



*Ing. Com. Milton Alcivar Pin*

Elizalde No. 119 y Pichincha No. Piso Oficina No. 5-4  
R.U.C.: 1361054029001  
Guayaquil - Ecuador

**FERRETERIA ESPINOZA S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL**

**31 DE DICIEMBRE DE 2012**

**JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR  
INDEPENDIENTE**

*Profesionalmente a su lado*

Nueva dirección: Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo- 3er. Piso ofic. 33



*Ing. Com. Milton Alcívar Pin*

Elizalde No. 119 y Pichincha Sts. Piso Oficina No. 5-4  
R.U.C.: 1301005025601  
Guayaquil - Ecuador

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores

ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA FERRETERIA ESPINOZA S. A.

Ciudad,

1. He auditado el Estado de Situación Financiera que se adjunta de la compañía FERRETERIA ESPINOZA S. A. al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados de situación financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son



*Ing. Com. Milton Alcívar Pin*

Elizalde No. 119 y Pichincha Sto. Piso Oficina No. 5-4  
R.U.C.: 1301005625001  
Guayaquil - Ecuador

razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para emitir una opinión de auditoría.

Opinión

6. En mi opinión, los mencionados estados de situación financiera presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía FERRETERIA ESPINOZA S.A. al 31 de diciembre de 2012, estado de resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2012 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado.

Añentamente,

ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN  
C. P. A. 14221  
SC - RNAE # 241

Guayaquil, 10 de Mayo del 2013

*Profesionalmente a su lado*

**FERRETERIA ESPINOZA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2012**

| <b>ACTIVO</b>                        | <b>NOTAS</b> | <b>01/01/2012</b> | <b>31/12/012</b> |
|--------------------------------------|--------------|-------------------|------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>              |              |                   |                  |
| Caja - Bancos                        | E            | 205.479           | 376.313          |
| Clas. Y Doc. Por Cobrar Clientes     | F            | 2.149.628         | 1.748.596        |
| Otras Cuentas por Cobrar             | G            | 681.668           | 763.943          |
| Inversiones                          |              | 307               | -                |
| Inventarios                          | H            | 4.748.226         | 6.343.664        |
| <b>Total Activo Corriente</b>        |              | <b>7.785.307</b>  | <b>9.232.516</b> |
| <b>ACTIVO FIJO</b>                   | <b>I</b>     | <b>293.719</b>    | <b>177.844</b>   |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                 |              | <b>-</b>          | <b>-</b>         |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>              |              | <b>8.079.026</b>  | <b>9.410.360</b> |
| <b>PASIVO</b>                        |              |                   |                  |
| <b>PASIVO CIRCULANTE</b>             |              |                   |                  |
| Ctas. y Doc. Por Pagar               | J            | 166.281           | 2.039.445        |
| Otras Ctas. Por pagar                | K            | 186.459           | 196.897          |
| Gastos Acumulados por Pagar          | L            | 57.122            | 38.581           |
| 15 % Trabajadores                    | M            | 102.098           | 73.227           |
| 24 % Impuesto a la Renta             | N            | -                 | -                |
| <b>Total Pasivo Circulante</b>       |              | <b>511.961</b>    | <b>2.348.150</b> |
| <b>PASIVO LARGO PLAZO</b>            | <b>N</b>     | <b>6.408.072</b>  | <b>5.598.649</b> |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>              |              | <b>6.920.033</b>  | <b>7.946.799</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                    | <b>O</b>     |                   |                  |
| Acciones comunes                     |              | 4.000             | 4.000            |
| Reserva Legal                        |              | 97.151            | 97.151           |
| Reserva Facultativa                  |              | 262.094           | 262.094          |
| Utilidad Acumulada                   |              | 348.249           | 795.749          |
| Utilidad del Ejercicio               |              | 447.500           | 304.567          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>              |              | <b>1.158.993</b>  | <b>1.463.561</b> |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |              | <b>8.079.026</b>  | <b>9.410.360</b> |

