8.- Vigilar en cualquier tiempo las operaciones de la compañía...”

Existen limitaciones a los numerales antes enunciados del artículo en referencia, por cuanto fui contratado como Comisario Revisor, en fecha 2 de febrero del 2005, lo cual impidió cumplir con las obligaciones enunciadas precedentemente.

Por lo anotado, la revisión se realizó en el período subsiguiente; esto es luego de terminado el ejercicio económico 2004, hasta la fecha de presentación del informe el 26 de febrero del 2005.

3. Principales políticas y/o prácticas contables

3.1 Las políticas y prácticas contables que se han utilizado en la presentación de los estados financieros de la empresa, guardan correspondencia con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados – PCGA, modificados en ciertos aspectos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.


Lcdo. Geovanny Aimacaña – Comisario Revisor

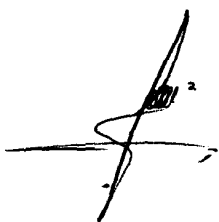


- 3.2 A la fecha de elaboración del presente informe a la Administración de la empresa presentó la declaración del Impuesto ala Renta por el referido período.
- 3.3 La Compañía no supera los montos establecidos por la Ley, por lo tanto no hay obligatoriedad de dar cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 321 de la Ley de Compañías.
- 3.4 La Compañía al 31 de diciembre del 2004, mantiene en la cuenta reserva legal el valor de USD\$ 15.080.60, la cual supera el 50% del capital social suscrito, de acuerdo a lo que manifiesta el Art. 297 de la Ley de Compañías vigente.
- 3.5 En mi opinión excepto por lo mencionado en el párrafo 3.4, el Balance General, Estado de Resultados y Evolución del Patrimonio de la Compañía **FERRETERIA ALEMANA S.A.**, se presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Desconozco así mismo, la existencia de cifras o valores no evidenciadas en los estados financieros que han sido preparados por la Gerencia General de la Compañía.

Mi responsabilidad es presentar este informe basado en el respectivo examen de cuentas en base a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, la responsabilidad de la Gerencia General de la Compañía es la presentación de los referidos estados financieros.

4. **Cumplimiento de obligaciones tributarias y conciliación del Impuesto a la Renta**



Lcdo. Geovanny Aimacaña – Comisario Revisor

La Compañía ha cumplido razonablemente durante el año 2004 sus obligaciones tributarias: declaraciones del Impuesto al Valor Agregado – IVA y Retenciones en la Fuente respectivamente.

Durante el ejercicio económico 2004, la Compañía generó una utilidad neta de USD\$ 15.330,35 después del cálculo del 15% de la Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.

Conciliación tributaria:

15 % Participación trabajadores:

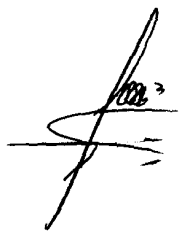
Utilidad del ejercicio	28.098,62
Más: Gastos no deducibles	<u>7.124,20</u>
Base cálculo participación trabajadores	<u>35.222,82</u>
15% Participación trabajadores	<u>5.283,42</u>

Cálculo del Impuesto a la Renta:

Utilidad del ejercicio	28.098,62
Más: Gastos no deducibles	7.124,20
Menos: 15% participación trabajadores	<u>5.283,42</u>
Base cálculo impuesto a la renta	<u>29.939,40</u>
25% Impuesto a la renta	<u>7.484,85</u>

Resumen:

Utilidad del ejercicio	28.098,62
Menos: 15% Participación Trabajadores	5.283,42
25% Impuesto a la Renta	<u>7.484,85</u>
Utilidad neta del ejercicio	<u>15.330,35</u>



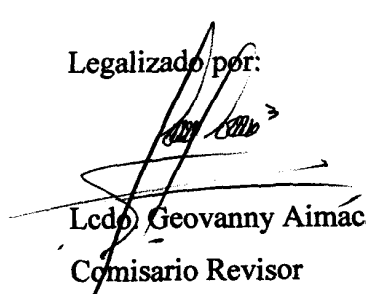
Lcdo. Geovanny Aimacaña – Comisario Revisor



5. Documentos que se presenta al presente informe

- Balance General;
- Estado de Resultados; y,
- Estado de Evolución del Patrimonio.

Legalizado por:


Lcdo. Geovanny Aimacaña
Comisario Revisor
Reg. CPA 26829



FERRETERIA ALEMANA S.A.

Período: enero 01 a diciembre 31 del 2004.

