

- Registrar
- Archivos Departamentales

152698

Ferretería Española & Cía. Ltda. Sucursal Ecuador
Estados Financieros
30 de diciembre de 2007
Con el informe de los Auditores Independientes
30 ABR. 2008
OPERADOR 1
DIRECCIÓN DE TECNOLOGÍA
DE INFORMACIÓN Y COMUNICACIONES

Ferretería Española & Cía. Ltda. Sucursal Ecuador

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



AUDITRICONT Cía. Ltda.

SOLUCIONES TRIBUTARIAS
CONTABLES INTEGRALES

AUDITORIA
TRIBUTACION
CONTABILIDAD

Informe de los Auditores Independientes

Al Representante Legal de:
Ferretería Española & Cía. Ltda. Sucursal Ecuador

- 1 Hemos efectuado la auditoría del balance general adjunto de Ferretería Española & Cía Ltda. Sucursal Ecuador al 31 de diciembre de 2007 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2006, fueron auditados por otros auditores externos expresando una opinión limpia con fecha 30 de abril de 2007 y con un párrafo de énfasis que se detalla a continuación: "Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que la empresa continuará 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 de 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 de los estados financieros". Los estados financieros al 31 de diciembre de 2006, han sido incluidos solamente con fines comparativos. Estos estados financieros y las notas financieras que se acompañan fueron preparados y son responsabilidad de la administración de Ferretería Española & Cía Ltda. Sucursal Ecuador. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.
- 2 Excepto por lo descrito en el párrafo 3, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en la República del Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías ofrece una base razonable para nuestra opinión.

Independencia N° 128 y Bomboná
Teléfonos: (593-2)2903-244 / (593-2)2573-589
Celular: 098528713
emails: auditricont@gmail.com
gabriel_uvillus@hotmail.com
Quito - Ecuador



AUDITRICONT Cía. Ltda.

SOLUCIONES TRIBUTARIAS
CONTABLES INTEGRALES

AUDITORIA
TRIBUTACION
CONTABILIDAD

- 3 De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador las sociedades que efectúen operaciones con partes relacionadas del exterior por montos superiores a los US\$ 300.000,00 deben presentar el informe de precios de transferencias al Servicios de Rentas Internas, a la fecha de este informe la sucursal no dispone del informe de precios de transferencia. Debido a esta situación no se puede determinar el efecto que esta disposición tributaria pudiere tener en los estados financieros adjuntos.

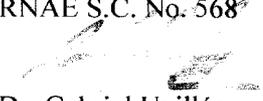
- 4 En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes que pudieran haberse determinado, si hubiéramos podido examinar la información en relación a lo descrito en el párrafo 3, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Ferretería Española & Cía Ltda. Sucursal Ecuador. Al 31 de diciembre de 2007, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

- 5 Al 31 de diciembre de 2007, Ferretería Española & Cía. Ltda. Sucursal Ecuador presenta patrimonio negativo y de acuerdo las disposiciones de la Ley de Compañías que establece en el Art. 406 "La Superintendencia de Compañías podrá cancelar el permiso de operación concedido a una compañía extranjera que tenga sucursal en el Ecuador, en los siguientes casos: 3. Si la Sucursal registrare pérdidas de más del 50% del capital asignado y no se lo aumentare dentro del plazo concedido por el Superintendente, para tal efecto;" La administración de la Sucursal adoptará políticas y procedimientos que le permitan solventar esta situación y evitar el riesgo de empresa en marcha las cuales se presentan en la nota 13 de este informe.

Quito-Ecuador, Marzo 27 de 2008

AUDITRICONT CIA. LTDA.