  
**SR. JULIO ESPINOZA MONJE**  
**GERENTE GENERAL**

  
**C.P.A. STALIN SAENZ GARCES**  
**CONTADOR**

Las notas adjuntas forman parte de este estado

**FERRETERIA ESPINOZA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Al 31 de Diciembre del 2012**

|                                         |                   |                   |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>INGRESOS DE OPERACION</b>            | <b>2011</b>       | <b>2012</b>       |
| <b>VENTAS</b>                           |                   |                   |
| Ventas con 12 %                         | 14,352,488        | 16,335,378        |
| Ventas con Tarifa 0 %                   | 565,414           |                   |
| <b>Total de Ingresos</b>                | <b>14,917,902</b> | <b>16,335,378</b> |
| <br><b>COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN</b> | <br>12,517,557    | <br>13,218,638    |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                   | <b>2,400,345</b>  | <b>3,116,740</b>  |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>             |                   |                   |
| Gastos Administrativos                  | 1,251,117         | 2,629,477         |
| Gastos Ventas                           | 292,183           |                   |
| Gastos Financieros                      | 179,235           |                   |
| <b>Total Gastos de Operación</b>        | <b>1,722,535</b>  | <b>2,629,477</b>  |
| <br><b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>      | <br>2,844         | <br>918           |
| <br><b>UTILIDAD EN OPERACION</b>        | <br>680,654       | <br>488,180       |
| 15% PARTICIPACION EMPLEADOS             | 102,098           | 73,227            |
| <b>UTILIDAD GRAYABLE</b>                | <b>578,556</b>    | <b>414,953</b>    |
| 23% IMPUESTOS A LA RENTA CAUSADO        | 131,056           | 110,386           |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>           | <b>447,500</b>    | <b>304,567</b>    |

  
**SR. JULIO ESPINOZA-MONTE**  
**GERENTE GENERAL**

  
**C.P.A. STALIN SAENZ GARCEN**  
**CONTADOR**

Las notas adjuntas forman parte de este estado

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

| PERIODO                        | CAPITAL | RESERVA<br>LEGAL | RESERVA<br>FACULTATIVA | UTILIDAD<br>ACUMULADA | UTILIDAD DEL<br>EJERCICIO | TOTAL     |
|--------------------------------|---------|------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------|
| SALDO AL 01/01/2012            | 4.000   | 97.151           | 262.094                | 348.249               | 447.500                   | 1.158.994 |
| TRASPASO DE UTILIDAD ACUMULADA |         |                  |                        | 447.500               |                           | 447.500   |
| TRASPASO A UTILIDADES DEL AÑO  |         |                  |                        |                       | -142.933                  | -142.933  |
| SALDO AL 31/12/2012            | 4.000   | 97.151           | 262.094                | 795.749               | 304.567                   | 1.463.561 |

  
**SR. JULIO ESPINOZA MONJE**  
 GERENTE GENERAL

  
**C.P.A. STALIN SAENZ GARCES**  
 CONTADOR

Las hojas adjuntas forman parte de este estado

**FERRETERIA ESPINOZA S.A.**  
**ESTADO EVOLUTIVO DEL EFECTIVO AL 31-12-2012**  
 (Expresado en dólares americanos)

| <b>A) Efectivo usado en Actividades de Operación</b>                                      | <b>31/12/2011</b> | <b>31/12/2012</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Utilidad neta                                                                             | 447.500           | 304.567           |
| Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio<br>neto usado en actividades de operación |                   |                   |
| Depreciación                                                                              | 77.669            | 117.393           |
| <b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación</b>                                          | <b>525.169</b>    | <b>421.960</b>    |
| Disminución en Cuentas por Cobrar                                                         | -943.496          | 401.032           |
| Incremento en Inventarios                                                                 | -241.058          | -1.595.439        |
| Aumento en Otras Cuentas por Cobrar                                                       | 888.579           | -82.275           |
| <b>Efectivo neto usado en los activos y pasivos de operación</b>                          | <b>-295.975</b>   | <b>-1.276.682</b> |
| <b>Efectivo usado en Actividades de Inversión</b>                                         |                   |                   |
| Incremento en deudas a largo plazo                                                        | -                 | -                 |
| Incremento en activos fijos                                                               | -109.443          | -1.518            |
| Disminución en otros activos                                                              | 9.776             | -                 |
| Disminución en Inversiones                                                                | -307              | 307               |
| <b>Efectivo neto usado en Actividades de Inversión</b>                                    | <b>-99.974</b>    | <b>-1.211</b>     |
| <b>B) Efectivo proveniente de Actividades de Financiación</b>                             |                   |                   |
| Aumento en Obligaciones a corto plazo                                                     | -671.794          | 1.836.189         |
| Disminuc. en cuentas patrimoniales                                                        | -                 | -73.648           |
| Disminución en deudas a largo plazo                                                       | 548.839           | -735.775          |
| <b>Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiación</b>                           | <b>-122.955</b>   | <b>1.026.766</b>  |
| Disminución en efectivo                                                                   | 6.265             | 170.833           |
| Efectivo al principio del año                                                             | 199.214           | 205.479           |
| Efectivo al final del año                                                                 | 205.479           | 376.312           |

