

C.P.A. Washington Batallas

**AUDITOR EXTERNO
RNAE 359 SUP. COMPAÑIAS**

Mercadillo 141 y Ulpiano Páez
Edif. María Teresa 3er. Piso Of.3B
Teléfonos (02) 2902-339
(02) 2902-706
E-mail: wbatallas@batallas.com.ec
Quito – Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de:

IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CÍA. LTDA.:

1. He auditado el balance general adjunto de **IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2007, y el correspondiente estado de resultados, evolución del patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. No hemos recibido respuesta a la carta de confirmación sobre posibles litigios y pérdidas contingentes en las que pueda estar inmersa la Compañía, patrocinados por el asesor legal de **IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA. LTDA.**
4. En mi opinión, excepto por lo expuesto en el párrafo 3 y sus efectos si hubiere, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2007 el resultado de sus operaciones, flujos de efectivo y evolución del

patrimonio de los socios, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.



Washington Batallas
Licencia No. 27177

Quito, Ecuador
10 de abril del 2008
SCRNAE No. 359

IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en US.\$)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Caja - bancos	(Nota 3)	94,122
Cuentas por cobrar	(Nota 4)	2,618,978
Otras cuentas por cobrar		75,187
Crédito Tributario Iva		440,297
Crédito Tributario Renta		205,742
Inventarios	(Nota 5)	3,819,689
Acticipo a Proveedores Importación		<u>3,146</u>

Total activos corrientes **7,257,161**

ACTIVOS FIJOS

Costo		386,414
Depreciación acumulada		<u>(62,603)</u>

Total activos fijos netos (Nota 6) **323,811**

DIFERIDOS

Gastos de constitución		1,140
Amortización gastos de constitución		<u>(684)</u>

Total otros activos **456**

TOTAL ACTIVOS **7,581,428**

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Cuentas por pagar	(Nota 7)	955,672
Cuentas por pagar socios	(Nota 8)	6,210,796
Obligaciones con IEES e impuestos		684
Obligaciones Fiscales		195,417
Obligaciones con empleados		29,067
Provisiones a corto plazo		<u>4,334</u>

Total pasivos corrientes **7,395,970**

PASIVO DIFERIDO

Anticipos Clientes		<u>24,565</u>
--------------------	--	---------------

Total pasivo diferido **24,565**

TOTAL PASIVO

7,420,535

PATRIMONIO

Capital social	(Nota 9)	1,000
Reserva legal	(Nota 10)	2,197
Reserva de capital	(Nota 11)	2,197
Utilidad no distribuida		88,772
Utilidad del ejercicio		<u>66,727</u>

TOTAL PATRIMONIO **160,893**

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **7,581,428**

Ver notas a los estados financieros

IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en US.\$)

INGRESOS

Ventas (Nota 12) 15,117,463

TOTAL INGRESOS 15,117,463

COSTO DE VENTAS

Costo de ventas (14,358,425)

TOTAL COSTOS (14,358,425)

Utilidad Bruta 759,038

GASTOS OPERACIONALES

Gastos de ventas (214,622)

Gastos de administración (646,475)

Gasto financieros (1,422)

TOTAL GASTOS OPERACIONALES (862,519)

PÉRDIDA OPERACIONAL (103,481)

Otros ingresos y otros gastos

Ingresos no operacionales 208,151

Total ingresos y gastos no operacionales 208,151

UTILIDAD DEL EJERCICIO 104,669

15% Participación trabajadores (Nota 13) (15,700)

Utilidad antes de impuestos 88,969

25% de Impuesto a la renta (Nota 14) (22,242)

Utilidad neta del ejercicio 66,727

Utilidad por participación US \$ 66.73

Ver notas a los estados financieros

IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en US. \$)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Utilidad no distribuida	Utilidad del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2006	1,000	2,197	2,197	39,543	49,229	94,166
Transferencia a utilidades no distribuidas	-	-	-	49,229	(49,229)	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	104,669	104,669
15% Participación trabajadores	-	-	-	-	(15,700)	(15,700)
25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(22,242)	(22,242)
Saldos al 31 de diciembre del 2007	1,000	2,197	2,197	88,772	66,727	160,893

Ver notas a los estados financieros

IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en US.\$)

2007

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de clientes	14,475,389
Pagado a proveedores, empleados y servicios básicos	(13,586,394)
Otros	<u>(629,461)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	259,534

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Pagos por Adquisición de activos fijos	<u>(306,658)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	(306,658)
Flujo de efectivo neto	<u>(47,125)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo año anterior	141,247
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>94,122</u>

Ver notas a los estados financieros

IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE
EFFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
 (Expresado en US.\$)

2007

Utilidad del ejercicio 66,727

Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio
con el efectivo neto utilizado en actividades de
operación:

Provisiones	28,853
Depreciaciones	34,738
Amortización Gasto de Constitución	228
15% Participación Trabajadores	15,700
25% Impuesto a la Renta	<u>22,242</u>
Total ajustes	101,761

Cambios en activos y pasivos:

Cuentas y documentos por cobrar	(833,647)
Inventarios	(261,062)
Importaciones	276,302
Pagos Anticipados	526,919
Crédito Tributario Iva y Renta	(646,039)
Proveedores Locales	211,730
Proveedores del Exterior	(102,471)
Cuentas por pagar Socios Matriz	851,510
Obligaciones con Administraciones Tributarias	75,227
Obligaciones con IESS	(22,076)
Obligaciones con Empleados	(9,911)
Anticipo Clientes	<u>24,565</u>
Total de cambios en activos y pasivos	<u>91,045</u>

Efectivo neto provisto en actividades de operación 259,534

Ver notas a los estados financieros

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA. LTDA., está organizada y opera en el Ecuador desde el año 2004, y su objeto principal consiste en dedicarse a la importación, exportación, prestación de servicios y comercialización de todos aquellos productos e insumos a fines con la actividad ferretera y vehículos motorizados en general, todos aquellos productos e insumo a fines con la actividad de línea blanca artículos del hogar en general; y la realización de todos los demás actos civiles y mercantiles permitidos por la Ley a fin de cumplir con el objeto social.

2. POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por los organismos de control, como la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC y principios de Contabilidad Generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 1 "Presentación de Estados Financieros " establece la presentación de estados financieros comparativos, sin embargo debido a que el periodo terminado el 31 de diciembre de 2005 dichos estados financieros no han sido auditados, ni incluyen las reclasificaciones que permitan presentar consistentemente la información para fines comparativos, y acogiéndose a lo permitido en el Boletín de Interpretación No. 1 del Comité Técnico y Pronunciamiento del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, no se presentan estados financieros comparativos.

IMPORTADORA TRUJILLO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2007.
(Expresadas en dólares -US\$)

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) **Efectivo y equivalentes de efectivo.-** La Compañía en la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos.

b) **Valuación de Activos Fijos-** Al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta de acuerdo al siguiente detalle:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Edificios	20	5%
Equipo de Cómputo	3	33%
Vehículos	5	20%

c) **Reconocimiento de Ingresos y Gastos.-** Se registran en base a la emisión de facturas a clientes y a la entrega de los bienes. Los gastos son reconocidos por el método de causación

d) **Estimaciones.-** Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las políticas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requieren presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

e) **Participación de los Empleados en las Utilidades.-** El gasto del 15% de participación de los empleados en las utilidades de acuerdo a las leyes laborales del país, se calcula de las utilidades antes del impuesto a la renta y se registra en los resultados del ejercicio.

f) **Provisión para Impuesto a la Renta.-** El gasto de impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 25% aplicable a las utilidades gravables y es registrado en los resultados del ejercicio.

g) **Utilidad por participación.-** La utilidad por participación se calcula considerando el promedio ponderado de participación en circulación durante el año. El promedio de participación en circulación durante el año 2007 fue de 1.000 con un valor nominal de US. \$ 1.00 cada.

IMPORTADORA TRUJILLO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2007.
(Expresadas en dólares -US\$)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

Caja	73,971
Banco del Pichincha	<u>20,151</u>
Total	<u>94,122</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo de las cuentas pendientes de cobro de los clientes que mantiene **IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA. LTDA.**, asciende a:

Cuentas por Cobrar	2,663,766
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(44,788)</u>
Total	<u>2,618,978</u>

La cartera de clientes está conformada principalmente por personas sub-distribuidores de la localidad.

5. INVENTARIOS

Corresponde a las importaciones y compras locales de productos e insumos a fines con la actividad ferretera efectuadas a proveedores nacionales y del exterior, un resumen de los inventarios es como sigue:

Inventario de Mercadería	3,485,204
Importaciones en Tránsito	<u>334,485</u>
TOTAL INVENTARIOS	<u>3,819,689</u>

6. ACTIVOS FIJOS

Ver en la página siguiente Nota 6 (movimiento de activos fijos por el año que terminó el 31 de diciembre del 2007):

NOTA 6
IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA. LTDA.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

ACTIVOS	Saldo al 31/12/2006	Adiciones	Saldo al 31/12/2007	Porcentaje de depreciación
NO DEPRECIABLES				
Edificios e Instalaciones	-	119,186	119,185	
Total costo activos no depreciables		119,186	119,185	
DEPRECIABLES				
Equipo de computación	989	19,200	20,189	33%
Vehículos	78,767	168,273	247,040	20%
Total costo activos depreciables	79,756	187,473	267,229	
DEPRECIACIONES				
Equipo de computación	(430)	(2,442)	(2,872)	
Vehículos	(27,435)	(32,296)	(59,731)	
Total depreciación acumulada	(27,865)	(34,738)	(62,603)	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	51,891	271,921	323,811	

