



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

FERRETERIA ESPINOZA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL

31 DE DICIEMBRE DE 2013

**JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**

Profesionalmente a su lado

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 2013 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 Financieras, 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 Alcivar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C.: 1301005029001
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 2013, 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 2013 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado.

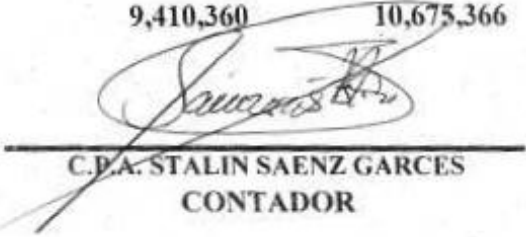
Atentamente,

ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
C. P. A. 10221
SC - RNAE # 241

Guayaquil, 28 de Mayo del 2014

Profesionalmente a su lado

FERRETERIA ESPINOZA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre del 2013

		SALDO AL 31/12/2012	SALDO AL 31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	E	376,313	264,906
Ctas. Y Doc. Por Cobrar Clientes	F	1,748,596	2,110,409
Otras Cuentas por Cobrar	G	763,943	904,173
Inventarios	H	6,343,664	7,120,603
Crédito Tributario	I	-	51,044
Total Activo Corriente		9,232,516	10,451,135
ACTIVO FIJO			
(-) Depreciación Acumulada	K	630,788	706,485
Total Activo Fijo		-452,944	-486,562
		177,844	219,923
OTROS ACTIVOS			
	K	-	4,308
TOTAL DEL ACTIVO		9,410,360	10,675,366
PASIVO			
PASIVO CIRCULANTE			
Ctas. y Doc. Por Pagar	L	2,039,445	704,623
Otras Ctas. Por pagar	M	196,897	234,644
Gastos Acumulados por Pagar	N	38,581	71,051
15 % Trabajadores	O	73,227	99,375
22 % Impuesto a la Renta	P	-	-
Total Pasivo Circulante		2,348,150	1,109,692
PASIVO LARGO PLAZO			
	Q	5,598,649	7,868,584
TOTAL DEL PASIVO		7,946,800	8,978,276
PATRIMONIO			
	R		
Capital Social		4,000	4,000
Reserva Legal		97,151	97,151
Reserva Facultativa		262,094	262,094
Utilidad Acumulada		795,749	908,588
Utilidad del Ejercicio		304,567	425,258
TOTAL PATRIMONIO		1,463,560	1,697,090
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		9,410,360	10,675,366
 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 2013

	2012	2013
INGRESOS DE OPERACION		
VENTAS		
Ventas con 12 %	16,335,378	17,820,032
Ventas con Tarifa 0 %		
Total de Ingresos	16,335,378	17,820,032
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN	13,218,638	13,833,677
UTILIDAD BRUTA	3,116,740	3,986,355
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	2,629,477	2,714,393
Gastos Ventas		638,861
Gastos Financieros		29,109
Total Gastos de Operación	2,629,477	3,382,363
OTROS INGRESOS Y GASTOS	918	58,507
UTILIDAD EN OPERACION	488,180	662,499
15% PARTICIPACION EMPLEADOS	73,227	99,375
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	414,953	563,124
GASTOS NO DEDUCIBLES		63,542
UTILIDAD GRAVABLE	414,953	626,666
22% IMPUESTOS A LA RENTA CAUSADO	110,386	137,866
UTILIDAD DEL EJERCICIO	304,567	425,258


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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

PERIODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 01/12/2012	4,000	97,151	262,094	795,749	304,567	1,463,560
TRASPASO DE UTILIDAD ACUMULADA				112,839		112,839
TRASPASO A UTILIDADES DEL AÑO					120,691	120,691
SALDO AL 31/12/2013	4,000	97,151	262,094	908,588	425,258	1,697,090


SR. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL


C.P.A. STALIN SAENZ GARCES
CONTADOR

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2013

(Expresado en Dolares Americanos)