  
 SR. JULIO ESPINOZA MONJE  
 GERENTE GENERAL

  
 C.P.A. STALIN SAENZ GARCES  
 CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte de este estado

## **FERRETERIA ESPINOZA S.A.**

### **NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

#### **A. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA**

Es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el 29 de Marzo de 1968 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Mayo de 1968; como Compañía de Responsabilidad Limitada, por escritura pública celebrada ante el Notario Vigésimo Octavo de Guayaquil Abogado Eugenio Ramírez Bohórquez, el día 1 de Octubre de 1968 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Mayo de 1987, por Resolución de la junta General de Socios de la compañía, en sesión celebrada el 8 de Septiembre de 1986 aumento el Capital Social y transformo la Compañía Limitada a la especie de Anónima con el nombre de **FERRETERIA ESPINOZA S. A.**

#### **B. OPERACIONES**

La actividad principal de la empresa es la compra, importación y venta de artículos de ferretería.

#### **C. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las referidas NIIF, por medio de la cual estas normas serán adoptadas por las Empresas ecuatorianas a partir del 01 de enero del 2010 hasta el 01 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique cada compañía. En el caso de **FERRETERIA ESPINOZA S. A.** las NIIF entrarán en vigencia el 01 de enero del 2012.

El 11 de octubre del 2011 la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC11CLCPAIFRS.G.010, entre otros aspectos de la referida resolución se establece que la compañía debió elaborar hasta el 31 de octubre del 2011 un cronograma de implementación y hasta noviembre del 2011 efectuar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al 01 de enero del 2011.

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es el año 2011, han sido contabilizados el 01 de enero del 2012. Esta información fue aprobada por la junta general de socios.

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía ha cumplido con todo lo dispuesto por las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías, mencionadas anteriormente.

#### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, cortados al 31 de diciembre del 2012, 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 forman parte de los estados financieros. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas detalladas en líneas que se describen más abajo. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación detallamos las principales prácticas contables en la preparación de los estados financieros:

#### **Efectivo y Equivalente al efectivo**

Son los valores de libre disposición por la Compañía, tales como el efectivo en caja y cuentas bancarias.

#### **Activos y Pasivos Financieros.**

Los Activos Financieros se reconocen y dan o baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción. Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los activos financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Empresa clasifica sus activos financieros en:

Cuentas por Cobrar Comerciales

Otras Cuentas por Cobrar

#### **✓ Cuentas Por Cobrar Comerciales**

Estas cuentas son activos financieros clasificados como el activo corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad.

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de la cartera.

#### **✓ Otras cuentas por Cobrar**

Están representadas principalmente por cuentas por cobrar a los empleados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo.

**Pasivos Financieros en:**

Obligaciones con Instituciones Financieras

Cuentas por Pagar

Otros Pasivos

#### **✓ Obligaciones con Instituciones Financieras**

Son registradas inicialmente a su valor nominal, mismas que no difieren de su valor razonable pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de

transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el Estado de Resultado Integrales en el rubro gastos financieros.

✓ **Cuentas por Pagar a Proveedores y Otras Cuentas por Pagar**

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

**Valuación de propiedades, plantas y Equipos**

Las propiedades, plantas y equipos están registradas al costo revaluado. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo las reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del ejercicio.

El costo de las propiedades, plantas y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores.

| Bienes                 | Años |
|------------------------|------|
| Equipos de Oficina     | 10   |
| Muebles y Enseres      | 10   |
| Instalaciones          | 10   |
| Vehículos              | 5    |
| Equipos de Computación | 3    |

**Reserva Legal.**

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10 % de la Utilidad anual para Reserva Legal, hasta que represente el 50 % del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

**Participación de los Trabajadores.**

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15 % de las utilidades antes del Impuesto a la Renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

**Impuesto a la Renta.**

El impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 13 % sobre las utilidades a Reinvertirse y el 23% sobre las utilidades no reinvertidas.

