FERRETERIA ESPAÑOLA & CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

11110505.- CAJA GENERAL: Su saldo $ 1.179.71 corresponde a cobranzas de diciembre de 2011 que se depositaron en enero 2012.

11110510 - CAJA MENOR: Es manejado por María Macías, tiene un fondo de $ 150.00, los cuáles tienen un promedio de reposición mensual de tres veces su valor.

11111015 - BANCOS MONEDA LOCAL: La empresa dispone de dos cuentas corrientes, una en el Banco Internacional y otra en el Banco Pichincha, las dos cuentas se encuentran debidamente conciliadas al 31 de diciembre de 2011, su saldo conciliado es:

Banco Pichincha	$	26.459.79
Banco Internacional	$	(9.971.37)
Saldo neto en Bancos	$	16.488.42

1113050501 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES: El saldo de esta cuenta se puede evidenciar en detalle en el Anexo al Balance: DEUDORES ECUADOR al 31 de diciembre de 2011.

1113050510 – CHEQUES POSTFECHADOS: El saldo de esta cuenta asciende a $187.878.85, para su desglose, ver Detalle de cheques postfechados.

1113050511 – CHEQUES DEVUELTOS: El saldo asciende a $ 6.163.70 y corresponde a cheques devueltos de clientes aún no recuperados.

1113102001 – VELASCO CELLERI & VELASCO: Para la recuperación de estos valores se ha instaurado un juicio civil, y su saldo se detalla así:

	Descripción	Valor
	Anticipos durante 2005	32.000,00
(-)	Recibo Municipio de Quito, tasa mejoras	-3.385,20
(-)	Reposición gastos patente, tasas y registros	-2.876,40
(-)	Reposición gastos elaboración sellos,	-21,71
(-)	Depositos por reintegro anticipos	-9.879,62
(-)	Cruce factura por cobrar honorarios domiciliación	-800,00
(-)	Cruce facturas x cobrar honorarios mensual Abril-Sept.2005	-1.052,00
	Total saldo a diciembre de 2005:	13.985,07
(-)	Abono, cruce de la FC 001 honorarios (oct-nov-dic 05)	-499.50
(-)	Abono, C.I. N° 065 depósito Banco Internacional	-476.68
	Saldo a diciembre de 2011:	13.008.89

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
31 MAYO 2012
OPERADOR 9
QUITO

1113102002 - METALEX VENEZUELA: Su saldo $ 2.603.14, corresponde a un saldo de pago de transporte contenedor con que llegó la importación ECU006-06, siendo a cargo del proveedor este rubro.

1113102003 - DAEWOO: Su saldo corresponde a los valores pendientes de cobro a esta entidad por concepto de reexportación de tuberías por el valor de $ 17.045,96.

11133005 - ANTICIPOS A PROVEEDORES: Su saldo $ 168.877.53, que se desglosa así:

NOMBRE	SALDO
YEUN CHYANG INDUSTRIAL CO LTD	141,672.59
CTS IBERICA	3,136.00
HEBEI HONRY STEEL PIPE CO	22,748.85
YANEZ MACHADO CARLOS WILFRIDO	195.20
TORRES Y TORRES	278.07
ALBAN BONILLA FERNANDO WLADIMI	1,000.00
TIGRE ECUADOR S.A	(153.18)
TOTALES:	**168,877.53**

11133015 - ANTICIPOS A EMPLEADOS: Su saldo $ 2.346.54, que se desglosa así:

NOMBRE	SALDO
VELASQUEZ MARQUEZ PEDRO ANTONIO	784.36
SANTACRUZ DELGADO OMAR ENRIQUE	778.36
MARIA DE LOS ANGELES MACIAS	778.36
PILLAJO ASTUDILLO CARMEN HIPATIA	5.46
TOTALES:	**2,346.54**

11133525 - DEPOSITOS PARA JUICIOS EJECUTIVOS: Su saldo, $ 2.396.66, está conformado por: las facturas de honorarios legales del Dr. Jorge Araujo, así como aquellos pagos por tasas y similares cancelados en la Administración de Justicia Ecuatoriana en el juicio llevado a cabo para recuperar los valores adeudados por Velasco Célleri & Velasco.