RNAE S.C. No. 568


Dr. Gabriel Uvillús
SOCIO

Ferretería Española & Cía Ltda. Sucursal Ecuador
Balances Generales

(Expresado en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2007	2006
<u>Activos</u>		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	US\$ 30.646	US\$ 49.895
Cuentas por cobrar, neto (nota 2)	387.140	232.013
Inventarios (nota 3)	1.721.133	996.830
Pagos anticipados (nota 4)	225.747	128.072
Total activos corrientes	2.364.666	1.406.810
Activos no corrientes		
Propiedad, mobiliario y equipo, neto (nota 5)	440.842	148.524
Otros activos		
Cargos diferidos	797	1.214
Total activos	US\$ 2.806.305	US\$ 1.556.548
<u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes:		
Sobregiros	US\$ 3.453	US\$ -
Cartas de crédito por importaciones (nota 6)	2.053.358	1.000.675
Proveedores (nota 7)	150.931	50.197
Cuentas por pagar	40.616	45.251
Impuestos por pagar	28.269	24.193
Total pasivos corrientes	2.276.627	1.120.316
Pasivos no corrientes:		
Cuentas por pagar a Casa Matriz (nota 8)	531.685	469.454
Total pasivo no corrientes	531.685	469.454
Total pasivos	US\$ 2.808.312	US\$ 1.589.770
Patrimonio:		
Capital social (nota 10)	30.000	2.000
Reserva legal	-	1.471
Resultados acumulados	(50.122)	(58.909)
Resultado del ejercicio	18.115	22.216
Total patrimonio	(2.007)	(33.222)
Total pasivos y patrimonio	US\$ 2.806.305	US\$ 1.556.548

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Ferretería Española & Cía Ltda. Sucursal Ecuador
Estados de Resultados

(Expresado en dólares americanos)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2007	2006
Ventas	US\$ 1.332.206	US\$ 367.362
Costo de las ventas	<u>(880.544)</u>	<u>(241.425)</u>
Utilidad bruta	451.662	125.937
(Menos) Gastos de administración y ventas	<u>(310.482)</u>	<u>(85.231)</u>
Utilidad operacional	141.180	40.706
(Más) Ingresos no operacionales	8.992	68
(Menos) Gastos no operacionales	<u>(118.526)</u>	<u>(7.640)</u>
Utilidad antes de participaciones e impuestos	31.646	33.134
Participación trabajadores	(4.747)	(5.386)
Impuesto a la renta	(8.784)	(4.061)
Reserva Legal	-	(1.471)
Utilidad neta del ejercicio	US\$ <u><u>18.115</u></u>	US\$ <u><u>22.216</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Ferretería Española & Cía Ltda. Sucursal Ecuador
Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

(Expresado en dólares americanos)

		Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Pérdidas acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total patrimonio
31 de diciembre de 2005	US\$	2.000	-	-	619	(59.528)	(56.909)
Transferencias		-	-	-	(59.528)	59.528	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	33.134	33.134
Participación trabajadores		-	-	-	-	(5.386)	(5.386)
Impuesto a la renta		-	-	-	-	(4.061)	(4.061)
Apropiación reserva legal		-	-	1.471	-	(1.471)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2006		<u>2.000</u>	<u>-</u>	<u>1.471</u>	<u>(58.909)</u>	<u>22.216</u>	<u>(33.222)</u>
Aportes Casa Matriz		-	13.289	-	-	-	13.289
Reclasificación		-	-	(1.471)	-	1.471	-
Aumento de capital		28.000	(13.289)	-	-	(14.711)	-
Transferencia		-	-	-	8.976	(8.976)	-
Ajuste año anterior		-	-	-	(189)	-	(189)
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	18.115	18.115
Saldos al 31 de diciembre de 2007		<u>30.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(50.122)</u>	<u>18.115</u>	<u>(2.007)</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Ferretería Española & Cía Ltda. Sucursal Ecuador
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

Año terminado el 31 de diciembre de
2007 2006

Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$	US\$
Utilidad del ejercicio	18.115	22.216
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación.		
Provisión de cuentas incobrables	3.339	2.210
Amortizaciones	416	415
Depreciación	1.598	1.010
Reserva legal	-	1.471
Participación de trabajadores	4.747	-
Impuesto a la renta	8.784	-
Intereses	<u>113.639</u>	-
	150.638	27.322
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en activos		
(Aumento) Cuentas por cobrar	(158.466)	(212.672)
(Aumento) Inventarios	(724.303)	7.656
(Aumento) Pagos anticipados	(97.675)	-
Variaciones en pasivos		
Aumento - Proveedores	100.734	-
(Disminución)-Gastos acumulados por pagar	<u>(9.644)</u>	-
Efectivo neto (usado) en las actividades de operación	(738.716)	(177.694)
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisición de equipo	<u>(293.915)</u>	(5.054)
Efectivo neto (usado) por las actividades de inversión	(293.915)	(5.054)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Sobregiros	3.453	-
Cartas de crédito por importaciones	1.052.683	255.889
Cuentas por pagar socios	8.654	-
Préstamos de la casa matriz	<u>(51.408)</u>	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1.013.382	255.889
(Disminución) Aumento neto en efectivo	(19.249)	45.306
Efectivo al inicio del año	<u>49.895</u>	4.589
Efectivo al final del año	US\$ 30.646	US\$ 49.895

