

152698

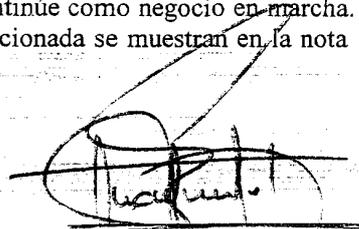
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios y Junta de Directores de:  
**FERRETERIA ESPAÑOLA & CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **FERRETERIA ESPAÑOLA & CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos Estados Financieros y las notas adjuntas son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA) las cuales requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr **certeza razonable** de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los Estados Financieros, además, una auditoría incluye la evaluación de los Principios de Contabilidad observados por la administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación de los Estados Financieros, asimismo una evaluación de la presentación general de los mismos. Consideramos que la auditoría que hemos practicado provee una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FERRETERIA ESPAÑOLA & CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que la empresa continuara como negocio en marcha, sin embargo, la compañía ha incurrido en una pérdida significativa en el año 2005 la misma que ha ocasionado que el patrimonio al 31 de diciembre del 2006 sea negativo pese a la utilidad que se obtuvo en el año 2006, lo dicho despierta cierta incertidumbre para que la empresa continúe como negocio en marcha. Los planes de la Gerencia para salir de esta situación mencionada se muestran en la nota 12 a los estados financieros.

*Salvador Aurea C. Ltda.*

SC-RNAE-029  
Abril 30, 2007



Juan B. Puente V.  
Registro 20.103

**FERRETERIA ESPAÑOLA & CIA. LTDA.**

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2006  
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y equivalentes de caja		49.895
Cuentas por cobrar - neto	3	232.013
Inventarios	4	996.830
Gastos pagados por anticipado	5	<u>128.072</u>
SUMAN LOS ACTIVOS CORRIENTES		1.406.810
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Propiedades, neto	6	148.524
Cargos diferidos		<u>1.214</u>
SUMAN LOS ACTIVOS NO CORRIENTES		149.738
<b><u>TOTAL DE ACTIVOS</u></b>		<b><u>1.556.548</u></b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cartas de crédito por importaciones	7	1.000.675
Proveedores	8	50.197
Cuentas por pagar socios		45.251
Gastos acumulados por pagar		<u>24.193</u>
SUMAN EL PASIVO CORRIENTE		1.120.316
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Prestamos a largo plazo	9	<u>469.454</u>
<b><u>TOTAL DEL PASIVO</u></b>		<b>1.589.770</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital social	10	2.000
Reserva legal		1.471
Resultados acumulados		(58.909)
Utilidad neta del ejercicio		<u>22.216</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>(33.222)</u>
<b><u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		<b><u>1.556.548</u></b>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**FERRETERIA ESPAÑOLA & CIA. LTDA.**

4

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2006

(Expresado en dólares americanos)

---

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	
Ventas netas	367.362
<b>COSTO DE VENTAS</b>	
Costo de la mercadería vendida	<u>(241.425)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	125.937
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	
De administración	50.681
De ventas	<u>34.550</u>
	<u>(85.231)</u>
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>	40.706
<b>OTROS INGRESOS</b>	68
<b>OTROS EGRESOS</b>	<u>(7.640)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	33.134
<b>PROVISIONES FINALES</b>	
Participación trabajadores	5.386
Impuesto a la renta	4.061
Reserva legal	<u>1.471</u>
	<u>(10.918)</u>
<b><u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u></b>	<u>22.216</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**FERRETERIA ESPAÑOLA & CIA. LTDA.**

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2006

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital</u> <u>social</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Resultado del</u> <u>ejercicio</u>
<b>Enero 1, 2006</b>	2.000	0	619	(59.528)
Transferencias			(59.528)	59.528
Resultado del ejercicio				33.134
Participación trabajadores				(5.386)
Impuesto a la renta				(4.061)
Apropiación reserva legal		<u>1.471</u>		<u>(1.471)</u>
<b><u>Diciembre 31, 2006</u></b>	<u>2.000</u>	<u>1.471</u>	<u>(58.909)</u>	<u>22.216</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**FERRETERIA ESPAÑOLA & CIA. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2006