11133535 - DEPOSITOS EN GARANTÍA: Su saldo se compone de la siguiente manera:

FECHA	DETALLE	VALOR
30/06/2007	GARANTIA DEPARTAMENTO GERENCIA	660.00
28/04/2011	GARANTIA CONTENEDOR (CONTECON DANIEL SILVA)	1.000.00
	TOTAL SALDO:	1.660.00

111355 – ANTICIPO DE IMPUESTO/CRÉDITO FISCAL: Conformado por las siguientes cuentas con los respectivos saldos:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
31 MAYO 2012
OPER...
QUITO

CUENTAS	SALDOS
Anticipo Imp. A la Renta	2.779.12
Impuestos Retenidos	43.237.35
Crédito Tributario de IVA	165.458.45
TOTAL	**211.474.92**

111360 – RECLAMACIONES: Este grupo de cuentas está compuesto por la devolución pendiente de reintegro por parte del SRI de Ventas de Weedy Berrones en nombre de la empresa por $ 2.566.64; y Muestras de Mercaderías entregadas por $ 29.35.

111399 - PROVISIONES: Existen dos tipos de provisiones:

Provisión Incobrables de Clientes: Su saldo $ 6.094.95, en este año 2011 se estimó dicha provisión en 1% de la cartera del período, para cubrir contingencias.

Provisión Incobrables deudores varios: En el 2008, así como en el 2006, se realizó la provisión del 1% sobre el saldo adeudado por Velasco Célleri & Velasco; en el 2008 también se provisionó el 1% del saldo pendiente de cobro a Metalex Venezuela y Daewoo quedando por lo tanto una provisión acumulada a la fecha de $ 456.67.

11143548 - INVENTARIO DE MERCADERIAS: Su saldo es de $ 1.515.355.96, ver su detalle en anexos BALANCE DE INVENTARIO.

11149910 – PROVISION OBSOLESCENCIA INVENTARIO: Su saldo es de $99.613.42 es el resultado de la aplicación de NIIF`s durante el año 2010 y 2011.

1115 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO: Su saldo neto $ 617.540.50, y su detalle ver en anexo: Cuadro de Activos Fijos.

11170520 – SEGUROS PREPAGADOS: Su saldo es $ 1.874.36 corresponden a seis meses pendientes de devengar por varios seguros contratados en el 2011.

11171095 – ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS: Su saldo $ 41.887.78, es el resultado de la aplicación NIIF`s durante el año 2010 y 2011.

21220505 – PROVEEDORES NACIONALES: El saldo $ 192.612.93, ver Detalle en Anexo Notas explicativas Proveedores.

21220510 – PROVEEDORES EXTERIOR: El saldo $ 572.213.93 ver Detalle en Anexo Notas explicativas Proveedores.

21236010 – PARTICIPACIONES LABORALES POR PAGAR: Su saldo corresponde al valor pendiente de repartir por utilidades a trabajadores por el año 2011, que se deberá pagar según la ley hasta el 15 de abril, su valor asciende a $ 30.571.37.

21237005 - IESS POR PAGAR: Corresponde a los aportes del mes de diciembre de 2011, su saldo $ 1.770.75.

21238020 – REINTEGROS POR PAGAR.- Su saldo $ 10.901.33 se detalla de la siguiente manera:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
31 MAYO 2012
OPERACIONES
QUITO

NOMBRE	SALDO
MARTINEZ ANIBAL	19.80
MARIA MACIAS	158.19
TOMALA JESSICA	65.00
TECNIMONTAJES DEL VALLE LTDA.	10.658.34
TOTALES:	**10.901.33**

2124 – IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS: El saldo se compone de la siguiente forma:

CUENTA	VALOR
Iva, Retenciones IVA y Ret. Fte.	1.904.74
Impuesto Renta 2011	43.310.40
TOTAL:	45.215.14

2125 – OBLIGACIONES LABORALES: Contiene los siguientes rubros:

CUENTA	VALOR
Nómina por Pagar	1.187.85
13° por pagar	507.79
14° por Pagar	1.597.20
Fondos de Reserva por Pagar	332.54
Desahucio por pagar	667.00
Jubilación Patronal	8.323.00
TOTAL	12.615.38