Ferretería Española & Cía. Ltda. Sucursal Ecuador
Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Descripción del negocio

Ferretería Española & Cía. Ltda., es una Compañía limitada constituida el 4 de abril de 1975, siendo su domicilio legal la ciudad de Bogotá República 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 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 2.000,00. Según certificado No. 28/04 el Consulado General del Ecuador emite el certificado de existencia constitución legal y funcionamiento de Ferretería Española & Cía Ltda., certificado que se encuentra legalizado mediante escritura de protocolización del 12 de octubre de 2004, inscrita en el registro mercantil del cantón Quito el 24 de noviembre de 2004.

(b) Base de presentación

La Compañía registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC). En aquellos aspectos específicos no contemplados en las normas ecuatorianas de contabilidad, se siguen las prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan. Las NEC se refieren a presentación de estados financieros, estado de flujos de efectivo, contingencias y eventos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas

(c) Unidad monetaria

Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

Ferretería Española & Cía. Ltda. Sucursal Ecuador
Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad (Continuación)

(d) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador requiere que la Administración realice estimaciones y supuestos que afecten los saldos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros. Los resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones debido a las condiciones de la economía ecuatoriana.

(e) Provisión cuentas incobrables

La Compañía mantiene como política efectuar una provisión para cuentas incobrables en función de lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, en razón del 1% de las cuentas por cobrar corrientes del año y sin exceder el 10% de la cartera total

(f) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2007, los inventarios se encuentran valorados por el método promedio ponderado, el que no excede el valor de mercado.

(g) Propiedad, mobiliario y equipo

La propiedad, mobiliario y equipo está registrado al valor costo de adquisición. Las depreciaciones han sido determinadas a base del método línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación y software	33%
Herramientas	10%

Ferretería Española & Cía. Ltda. Sucursal Ecuador
Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad (Continuación)

(h) Provisión Beneficios Sociales

La compañía ha provisionado los beneficios sociales que de acuerdo a las disposiciones legales corresponde a los trabajadores, rigiéndose a lo dispuesto en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), tales como: Fondos de Reserva, Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo.

(i) Impuesto a la Renta

La tarifa de Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% para utilidades que reinvierta la compañía. De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25% de la base imponible de cada año.

(j) Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la compañía en un 15% de la utilidad neta del ejercicio.

(k) Precios de transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004, se establecieron con vigencia a partir del 2005, las normas que deben aplicar las compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas. Dichas normas fueron complementadas con las disposiciones de la Resolución No. NAC-DGER2005-0640, publicada en el Registro Oficial No. 188 del 16 de enero del 2006, mediante la cual se dispone que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3000.000,00, están obligados a presentar al Servicio de Rentas Internas el informe integral de precios de transferencia en orden a validar que las mismas fueron realizadas en términos de libre competencia.

Ferretería Española & Cía. Ltda. Sucursal Ecuador
Notas a los estados financieros

(2) Cuentas por cobrar - clientes

Un detalle de cuentas por cobrar – clientes al 31 de diciembre de 2007 y 2006 es como sigue:

	2007		2006
	US\$		US\$
Clientes	338.657		208.234
Anticipos por liquidar	-		13.009
Metales Venezuela	2.603		2.603
Anticipo a proveedores y agentes	35.198		4.521
Depósitos para juicios y garantías	4.660		6.032
Cuentas por cobrar empleados	100		24
Otra cuentas por cobrar	11.671		-
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(5.749)</u>		<u>(2.410)</u>
	<u>US\$ 387.140</u>		<u>US\$ 232.013</u>

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	2007		2006
	US\$		US\$
Saldo inicial	(2.410)		(200)
Provisión del año	<u>(3.339)</u>		<u>(2.210)</u>
Saldo final	<u>(5.749)</u>		<u>(2.410)</u>

(3) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2007 y 2006 por es como sigue:

	2007		2006
	US\$		US\$
Mercadería en bodega	1.573.456		937.276
Importaciones en tránsito	<u>147.677</u>		<u>59.554</u>
	<u>US\$ 1.721.133</u>		<u>US\$ 996.830</u>

Ferretería Española & Cía. Ltda. Sucursal Ecuador
Notas a los estados financieros

(4) Pagos Anticipados

Un detalle de pagos anticipados al 31 de diciembre de 2007 y 2006 es como sigue:

	2007		2006
Crédito tributario IVA	US\$ 205.830	US\$	123.906
Retenciones en la fuente	17.815		3.974
Retenciones del IVA	2.070		160
Anticipo de impuesto a la renta	<u>32</u>		<u>32</u>
Total	<u>225.747</u>		<u>128.072</u>

(5) Propiedad, mobiliario y equipo

Un detalle de propiedad, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2007 y 2006 es como sigue:

	2007		2006
Terrenos	US\$ 135.000	US\$	135.000
Construcciones en curso	300.191		12.232
Equipos de oficina	458		335
Equipos de computación	4.145		2.969
Herramientas	328		-
Software	4.330		-
(-) Depreciación acumulada	<u>(3.610)</u>		<u>(2.012)</u>
	US\$ <u>440.842</u>	US\$	<u>148.524</u>

El movimiento de propiedad, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2007 y 2006 es como sigue:

	2007		2006
Saldo al Inicio del año	US\$ 148.524	US\$	144.480
Mas (Menos):			
Adiciones	293.916		5.054
Depreciación del año	<u>(1.598)</u>		<u>(1.010)</u>
Saldo al final del año	US\$ <u>440.842</u>	US\$	<u>148.524</u>

Ferretería Española & Cía. Ltda. Sucursal Ecuador
Notas a los estados financieros

(6) Cartas de crédito por importaciones

En esta cuenta se han registrado las cartas de crédito que son otorgados a través de la Casa Matriz y que están pendientes de pago por las importaciones que ha realizado la Sucursal del Ecuador, los cuales generan intereses del 10,25% anual y no se ha establecido plazo de vencimiento.

(7) Proveedores

Un detalle de proveedores al 31 de diciembre de 2007 y 2006 es como sigue:

		2007		2006
Proveedores locales	US\$	17.026	US\$	5.426
Proveedores del exterior		<u>133.905</u>		<u>44.771</u>
	US\$	<u>150.931</u>	US\$	<u>50.197</u>

(8) Préstamos de largo plazo

Un detalle de préstamos a largo plazo al 31 de diciembre de 2007 y 2006 es como sigue:

		2007		2006
Préstamos Casa Matriz	US\$	413.277	US\$	463.277
Intereses por pagar		118.408		-
Otros pasivos de largo plazo	US\$	<u>-</u>	US\$	<u>6.177</u>
		<u>531.685</u>		<u>469.454</u>

Ferretería Española & Cía. Ltda. Sucursal Ecuador
Notas a los estados financieros

(9) Determinación del Impuesto a la Renta

Un detalle de determinación del Impuesto a la Renta al 31 de diciembre de 2007 y 2006 es como sigue:

	2007		2006
Utilidad contable	US\$ 31.646	US\$	33.134
(-) Participación trabajadores	<u>(4.747)</u>		<u>(5.386)</u>
Utilidad antes de impuestos	26.899		27.748
(+) Gastos no deducibles	19.948		2.770
(-) Amortización de pérdidas	<u>(11.712)</u>		<u>(8.976)</u>
Base imponible	35.135		21.542
Impuesto a la renta	8.784		4.062
Retenciones en la fuente	<u>(17.815)</u>		<u>(3.973)</u>
(Crédito tributario) Impuesto por pagar	US\$ <u>(9.031)</u>	US\$	<u>89</u>

(10) Capital Social

El capital de la Sucursal asignado en un inicio fue de US\$ 2.000,00, en el año 2007 se efectuó un incremento de US\$ 28.000,00 al 31 de diciembre de 2007, presenta un capital de US\$ 30.000,00.

(11) Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2007 es como sigue:

	Compras	Préstamos	Intereses	Otros
Casa Matriz	227.366,98	2.466.634,27	118.407,79	55.650,00
Socios				49.480,00

Otros: Corresponden a honorarios por asistencia técnica y administrativa respectivamente.

Ferretería Española & Cía. Ltda. Sucursal Ecuador
Notas a los estados financieros

(12) Empresa en marcha

En el 2008, la Gerencia ha decidido que para evitar el riesgo de Negocio en Marcha de Ferretería Española & Cía. Ltda. Sucursal Ecuador, realizará un incremento de capital en US \$ 20.000,00 que debería ser considerado como inyección directa de capital de su Casa Matriz, así como un incremento del 40% de las ventas reportadas durante el 2007, al término del ejercicio del 2008.

(13) Eventos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2007 y la fecha de este informe no se ha producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.