**Los Ingresos y Gastos**

Se contabilizan por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos

cuando se causan.

#### D. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Los porcentajes anuales de inflación en los índices de precios al consumidor informado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, son los siguientes:

| AÑO<br>TERMINADO AL<br>31 DE<br>DICIEMBRE | PORCENTAJE<br>INFLACION |
|-------------------------------------------|-------------------------|
| 2010                                      | 3,33                    |
| 2011                                      | 5,41                    |
| 2012                                      | 4,16                    |

#### E. CAJA BANCOS

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuenta emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y la conciliación de sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos.

| Nombre de la cuenta                          | 2012           |
|----------------------------------------------|----------------|
| Caja                                         | 3.200          |
| Banco Pichincha Cta. Cto. No. 3425580704     | 32.429         |
| Banco Internacional Cta. Cto. No. 120602320  | 160.602        |
| Banco de Guayaquil Cta. Cto. No. 2635992     | 19.046         |
| Banco Pacífico Cta. Ahorros No. 10411366506  | 16.366         |
| Banco UNIBANCO Ahorros 0912053986            | 12.659         |
| Unión Crédito Bank Cta. Cto. No. 13500-003-6 | 5.307          |
| Banco Internacional (EUROS)                  | 126.702        |
| <b>Suma</b>                                  | <b>376.313</b> |

#### F. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2012, se originan por las ventas a crédito en diferentes ciudades del país:

| Nombre de Cuenta                    | 2011             | 2012             |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Cuentas, y Doc. Por Cobrar Clientes | 2.171.341        | 1.770.309        |
| (-)Provisión Cuentas, Incob.        | -21.713          | -21.713          |
| <b>Suma</b>                         | <b>2.149.628</b> | <b>1.748.596</b> |

Las cuentas por cobrar a clientes disminuyeron en el año 2012 en la suma de \$ 401.033 que representan el -18 % en relación al año anterior. La provisión se mantiene con el mismo saldo del año anterior, que equivale a 1,2% del total de las facturas por cobrar.

## G. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este grupo está conformado por las siguientes cuentas cuyos saldos al 31 de diciembre del 2012 son las siguientes:

| Nombre de las Cuentas  | 2011    | 2012    |
|------------------------|---------|---------|
| Préstamo a Empleados   | 1.570   | 47.346  |
| Anticipo a Proveedores | 671.140 | 626.705 |
| Anticipo I.R.          | 8.957   | 37.768  |
| Crédito Tributario IVA | 0       | 28.370  |
| Seguros                |         | 23.753  |
| Suman                  | 681.668 | 763.943 |

La cuenta Anticipo a Proveedores, está conformada por varias empresas a quienes se les entregó dinero de manera anticipada con el propósito de asegurar recibir mercaderías que sirven para la buena marcha del negocio de la empresa auditada. Según el siguiente detalle:

|          |         |
|----------|---------|
| Minocuar | 342.644 |
| Jarpunsa | 284.061 |
| Suman    | 626.705 |

El Impuesto a la Renta se cancela totalmente mediante retenciones en la fuente y créditos tributarios de años anteriores, quedando un valor a favor de la Compañía de \$ 37.768

|                               |          |
|-------------------------------|----------|
| Impuesto causado              | 110.386  |
| (-) Anticipo Impuesto 2012    |          |
| (-) Créditos años anteriores  | -8.957   |
| (-) Retenciones 2012 a favor  | -139.197 |
| Impuesto a la Renta por Pagar | -37.768  |

## H. INVENTARIOS

En la cuenta de Inventarios se observa un incremento de \$ 1.595.439, que representa el 34% con relación al año anterior, quedando un saldo al 31 de diciembre del 2012 de \$ 6.343.644 conformado en su totalidad por mercaderías en el almacén bajo el siguiente detalle:

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| Herramientas Eléctricas | 1.425.644 |
| Herramientas Manuales   | 1.659.483 |
| Maquinaria Industrial   | 1.945.632 |
| Repuestos y Accesorios  | 795.486   |
| Miscelaneos             | 517.420   |
| Suman                   | 6.343.664 |

Los Inventarios mantienen su consistencia con respecto al sistema de costo, pues están valorados al costo promedio,

Los inventarios mantienen un control adecuado en bodega, pues se encuentran sectorizados

por líneas específicas de productos, así como también conservados de acuerdo al ambiente, constituye el sector más importante dentro de la liquidez de la Empresa, es decir, que si tiene la liquidez suficiente para cumplir todas sus obligaciones de corto plazo.