21280505 – ANTICIPO DE CLIENTES: Su saldo $ 4.752.13 se desglosa de la siguiente forma:

NOMBRE	SALDO
OSWALDO CEBALLOS BURBANO	244.56
DAVALOS DIEGO	31.76
LEALCO S.A.	16.80
MAUKRI S.A.	80.16
AVELLAN GUERRA FRANKLIN ROBERT	2.77
FERRETERIA LUDEPA	59.40
MOSCOSO FAUSTO	19.35
ASIMBAYA ALFONSO	330.90
BENALCAZAR CHAVARRIA NORMA VIOLETA	4.23
ALMEIDA SOLANA KLEVER ALBERTO	5.37
CAIZA ERICK CARLOS EDUARDO	57.03
CUERPO DE INGENIEROS DEL EJERCITO	36.39
DISPROMAQ S.A.	20.73
FIREWIL FIRE NET SOLUTIONS CIA. LTDA.	458.19
AZULEC S.A.	2,633.77
FERROPETROLEOS ECUADOR S.A.	64.16
HORTISHOP CIA. LTDA	686.56
TOTALES:	**4,752.13**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
31 MAYO 2012
OPERADOR 7
QUITO

21271005 – PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS: Su saldo $ 12.137.07, es el resultado de la aplicación NIIF`s durante el año 2010 y 2011.

21290505 – PRESTAMOS LARGO PLAZO: Su saldo $ 150.000.00, corresponde a préstamos realizados por Casa Matriz, en noviembre de 2007.

21290515– CASA MATRIZ CARTAS DE CREDITO: Su saldo $ 1.790.823.95. Corresponde a las cartas de crédito que Casa Matriz financió durante el 2006 y 2007.

21290520– INTERESES POR PAGAR CARTAS DE CREDITO: Las cartas de crédito financiadas por casa matriz tenían un costo financiero de 10.25% anual hasta el 31/12/2007; y a partir de 01/01/2008 Casa Matriz decidió no cobrarnos costo financiero sobre este valor. La provisión está hecha hasta diciembre de 2007, su saldo $ 102.265.29.

31310510 - CAPITAL PAGADO: Su saldo $ 149.572.47 corresponde al capital con el que constituyó la empresa y un aumento de capital realizado en 2010.

31340510 – EFECTOS POR TRANSICION NIIF`S: Su saldo $ 3.041.91, es el resultado de los ajustes del año 2010 por ajustes NIIF`s.

3137 UTILIDADES/PERDIDAS ACUMULADAS: Corresponde a la acumulación de resultados de años anteriores hasta año 2010. Su saldo $ 83.808.21.

313605 - UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO: Su valor es de $ 130.810.01.

Los ingresos netos de la compañía durante el año 2011 ascienden a $ 2.661.162.87.

El costo de ventas anual representa el 64% del total de ingresos.

La utilidad del ejercicio alcanza el 4.92% del total de ingresos netos.

ASPECTO TRIBUTARIO:

De la conciliación tributaria previa realizada se corrobora que la empresa erogará para pago de Impuesto a la Renta el valor de $ 13.138.84, ya que las retenciones en la fuente realizadas por sus clientes durante el año 2011, no superan el valor del impuesto causado que fue de $ 43.310.40.

La empresa tiene la obligación de pagar por concepto de utilidades a sus empleados la cantidad de $ 30.571.37.

El anticipo al Impuesto a la Renta calculado para el 2012 es de $ 24.495.38, pero como las retenciones en la fuente realizadas por los clientes en el 2011 suman $27.392.44, no se tendrá que pagar valor alguno por anticipo en los meses de Julio y Septiembre de 2012, por tanto todo el valor se liquidará junto con el impuesto a la Renta del 2012 que se paga hasta abril de 2013.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
31 MAYO 2012
OPERADOR 9
QUITO

Atentamente,

Ing. Carlos Alberto Martínez
REPRESENTANTE LEGAL
FERRETERIA ESPAÑOLA & CIA. LTDA.
SUCURSAL ECUADOR

Dra. Johana Macías Véliz
CONTADORA
FERRETERIA ESPAÑOLA & CIA. LTDA.
SUCURSAL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
31 MAYO 2012
OPERADOR
QUITO