(Expresado en dólares americanos)

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad neta del ejercicio	22.216
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciaciones	1.010
Amortizaciones	415
Provisión cuentas incobrables	2.210
Provisión reserva legal	1.471
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(212.672)
Cuentas por pagar	(27.835)
Inventarios	<u>7.656</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(205.529)

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Adquisición de activos fijos	(5.054)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(5.054)

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Préstamos de casa matriz	<u>255.889</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>255.889</u>
Aumento neto de caja y equivalentes de caja	45.306
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>4.589</u>

**CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL PERÍODO**49.895

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2006

(Expresadas en dólares americanos)

---

**1. GENERALIDADES**

FERRETERIA ESPAÑOLA & CIA. LTDA. es una Compañía Limitada constituida el 4 de abril de 1975, siendo su domicilio legal la Ciudad de Bogota Republica de Colombia. La Compañía tiene como objeto la explotación del negocio del comercio en ferretería en toda clase de mercancías y en desarrollo de este objeto. Mediante acta No. 41 de la Junta General de Socios del 18 de junio de del 2004 se aprueba por unanimidad crear una sucursal la cual estará ubicada en la ciudad de Quito Ecuador, amigándose para el efecto un capital de USD 2.000. Según certificado No. 28/04 el Consulado General del Ecuador emite el Certificado de Existencia Constitución legal y Funcionamiento de Ferretería Española & Cia. Ltda., certificado que se encuentra legalizado mediante escritura de protocolización del 12 de octubre del 2004, inscrita en el registro mercantil del Cantón Quito el 24 de noviembre del 2004.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- a. **Bases contables de presentación.-** Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forma parte de los Estados Financieros. 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.
- b. **Inventarios.-** Los inventarios de mercaderías disponibles para la venta están valorados al costo promedio de adquisición.
- c. **Propiedades.-** Están registrados al costo el cual es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de 10 años para equipos de oficina, y 3 años para equipos de computación.
- d. **Cargos Diferidos.-** Este rubro esta constituido por los gastos incurridos en la constitución de la compañía, los mismos que se amortizan al 20% anual.

### 3. CUENTAS POR COBRAR - NETO

Las cuentas por cobrar están compuestas por:	(US\$ dólares)
Clientes	208.234
Anticipos por liquidar	13.009
Metales Venezuela	2.603
Anticipos a proveedores y agentes	4.521
Depósitos para juicios y en garantía	6.032
Cuentas por cobrar empleados	<u>24</u>
	234.423
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(2.410)</u>
Total	<u>232.013</u>

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables en el año 2006 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	(200)
Provisión año 2006	<u>(2.210)</u>
Diciembre 31, 2006	<u>(2.410)</u>

### 4. INVENTARIOS

Esta cuenta esta compuesto por:	(US\$ dólares)
Mercaderías en bodega	937.276
Importaciones en tránsito	<u>59.554</u>
Total	<u>996.830</u>

### 5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

En esta cuenta se han agrupado los siguientes rubros:	(US\$ dólares)
Crédito tributario	123.906
Retenciones en la fuente	<u>3.974</u>
Retenciones del IVA	160
Anticipo de impuesto a la renta	<u>32</u>
Total	<u>128.072</u>

## 6. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto (US \$ dólares)</u>
Terrenos	135.000		135.000
Construcciones en curso	12.232		12.232
Equipos de oficina	335	(32)	303
Equipo de computación	2.969	(1.980)	989
<b>Total</b>	<u>150.536</u>	<u>(2.012)</u>	<u>148.524</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2006 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto (US \$ dólares)</u>
Saldo inicial	145.482	(1.002)	144.480
Compras	5.054	-	5.054
Gastos depreciación Diciembre 31, 2006	-	(1.010)	(1.010)
	<u>150.536</u>	<u>(2.012)</u>	<u>148.524</u>

## 7. CARTAS DE CREDITO POR IMPORTACIONES

En esta cuenta se han registrado las cartas de crédito que están pendientes de pago por las importaciones que ha realizado la compañía, el saldo pendiente de pago al 31 de diciembre del 2006 es de US\$ 1.000.675.