IMPORTADORA TRUJILLO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2007.
(Expresadas en dólares -US\$)

7. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

PROVEEDORES LOCALES	569,533	(*)
PROVEEDORES EXTERIOR	386,139	(**)
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	955,672	

(*) Proveedores Nacionales:

ADHEPLAST S.A.	35,464
DISMA	6,658
ECUAIMCO S.A	25,912
FRANZ VIEGENER S.A.	9,878
FV AREA ANDINA S.A	15,762
IDEA ALAMBREC S.A	75,770
INCABLE S.A.	241,380
IND. EXPORTAD SAN PIETRO S.A	10,684
MAXIAUTO S.A	1,369
PINTURAS 1-2-3 S.A	(1,573)
PINTURAS CONDOR S.A.	17,746
PLASTICOS RIVAL CÍA LTDA	26,763
REINGENIERIA ZIEBELL CIA LTDA	4,329
SERVIDDINAMICA	14,345
SYLVANIA S.A.N.V	8,146
PROVEEDORES VARIOS AUX LOCAL	72,398
PROVEEDORES IMPORTACION LOCAL	3,379
OTROS PROVEEDORES	1,123
TOTAL PROVEEDORES LOCALES	569,533

IMPORTADORA TRUJILLO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2007.
(Expresadas en dólares -US\$)

() Proveedores Extranjeros:**

BLACK & DECKER	53,456
FENGHUA BODA ELECTRONIC WIRES&	9,396
FUJIAN AGROTECH ORIENTAL IMP	12,474
FUZHOU POWER ELECTRICAL	50,205
HALLSUN INTERNATIONAL LTD.	22,567
HANGZHOU CRYSTAL BATHROOM	1,728
LEF PISOS Y REVESTIMENTOS	18,577
PHILIPS COLOMBIANA COMERCIAL	26,303
QINGDAD BESTAR TRADING CO.LTD.	5,080
SHOUDENG INDUSTRIAL INTL HOLDI	25,453
SMART EMPIRE CO.LTD.	20,324
TAIZIHOU BADA VALVE CO.LTD	33,421
TANGSHAN SUNNY CEREMIC CO.LTD	5,534
TESICOL	51,777
UNION ABRASIVES	24,288
WENZHOU KADEVI SANITARY WARRE	5,850
YUXUAN SINK	19,706
TOTAL PROVEEDORES EXTERIOR	386,139

8. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

El saldo de las cuentas por pagar socios que mantiene **IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2007 asciende a US \$. 6,210,796, correspondientes a cuentas pendiente de pago al socio principal de la Compañía, estos valores son registrados contablemente en la cuenta denominada "Cuentas por pagar socios Matriz"

9. CAPITAL

El capital social de **IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2007 fue de US. \$ 1,000.00 dividido en 1,000 participaciones iguales e indivisibles de US. \$ 1.00 cada una.

IMPORTADORA TRUJILLO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2007.
(Expresadas en dólares -US\$)

10. RESERVA LEGAL

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en el artículo 297, de la utilidad líquida anual se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento, para el fondo de la reserva legal, sin que este exceda el 20% del capital social, **IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA. LTDA.**, por el año 2007, ha acumulado un valor por esta reserva que asciende a US. \$ 2,197

11. RESERVA DE CAPITAL

Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto de las utilidades retenidas acumuladas; en cuyo caso, **IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2007 acumuló un valor por este concepto de US. \$ 2,197.

12. INGRESOS

Un detalle de ingresos es como sigue:

Ventas 12%	(a)	15,114,141
Ventas 0%		<u>3,322</u>
Total ingresos		<u>15,117,463</u>

(a) Corresponde a la venta de productos e insumos a fines con la actividad ferretera de compra nacional y a las importaciones realizadas por la Compañía

13. PARTICIPACIÓN DE LOS EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES

El gasto del 15% de participación de los empleados en las utilidades de acuerdo a las leyes laborales del país, se calcula de las utilidades antes del impuesto a la renta y se registra en los resultados del ejercicio. El valor calculado por el ejercicio 2007 es de US. \$ 15,700.

IMPORTADORA TRUJILLO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2007.
(Expresadas en dólares -US\$)

14. IMPUESTO A LA RENTA

a) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

b) Conciliación del resultado contable - tributario

Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta	104,669
(-) Participación Trabajadores	<u>(15,700)</u>
(=) Base Imponible (Utilidad tributaria)	<u>88,969</u>
Impuesto Causado (25%)	22,242
(-) Retenciones que le han sido efectuadas	<u>(138,847)</u>
(=) Total Crédito Tributario	(116,605)

(*) La base de cálculo de la participación trabajadores fue de US. \$ 104,669

15. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha de emisión del informe por parte del auditor independiente no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.