# I. ACTIVO FIJO

| Nombre de la Cuenta                | 2011           | 2012           | DIFERENCIA      | %           |
|------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|
| Maquinarias, Equipos e Instalación | 44,354         | 69,112         | 24,759          | 56%         |
| Muebles Y Enseres                  | 136,678        | 192,825        | 56,147          | 41%         |
| Vehículos                          | 145,395        | 110,892        | -34,504         | -24%        |
| Equipos de Computación             | 180,602        | 257,959        | 77,356          | 43%         |
| Otros Activos Fijos                | 122,241        |                | -122,241        | -100%       |
| <b>Suman</b>                       | <b>629,270</b> | <b>630,788</b> | <b>1,518</b>    | <b>0%</b>   |
| (-)Depreciación Acumulada          | -335,551       | -452,944       | -117,393        | 35%         |
| <b>Total de Activos Fijos</b>      | <b>293,719</b> | <b>177,844</b> | <b>-115,875</b> | <b>-39%</b> |
| <b>Suman</b>                       | <b>293,719</b> | <b>177,844</b> | <b>-115,875</b> | <b>-39%</b> |

Al cierre del ejercicio 2012 se observa un ligero incremento en la cuenta Equipos de Computación, el movimiento existente se produce en su mayor parte por reclasificaciones del rubro Otros Activos a las siguientes cuentas:

| Transferido a          | Valor          |
|------------------------|----------------|
| Muebles y Enseres      | 56,147         |
| Maquinaria y Equipo    | 24,759         |
| Equipos de Computación | 41,335         |
| <b>Suman</b>           | <b>122,241</b> |

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores..

# J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al cierre del 2012 las cuentas y documentos por pagar presentan un incremento de \$ 1,873.164, que representan el 1127% y que lo conforma el siguiente detalle

| Nombre de la Cuenta      | 2011           | 2012             |
|--------------------------|----------------|------------------|
| Proveedores Nacionales   | 63,320         | 599,886          |
| Proveedores del Exterior |                | 1,143,475        |
| Acreedores Varios        |                | 296,084          |
| Compañías Relacionadas   | 102,962        |                  |
| <b>Suman</b>             | <b>166,281</b> | <b>2,039,445</b> |

**Proveedores Nacionales**

|                   |                |
|-------------------|----------------|
| Zopetti           | 227.458        |
| Censa             | 97.456         |
| Concecel          | 11.000         |
| Seguros QBE       | 20.700         |
| Munditransport    | 13.624         |
| Feuaimen          | 23.223         |
| Otros Proveedores | 206.424        |
| <b>Suman</b>      | <b>599.886</b> |

**Proveedores del Exterior**

|                |                  |
|----------------|------------------|
| Black & Decker | 167.675          |
| D. Walt        | 291.657          |
| Pedrollo       | 329.898          |
| Still          | 354.246          |
| <b>Suman</b>   | <b>1.143.475</b> |

**Acreedores Varios**

|                          |                |
|--------------------------|----------------|
| Anticipo de clientes     | 242.844        |
| Proveedores varios       | 11.991         |
| Depositos por confirmar  | 3.885          |
| Comisiones a vendedores  | 30.172         |
| Liq. al psnal. Por pagar | 256            |
| Nomina por pagar         | 6.937          |
| <b>Suman</b>             | <b>296.084</b> |

**K. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2012, esta cuenta observa un incremento de S 10.438, lo que representa un 6% con relación al ejercicio anterior, se conforma de las obligaciones con el SRI y el IESS, por valor total de S 196.897, según el siguiente detalle:

| Nombre de la Cuenta                   | 2011           | 2012           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Obligaciones con el SRI</b>        |                |                |
| IVA por Pagar                         | 8.059          | 34.731         |
| Retención en la Fuente                | 7.538          |                |
| Retención IVA                         | 17.341         |                |
| Retención IVA por Liquidar            | 130.855        | 128.949        |
| <b>Total Obligaciones con el SRI</b>  | <b>163.794</b> | <b>163.680</b> |
| <b>Obligaciones con el IESS</b>       |                |                |
| Préstamos Quirografarios              | 3.482          | 6.492          |
| Aporte I.E.S.S.                       | 17.079         | 23.698         |
| Fondos de Reserva                     | 2.105          | 3.027          |
| <b>Total Obligaciones con el IESS</b> | <b>22.666</b>  | <b>33.217</b>  |
| <b>Suman</b>                          | <b>186.459</b> | <b>196.897</b> |