## 8. PROVEEDORES

En este rubro se incluye lo siguiente:

	<u>(US\$ dólares)</u>
Proveedores Locales	5.426
Proveedores del Exterior	44.771
<b>Total</b>	<u>50.197</u>

## 9. PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Esta cuenta esta compuesta por:	(US\$ dólares)
Préstamos Casa Matriz (A)	463.277
Otros pasivos a largo plazo	<u>6.177</u>
Total	<u>469.454</u>

- (A) En esta cuenta se han registrado los préstamos efectuados por Casa Matriz para ayudar al normal desarrollo de las operaciones de la compañía en el Ecuador, estos préstamos han sido registrados en el banco Central del Ecuador conforme lo requieren las disposiciones legales al respecto, el monto total de capital registrado fue de US\$ 463.205, sobre este valor se ha calculado un interés anual del 1,2% anual por lo que se reconoció una carga financiera de US\$ 3.909.

## 10. CAPITAL SOCIAL

El capital asignado a la Sucursal del Ecuador de FERRETERIA ESPAÑOLA & CIA. LTDA. fue de US\$ 2.000.

## 11. CONTINGENCIA

El Fisco ecuatoriano no ha ejercido su facultad de revisión sobre las declaraciones de impuesto a la renta, estando aún sujetos de revisión, las declaraciones de impuestos por el año terminado al 31 de diciembre del 2006. Las reconsideraciones de impuestos, en caso de producirse como resultados de las revisiones, deberán ser aplicadas contra las reservas de capital de la Compañía.

## 12. EMPRESA EN MARCHA

Los planes de la Gerencia para el año 2007 sobre las gestiones que la Administración de FERRETERIA ESPAÑOLA & CIA LTDA. ha previsto realizar para lograr un mejor resultado económico y financiero en las actividades de la Compañía esta el de terminar la construcción de una bodega para el almacenamiento de maquinaria pesada y con eso dar un mejor servicios a clientes potenciales ofreciendo maquinaria para la industria petrolera e industria en general. Por otro lado es importante anotar que la empresa se encuentra todavía en una etapa de desarrollo por lo que sus ingresos operacionales no son aún importantes para que permitan un mejor desarrollo operacional.

### 13. CONCILIACION TRIBUTARIA

11

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2006 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

#### Determinación de la participación de trabajadores

UTILIDAD CONTABLE 2006	33.134
Gastos no deducibles	<u>2.770</u>
	<u>35.904</u>
15% Participación de trabajadores	5.386

#### Cálculo del Impuesto a la Renta año 2006

Utilidad antes de impuestos	30.518
(-) Amortización de pérdidas acumuladas	<u>(8.976)</u>
Base imponible	21.542
Utilidades para reinversión (13.240 x 15%)	1.986
Utilidades para reinversión (8.302 x 25%)	<u>2.076</u>
Total impuesto causado	4.062

#### Determinación del Impuesto a la renta a pagar

Impuesto causado 2006	4.062
(-) Retenciones en la fuente 2006	<u>(3.973)</u>
Impuesto a pagar	<u>89</u>

#### Cálculo de reserva legal y utilidad a distribuirse entre socios

Utilidad contable	33.134
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>(5.386)</u>
(-) 25% Impuesto Renta 2005	<u>(4.061)</u>
Utilidad Imponible para reserva legal	23.687
(-) 5% reserva Legal año 2006	<u>(1.471)</u>
Utilidad neta a distribuirse entre los socios	<u>22.216</u>