	2012	2013
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo Recibido de Clientes	16,335,378	17,820,032
(-)Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	-401,032	361,813
(-)Pago a proveedores y empleados	13,218,638	13,833,677
(-)Incremento/disminución Inventarios	1,595,438	776,939
(+) Incremento/Disminución Ctas y Dctos.Por Pagar proveedores	1,680,041	-1,077,717
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operación	3,602,375	1,769,886
 Pagos relacionados a Trabajadores	 2,629,477	 3,353,254
(+)Aumento/Disminución depreciación	-117,393	-33,618
(+)Otras Cuentas por Cobrar	-307	191,274
(+)Aumento/Disminución trabajadores	82,275	100,086
(-)Gastos e Imp. Y Otras Cuentas por Pagar	271,073	0
Flujo proveniente de operación en efectivo	2,322,979	3,410,824
 Efectivo Neto de Operación	 1,279,396	 -1,640,938
 (-)Gastos e Impuesto y Participación de los trabajadores	 183,613	 237,241
(-) Gastos Financieros		29,109
Ingreso o Egreso proveniente de Operación	1,095,783	-1,907,288
 (+)Adquisición de propiedades, neta de ingresos por ventas	 1,519	 75,698
(+)Disminución (Incremento) en Activos Diferidos		4,308
(+)Disminución (Incremento) Utilidad anterior y retenidas		-191,728
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	1,519	-111,722
 Efectivo Generado de Actividades de Inversión	 1,094,264	 -2,179,022
 (+)Pago de Obligaciones Financieras	 -144,473	 -199,257
(+)Pagos a Largo Plazo Accionistas	-779,875	2,208,365
(+)Incremento (Disminución) Otras CxPagar Largo Plazo	0	
(+)Incremento Disminución) Otros Ingresos	918	58,507
Efectivo neto provenienre (utilizado) en actividades de Financiación	-923,430	2,067,615
 Cambio Real del Efectivo	 170,834	 -111,407
 Saldo Inicial en Caja	 205,479	 376,313
 Saldo Final en Caja	 376,313	 264,906


SR. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL


C.P.A. STALIN SAENZ GARCES
CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte de esta estado

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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.- 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 2013, 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 e 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 e 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
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

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 el 22 % sobre las utilidades posterior al 15% de la participación de los trabajadores.

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 TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	PORCENTAJE INFLACION
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,7

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	2013
Caja	13.759
Banco Pichincha Cta. Cte. No.3425580704	11.587
Banco del Pacífico Ahorros 10411366506	3.646
Banco Internacional Cta. Cte. No. 120602320	144.352
Banco de Guayaquil Cta. Cte. No. 2635992	82.380
Banco UNIBANCO Ahorros 0912053986	5
Unión Crédito Bank Cta. Cte. No.13500-003-6	4.697
Banco Internacional (EUROS)	4.479
Suman	264.906

F. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2013, se originan por las ventas a crédito en diferentes ciudades del país:

Nombre de Cuenta	2012	2013
Cuentas. y Doc. Por Cobrar Clientes	1.770.309	2.132.122
(-)Provisión Cuentas. Incobrables	-21.713	-21.713
Suman	1.748.596	2.110.409

Las cuentas por cobrar a clientes incrementaron en el año 2013 en la suma de \$ 361.813 que representan el 17 % 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 2013 son las siguientes:

Nombre de las Cuentas	2012	2013
Préstamo a Empleados	47.346	21.169
Anticipo a Proveedores	626.705	761.292
Otras Ctas. X Cobrar	0	96.508
Anticipo I.R.	37.768	0
Crédito Tributario IVA	28.370	0
Seguros	23.753	25.203
Suman	763.943	904.173

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:

Anticipo a Proveedores	124.426
Minocuar	363.668
Jarpunsa	273.199
Suman	761.292

Al 31 de Diciembre de 2013 se determinó que la empresa no ha dado cumplimiento a lo dispuesto en los Art. 1 y 4 del Registro Oficial No. 639 del 13 de Febrero de 2012 que expresa "que las Compañías deben remitir trimestralmente la información al organismo de control cuando dentro del giro del negocio ordinario realicen ventas a crédito".

H. INVENTARIOS

En la cuenta de Inventarios se observa un incremento de \$ 776.939, que representa el 11% con relación al año anterior, quedando un saldo al 31 de diciembre del 2013 de \$ 7.120.603 conformado en su totalidad por mercaderías en el almacén bajo el siguiente detalle:

Nombre de la Cuenta	2012	2013
Mercaderías en Almacén	6.343.664	6.668.339
Mercadería en Tránsito	0,00	452.264,00
Suman	6.343.664	7.120.603

La Mercadería en Almacén lo conforma:

Abrasivos	123.596
Cerrajería	59.724
Grifería	78.563
Herramienta Manuales	2.056.892
Herramienta Eléctricas	3.110.893
Misceláneos	32.695
Pinturas	123.395
Repuestos y Accesorios	383.451
Ruedas	156.500
Seguridad	256.798
Tornillería	152.322
Tuberías	76.325
Vinil	57.187
Suman	6.668.339

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 sí tiene la liquidez suficiente para cumplir todas sus obligaciones de corto plazo.