#### L. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio 2012 los Beneficios Sociales por Pagar registran un saldo de \$ 38.581  
Conformado por lo siguiente:

| Nombre de la Cuenta  | 2011          | 2012          |
|----------------------|---------------|---------------|
| Décimo Tercer Sueldo | 6.730         | 6.548         |
| Décimo Cuarto Sueldo | 28.665        | 24.759        |
| Vacaciones           | 21.727        | 7.274         |
| <b>Suman</b>         | <b>57.122</b> | <b>38.581</b> |

#### M. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 73.227

#### N. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2012 se calculó en base al 23 % sobre la utilidad tributable anual cuyo valor es de \$ 110.386

|                                      |                |
|--------------------------------------|----------------|
| Impuesto causado                     | 110.386        |
| (-) Anticipo Impuesto 2012           |                |
| (-) Créditos años anteriores         | -8.957         |
| (-) Retenciones 2012 a favor         | -139.197       |
| <b>Impuesto a la Renta por Pagar</b> | <b>-37.768</b> |

Se presenta este valor en cero, ya que se encuentra cancelado en su totalidad, mediante anticipos y créditos por Retenciones, generando un valor a favor de la compañía, reflejado en el rubro Otras Cuentas por Cobrar.

#### Ñ. PASIVO A LARGO PLAZO

| Nombre de la Cuenta          | 2011             | 2012             |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Préstamos de accionistas     | 5.859.234        | 5.182.321        |
| Préstamos bancarios          | 461.790          | 317.317          |
| Prov. Jubilación y Desahucio | 87.049           | 99.012           |
| <b>Suman</b>                 | <b>6.408.073</b> | <b>5.598.649</b> |

Se mantiene como Préstamo a Largo Plazo sin intereses, de parte del principal accionista de la empresa, señor Julio Espinoza Monje el valor de \$5.182.321.

Al 31 de Diciembre del 2012, se registran préstamos con el Banco Internacional por \$ 317.316 con el siguiente detalle

| Préstamo No. | 2012           | Interés | Vencimiento |
|--------------|----------------|---------|-------------|
| 140301684    | 200.000        | 9,30%   | 26/12/2013  |
| 140301685    | 100.000        | 9,30%   | 26/12/2013  |
| 140301355    | 17.347         | 9,30%   | 27/02/2013  |
| <b>Suman</b> | <b>317.347</b> |         |             |

Al cierre del 2012, las provisiones registran un incremento de \$11.963, que representa el 14% con relación al ejercicio anterior, registrando la cuenta un saldo de \$99.011, según el siguiente detalle

| Nombre de la Cuenta           | 2.011         | 2.012         |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Provision Jubilación Patronal | 66.552        | 75.878        |
| Provisión por Desahucio       | 20.493        | 23.134        |
| <b>Suman</b>                  | <b>87.049</b> | <b>99.012</b> |

#### O. PATRIMONIO

| Cuentas                 | 2011             | 2012             |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Capital Social          | 4.000            | 4.000            |
| Reserva Legal           | 97.151           | 97.151           |
| Otras Reservas          | 262.094          | 262.094          |
| Utilidad Acumulada      | 421.897          | 795.749          |
| Utilidad de Ejercicio   | 447.500          | 304.567          |
| <b>Total Patrimonio</b> | <b>1.232.641</b> | <b>1.463.560</b> |

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a la Reserva Legal, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el Capital.

#### HECHOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar a la presentación de estos estados financieros.

**FERRETERIA ESPINOZA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO**

Al 31 de Diciembre del 2012

| ACTIVO                               | NOTAS | SALDO AL<br>31/12/2011 | AJUSTES<br>NIIF | SALDO AL<br>01/01/2012 | SALDO AL<br>31/12/2012 | VARIACION NEC<br>\$ | %           | VARIACION NIIF<br>\$ | %           |
|--------------------------------------|-------|------------------------|-----------------|------------------------|------------------------|---------------------|-------------|----------------------|-------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>              |       |                        |                 |                        |                        |                     |             |                      |             |
| Caja - Bancos                        | F     | 205.479                |                 | 205.479                | 276.513                | 170.834             | 83%         | 170.834              | 83%         |
| Ctes. Y Doc. Por Cobrar Clientes     | F     | 2.149.628              |                 | 2.149.628              | 1.748.596              | -401.032            | -19%        | -401.032             | -19%        |
| Otros Cuentas por Cobrar             | G     | 681.668                |                 | 681.668                | 763.943                | 82.275              | 12%         | 82.275               | 12%         |
| Inversiones                          |       | 307                    |                 | 307                    | -                      | -307                | -100%       | -307                 | -100%       |
| Inventarios                          | H     | 4.748.226              |                 | 4.748.226              | 6.343.664              | 1.595.439           | 34%         | 1.595.439            | 34%         |
| <b>Total Activo Corriente</b>        |       | <b>7.785.397</b>       |                 | <b>7.785.397</b>       | <b>9.232.516</b>       | <b>1.447.208</b>    | <b>19%</b>  | <b>1.447.208</b>     | <b>19%</b>  |
| <b>ACTIVO FIJO</b>                   |       |                        |                 |                        |                        |                     |             |                      |             |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                 | I     | 293.719                |                 | 293.719                | 177.844                | -115.875            | -39%        | -115.875             | -39%        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>              |       | <b>8.079.026</b>       |                 | <b>8.079.026</b>       | <b>9.410.360</b>       | <b>1.331.333</b>    | <b>16%</b>  | <b>1.331.333</b>     | <b>16%</b>  |
| <b>PASIVO</b>                        |       |                        |                 |                        |                        |                     |             |                      |             |
| <b>PASIVO CIRCULANTE</b>             |       |                        |                 |                        |                        |                     |             |                      |             |
| Ctes. y Doc. Por Pagar               | J     | 166.281                |                 | 166.281                | 2.039.445              | 1.873.164           | 1127%       | 1.873.164            | 1127%       |
| Otros Ctes. Por Pagar                | K     | 186.459                |                 | 186.459                | 196.897                | 10.438              | 6%          | 10.438               | 6%          |
| Gastos Acumulados por Pagar          | L     | 57.122                 |                 | 57.122                 | 38.581                 | -18.541             | -32%        | -18.541              | -32%        |
| 15 % Trabajadores                    | M     | 102.098                |                 | 102.098                | 73.227                 | -28.871             | -28%        | -28.871              | -28%        |
| 23 % Impuesto a la Renta             | N     | -                      |                 | -                      | -                      | -                   | -           | -                    | -           |
| <b>Total Pasivo Circulante</b>       |       | <b>511.961</b>         |                 | <b>511.961</b>         | <b>2.348.150</b>       | <b>1.836.189</b>    | <b>359%</b> | <b>1.836.189</b>     | <b>359%</b> |
| <b>PASIVO LARGO PLAZO</b>            | N     | 6.334.424              | 73.648          | 6.408.072              | 5.598.649              | -735.775            | -12%        | -809.423             | -13%        |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>              |       | <b>6.846.385</b>       |                 | <b>6.920.033</b>       | <b>7.946.800</b>       | <b>1.100.415</b>    | <b>16%</b>  | <b>1.026.767</b>     | <b>15%</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>                    | O     |                        |                 |                        |                        |                     |             |                      |             |
| Capital Social                       |       | 4.000                  |                 | 4.000                  | 4.000                  | -                   | 0%          | -                    | 0%          |
| Reserva Legal                        |       | 97.151                 |                 | 97.151                 | 97.151                 | -                   | 0%          | -                    | 0%          |
| Reserva Funcional                    |       | 262.094                |                 | 262.094                | 262.094                | -                   | 0%          | -                    | 0%          |
| Utilidad Acumulada                   |       | 421.897                | -73.648         | 348.249                | 395.749                | 373.852             | 89%         | 447.500              | 128%        |
| Utilidad del Ejercicio               |       | 447.500                |                 | 447.500                | 304.567                | -142.933            | -32%        | -142.933             | -32%        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>              |       | <b>1.232.641</b>       |                 | <b>1.158.993</b>       | <b>1.463.500</b>       | <b>230.919</b>      | <b>19%</b>  | <b>304.567</b>       | <b>26%</b>  |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |       | <b>8.079.026</b>       |                 | <b>8.079.026</b>       | <b>9.410.360</b>       | <b>1.331.334</b>    | <b>16%</b>  | <b>1.331.334</b>     | <b>16%</b>  |