

Guayaquil, 8 de Mayo del 2006

*Exp. # 20344*

Señores Accionistas  
**FERRETERIA ESPINOZA S. A.**  
Ciudad

Estimados Señores:

En cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoria Externa al cierre del ejercicio impositivo del año **2005**

He Auditado el Balance General adjunto de la Compañía **FERRETERIA ESPINOZA S. A.** y los correspondientes Estados de Resultados, la evolución del patrimonio de los Accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros en Base a la Auditoria.

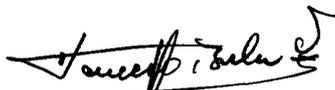
Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoria Generalmente Aceptada. Estas Normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener la razonabilidad que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Esta Auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Considero que esta Auditoria prevee una base razonable para opinar.

*En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y modificados en ciertos aspectos por normas Prácticas Contables establecidas o Autorizadas por la Superintendencia de Compañías.*

Es todo cuanto puedo informar a los Señores Accionistas,

Atentamente,

  
**C.P.A. Homero Barzola Vivas**  
**Auditor Externo**  
**Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283**



## **CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO**

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **FERRETERIA ESPINOZA S. A.** como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la Compañía **FERRETERIA ESPINOZA S. A.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del **2005**

Son registros Contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**ATENTAMENTE,**



**C.P.A. Homero Barzola Vivas**  
**Auditor Independiente**  
**Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283**

# FERRETERIA ESPINOZA S. A.

## BALANCE GENERAL - AUDITADO

Al 31 de Diciembre del 2005

### ACTIVO

#### ACTIVO CORRIENTE

		1.848.589,95	1.848.589,95
Caja Y Banco	88.609,15		
Cuentas por Cobrar	508.757,07		
Inventarios	1.199.250,82		
(-)Prov. De ctas Incobrables	- 5.087,57		
Pagos Anticipados	57.060,48		

#### ACTIVO FIJO

		57.675,45	
Construcciones en curso	1.601,84		
Vehiculo	19.221,88		
Muebles y Enseres	21.389,01		
Equipo de Oficina	3.729,77		
Instalaciones	4.034,50		
Equipo de Computacion	2.301,37		
Copiadora	906,91		
Equipo de Radio	384,07		
Equipo de Seguridad	4.106,10		

#### ACTIVO DIFERIDO

		30.661,98	
Perdida por robo	26.042,02		
Seguros Anticipados	4.619,96		

#### TOTAL DE ACTIVO

1.936.927,38

### PASIVO

#### PASIVO CORRIENTE

		1.592.073,15	
Acreedores Varios	995.509,52		
Retenciones en la Fuente	1.345,53		
Participacion Empleados	11.390,75		
Impuesto a la Renta	16.136,89		
Retenciones Empleados	836,03		
Retencion IVA	2.062,01		
Prestamos Accionistas	564.792,42		

#### TOTAL PASIVO

1.592.073,15

### PATRIMONIO

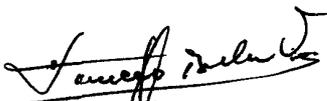
		344.872,23	
Capital Social	4.000,00		
Reserva legal	30.349,99		
Otras Reservas	210.657,62		
Resva de Capital	51.453,96		
Utilidad del Ejercicios	48.410,66		

#### TOTAL DEL PATRIMONIO

344.872,23

#### TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

1.936.945,38

  
C.P.A. Homero Barzola Vivas

Auditor Externo

Reg. Nac. No. SC-RNAC- 2 No. 283

**FERRETERIA ESPINOZA S. A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**Al 31 de Diciembre del 2005**

**INGRESOS**

Venta Tarifa 12 %	1.729.649,71	
Ventas Tarifa 0 %	9.172,38	
Otros Ingresos	-	
	<hr/>	
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b><u><u>1.738.822,09</u></u></b>

**COSTOS Y GASTOS**

Beneficios Sociales	35.119,92	
Gastos Administrativos	150.525,04	
Impuestos	3.175,75	
Otros Gastos	85.455,11	
Depreciaciones de activos Fijos	20.458,44	
Gastos Financieros	21.083,11	
	<hr/>	

**TOTAL DE COSTOS Y GASTOS** **315.817,37**

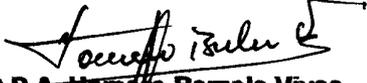
**UTILIDAD DEL EJERCICIO** **75.938,30**

**15 % PARTICIPACION EMPLEADOS** **11.390,75**

**UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA** **64.547,55**

**25 % IMPUESTO A LA RENTA** **16.136,89**

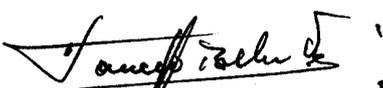
**UTILIDAD DEL EJERCICIO** **48.410,66**