I. CREDITO TRIBUTARIO

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 \$ 51.044

Impuesto Causado	137.866
(-) Anticipo de Impuesto año 2013	-130.399
(-) Retenciones año 2013	-154.984
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	130.399
(-) Crédito Tributario años anteriores	-33.927
= Crédito tributario	-51.044

J. ACTIVO FIJO

Los saldos de Propiedades, Plantas y equipos (Activo Fijo), al 31 de diciembre presenta las transacciones durante el año, consistieron en:

COSTO	Maquinaria	Muebles	Equipo		TOTAL
	Equip-Intal	Enseres	Vehículos	Computación	
Saldo al 31 Diciembre 2012	69,112	192,825	110,892	257,959	630,788
Incremento Disminución año 2013	2,432	6,607	227	66,430	75,696
Depreciación Acumulada	-64,645	-109,843	-66,580	-245,494	-486,562
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	6,899	89,590	44,539	78,895	219,923

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.

K. OTROS ACTIVOS

Nombre de la Cuenta	2012	2013
Intereses Bancarios Diferidos	0,00	4.308
Suman	0	4.308

L. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al cierre del 2012 las cuentas y documentos por pagar presentan una disminución de \$ 1.334.823, que representan el 189% y que lo conforma el siguiente detalle:

Nombre de la Cuenta	2012	2013
Proveedores Nacionales	599.886	659.694
Proveedores del Exterior	1.143.475	5.951
Anticipo Clientes		13.617
Acreedores Varios	296.084	25.361
Suman	2.039.445	704.623

Los Proveedores nacionales lo conforman:

Ferremundo	47.464
Munditransport	25.375
Casyersu	26.487
Ecuapolea	28.474
Adheplast	33.165
Hidrosa	29.325
Imehisa	36.874
Comercial Carvallo	36.482
Imporparis	36.160
Ecuaimco	34.568
Disbellparr	34.895
Gutierrez Navas	43.568
Antonio Pino Icaza	46.589
Meinforte	42.690
Diazce	42.674
Conecel	5.895
Bidtrans	22.486
Almetal	43.974
Demaco	42.547
Suman	659.694

Los Proveedores del exterior lo conforman:

Inco España	5.951
Suman	5.951

Los Anticipos a Clientes lo conforman

Ferretería Romero	2.560
Ferremarket	1.536
Ferretería Jaramillo	1.593
Imporcori	1.648
Cadena Chong Ronald	1.611
Ochoa Navarro Carlos	1.585
Dancorja	1.578
Fernández Pillajo Silvana	1.505
Suman	13.617

M. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2013, esta cuenta observa un incremento de \$ 37.747, lo que representa un 16% con relación al ejercicio anterior, se conforma de las obligaciones con el SRI y el IESS, por valor total de \$ 234.644, según el siguiente detalle:

Nombre de la Cuenta	2012	2013
Obligaciones con el SRI		
IVA por Pagar	34.731	65.491
Retención IVA por Liquidar	128.949	127.364
Total Obligaciones con el SRI	163.680	192.856
Obligaciones con el IESS		
Préstamos Quirografarios	6.492	0
Aporte I.E.S.S.	23.698	41.788
Fondos de Reserva	3.027	0
Total Obligaciones con el IESS	33.217	41.788
Suman	196.897	234.644

N. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio 2013 los Beneficios Sociales por Pagar registran un saldo de \$ 71.051 Conformado por lo siguiente:

Nombre de la Cuenta	2012	2013
Nomina Por Pagar		33.994
Décimo Tercer Sueldo	6.548	7.177
Décimo Cuarto Sueldo	24.759	29.870
Vacaciones	7.274	10
Suman	38.581	71.051

O. 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 \$ 99.375

P. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2013 se calculó en base al 22 % sobre la utilidad tributable anual cuyo valor es de \$ 137.866

Impuesto causado	137.866
(-) Créditos años anteriores	-33.927
(-) Retenciones 2013 Practicadas a la Cía.	-154.984
Impuesto a la Renta por Pagar	-51.044

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.