I.- ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)

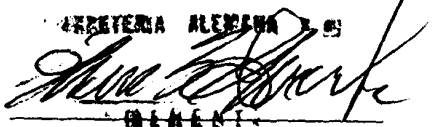
	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2004	2003	(disminución)
ACTIVOS			
<u>CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	70,208.75	78,931.40	-8,722.65
Cuentas por cobrar comerciales, (neto)	72,107.44	73,792.02	-1,684.58
Inventario de mercaderías	301,128.26	310,690.71	-9,562.45
Mercaderías en tránsito	76,679.97	46,101.89	30,578.08
Impuestos anticipados	12,728.92	11,305.74	1,423.18
Otras cuentas por cobrar	0.00	5,165.70	-5,165.70
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	532,853.34	525,987.46	6,865.88
<u>NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	446.87	1,093.56	-646.69
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	446.87	1,093.56	-646.69
TOTAL ACTIVOS	533,300.21	527,081.02	6,219.19

FERRETERIA ALEMANA S.A.

Período: enero 01 a diciembre 31 del 2004.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2004	2003	(disminución)
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Otras cuentas por pagar	5,575.83	139.03	5,436.80
Impuestos por pagar	14,288.67	2,730.95	11,557.72
TOTAL PASIVO CORRIENTE	19,864.50	2,869.98	16,994.52
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Deudas a largo plazo	51,193.14	46,730.69	4,462.45
Jubilación patronal	161.40	161.40	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	51,354.54	46,892.09	4,462.45
TOTAL PASIVOS	71,219.04	49,762.07	21,456.97
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	2,000.00	2,000.00	0.00
Reservas	430,730.95	404,559.41	26,171.54
Aportes futuras capitalizaciones	14,019.87	14,019.87	0.00
Utilidad del ejercicio corriente	15,330.35	56,739.67	-41,409.32
TOTAL PATRIMONIO	462,081.17	477,318.95	-15,237.78
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	533,300.21	527,081.02	6,219.19

FERRETERIA ALEMANA S.A.


Sr. Hans Schwark
Gerente General



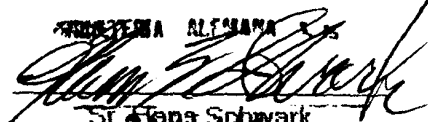
Adico Cía. Ltda.
Contador
Registro No. 0.20

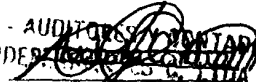
FERRETERIA ALEMANA S.A.

Período: enero 01 a diciembre 31 del 2004.

ESTADO DE RESULTADOS
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre : 2004	2003	Incremento (disminución)
Ingresos Operacionales			
Ventas netas	295,628.13	329,851.26	-34,223.13
Costo de ventas	-203,079.46	-226,033.92	22,954.46
Utilidad bruta	92,548.67	103,817.34	-11,268.67
Gastos de personal	-30,237.60	-26,373.15	-3,864.45
Gastos de operación	-35,900.39	-20,704.52	-15,195.87
Total gastos	-66,137.99	-47,077.67	-19,060.32
Utilidad operacional	26,410.68	56,739.67	-30,328.99
Movimiento financiero			
Otros ingresos	1,687.94	0.00	1,687.94
Utilidad financiera	28,098.62	56,739.67	-28,641.05
Utilidad antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta.	28,098.62	56,739.67	-28,641.05
15% Participación utilidades empleados	-5,283.42	-8,510.95	3,227.53
25% Impuesto a la Renta	-7,484.85	-12,057.18	4,572.33
Utilidad Neta del Período	15,330.35	36,171.54	-20,841.19

FERRETERIA ALEMANA S.A.

St. George Schwark
Gerente General

ADICO - AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES S. A. S.

Adico Cía. Ltda.
Contador
CPA. No. 0.20

FERRETERIA ALEMANA S.A.

Período: enero 01 a diciembre 31 del 2004.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(EN DOLARES)**

Detalle	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Aportes Futuras Capitalizaciones	Utilidades Retenidas	Total Neto
Saldo al 31 de diciembre del 2003	2,000.00	11,463.44	79,725.48	313,370.49	14,019.87	56,739.67	477,318.95
Apropiación de utilidades	0.00	3,817.16	22,564.38	0.00	0.00	-56,739.67	-30,568.13
Aumento de capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ajustes y/o reclasificaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Utilidad a disposición de los accionistas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,330.35	15,330.35
Saldo al 31 de diciembre del 2004	2,000.00	15,080.60	102,279.86	313,370.49	14,019.87	15,330.35	462,081.17

Adico Cía. Ltda.

ADICO - AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES

4