Q. PASIVO A LARGO PLAZO

Nombre de la Cuenta	2.012	2.013
Préstamos de accionistas	5.182.321	7.390.686
Préstamos bancarios	317.317	118.060
Prov Jubilación y Desahucio	99.012	359.838
Suman	5.598.649	7.868.584

Se mantiene como Préstamo a Largo Plazo sin intereses, de parte del principal accionista de la empresa, señor Julio Espinoza Monje el valor de **\$7.390.686** y de las empresas relacionadas

Compañías Relacionadas	\$
Marmoi	385.463
Julio Espinoza	6.477.648
Inmobiliaria Cortes	153.918
Traserversa	324.868
Compumisic	48.789
Suman	7.390.686

Al 31 de Diciembre del 2013, se registran préstamos con el Banco Internacional por \$ **118.0060** con el siguiente detalle

Banco	Préstamo No.	2013	Interés	Vencimiento
Banco Internacional	100313133	118.060	9,00%	13/09/2014
Suman		118.060		

Al cierre del 2013, las provisiones registran un incremento de \$ 260.826, que representa el 72% con relación al ejercicio anterior, registrando la cuenta un saldo de **\$359.838**, según el siguiente detalle:

Nombre de la Cuenta	2.012	2.013
Provisión Jubilación Patronal	75.878	267.856
Provisión por Desahucio	23.134	91.982
Suman	99.012	359.838

R. PATRIMONIO

Nombre de las Cuentas	2012	2013
Capital Social	4.000	4.000
Reserva Legal	97.151	97.151
Otras Reservas	262.094	262.094
Utilidad Acumulada	795.749	908.588
Utilidad de Ejercicio	304.567	425.258
Total Patrimonio	1.463.560	1.697.090

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.

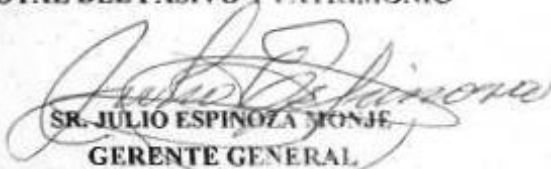
La Reserva Legal al 31 de diciembre de 2013, tiene la cantidad de \$ 97.151, equivalente al 2.428,77% en relación al Capital Social, por lo que en mi opinión este debe aumentarse en el ejercicio posterior a la suma de \$ 60.000, mediante aportes del accionista que mantienen sus utilidades acumuladas al cierre del ejercicio económico 2013, por la suma de \$ 908.588

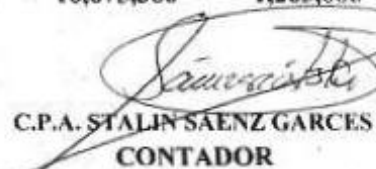
HECHOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2013 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 2013

ACTIVO	NOTAS	SALDO AL 31/12/2012	SALDO AL 31/12/2013	VARIACION S	%
ACTIVO CORRIENTE					
Caja - Bancos	E	376,313	264,906	-111,407	-42%
Ctas. Y Doc. Por Cobrar Clientes	F	1,748,596	2,110,409	361,813	17%
Otras Cuentas por Cobrar	G	763,943	904,173	140,230	16%
Inventarios	H	6,343,664	7,120,603	776,939	11%
Credito Tributario	I		51,044	51,044	
Total Activo Corriente		9,232,516	10,451,135	1,218,620	12%
ACTIVO FIJO	J	630,788	706,485	75,697	11%
(-) Depreciación Acumulada		-452,944	-486,562	-33,618	7%
Total Activo Fijo		177,844	219,923	42,079	19%
OTROS ACTIVOS	K	-	4,308	4,308	100%
TOTAL DEL ACTIVO		9,410,360	10,675,366	1,265,007	12%
PASIVO					
PASIVO CIRCULANTE					
Ctas. y Doc. Por Pagar	L	2,039,445	704,623	-1,334,823	-189%
Otras Ctas. Por pagar	M	196,897	234,644	37,747	16%
Gastos Acumulados por Pagar	N	38,581	71,051	32,470	46%
15 % Trabajadores	O	73,227	99,375	26,148	26%
22 % Impuesto a la Renta	P	-	-	-	0%
Total Pasivo Circulante		2,348,150	1,109,692	-1,238,458	-112%
PASIVO LARGO PLAZO	Q	5,598,649	7,868,584	2,269,934	29%
TOTAL DEL PASIVO		7,946,800	8,978,276	1,031,476	11%
PATRIMONIO					
Capital Social		4,000	4,000	-	0%
Reserva Legal		97,151	97,151	-	0%
Reserva Facultativa		262,094	262,094	-	0%
Utilidad Acumulada		795,749	908,588	112,839	12%
Utilidad del Ejercicio		304,567	425,258	120,691	28%
TOTAL PATRIMONIO		1,463,560	1,697,090	233,530	14%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		9,410,360	10,675,366	1,265,006	12%


SR. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL


C.P.A. STALIN SAENZ GARCÉS
CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte de este estado