  
**C.P.A. Homero Barzola Vivas**  
**Auditor Externo**  
**Reg. Nac. No. SC-RNAC - 2 - No. 283**

**FERRETERIA ESPINOZA S. A.**  
**ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

<b>ACTIVO</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>VARIACION</b>
ACTIVO CORRIENTE	1.344.124,85	1.848.589,95	504.465,10
ACTIVO FIJO	74.329,02	57.675,45	16.653,57
ACTIVO NO CORRIENTE	4.619,96	30.661,98	26.042,02
<b>SUMAN</b>	<b>1.423.073,83</b>	<b>1.936.927,38</b>	<b>513.853,55</b>

<b>PASIVO</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>VARIACION</b>
PASIVO CORRIENTE	1.094.476,26	1.592.073,15	497.596,89
PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PATRIMONIO NETO	328.597,57	344.854,23	16.256,66
<b>SUMAN</b>	<b>1.423.073,83</b>	<b>1.936.927,38</b>	<b>513.853,55</b>

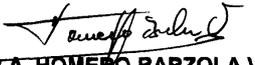
  
**C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS**  
**AUDITOR EXTERNO**

**FERRETERIA ESPINOZA S. A.**

**ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

PERIODO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO A 31/12/04	4.000,00	26.777,32	210.657,62	51.435,96	-	36.726,67	328.597,57
MOV. AÑO 2005	-	3.572,67	-	-	-	12.683,99	16.256,66
SALDO AL 31/12/05	4.000,00	30.349,99	210.657,62	51.435,96	-	48.410,66	344.854,23

  
C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS  
AUDITOR EXTERNO

## **H. BARZOLA & ASOCIADOS ///**

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad  
Dirección: Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4  
RUC. Homero Barzola Vivas - 0903609857001  
Telf.: 2 320096      Telefax: 2 239877

### **ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA FERRETERIA ESPINOZA S. A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

#### **OPERACIÓN Y OBJETIVOS**

**FERRETERIA ESPINOZA S. A.** 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 publica celebrada ente 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.**, y reformó íntegramente los estatutos de la compañía, hecho que consta en la escritura ya referida, la actividad principal de la empresa es la compra, importación y venta de artículos de ferretería.

#### **PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES**

Los Registros Contables están expresados en dólares de conformidad con lo dispuesto por las Autoridades Económicas al sustituir el signo monetario del Sucre.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad a los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

#### **ACTIVO**

##### **ACTIVO CORRIENTE**

##### **FONDOS DISPONIBLE**

##### **CAJA Y BANCO**

Al 31 de Diciembre del 2005, se descompone como sigue

Banco Internacional Cta. Cte. # 120-060232-0

\$ 88.609.15

**TOTAL**

**\$ 88.609.15**

## **H. BARZOLA & ASOCIADOS ///**

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad  
Dirección: Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4  
RUC. Homero Barzola Vivas - 0903609857001  
Telf: 2 320096      Telefax: 2 239877

La caja no presenta novedad alguna debido a que diariamente se realizan los depósitos de valores recaudados como política de la Empresa de igual manera, los saldos de las cuentas corrientes fueron revisados contra Estados de Cuenta Bancaria determinándose el registro oportuno de las transacciones conciliando sus saldos de manera mensual y determinando la razonabilidad de sus saldos al cierre del ejercicio Auditado y sus valores se los viene manejando de manera adecuada.

### **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2005, se descomponen como sigue

Clientes	\$ 505.757.07
(-) Provisiones Cuentas Incobrables	\$ ( 5.087.57 )
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 500.669.50</b>

Los valores exigibles de esta cuenta lo conforman básicamente las cuentas por Cobrar y representan el total del Exigible es decir una partida muy importante dentro del Capital de Trabajo, este rubro cuenta con una provisión que pueda cubrir alguna insuficiencia y se la actualiza anualmente.

### **INVENTARIO DE MERCADERIA**

Al 31 de Diciembre del 2005, se descompone como sigue

Mercadería en Almacén	\$ 1.199.250.82
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.199.250.82</b>

Esta partida es de mayor significación en el sector corriente pues representa el **64.87 %** del total de Activo Corriente y el **61.92 %** del total de Activo Este valor se lo determinó al establecer el Inventario Físico anual de las mercaderías existente y fueron valorados al costo cuyas cifras reflejan razonablemente en los estados financieros al cierre del ejercicio económico.

## H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad  
Dirección: Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4  
RUC. Homero Barzola Vivas - 0903609857001  
Telf.: 2 320096      Telefax: 2 239877

### 4.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2005, se descomponen como sigue

12 % Impuesto al Valor Agregado	\$ 40.076.99
Retenciones en Fuente	\$ 15.296.62
Impuestos Retenidos eje. anterior	\$ <u>1.686.87</u>

**TOTAL**

**\$ 57.060.48**

El saldo de este rubro, corresponde a valores que han sido retenidos por las Tarjetas de Crédito o por concepto de Retención en las Fuente, Así como por pagos anticipados a favor de la Empresa de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno estos valores se rebajan del cálculo del Impuesto a la Renta al final del ejercicio económico ya que representan un crédito tributario.

### ACTIVO FIJO

Durante el Ejercicio 2005, el Movimiento fue como sigue

	COSTO		VENTAS	AJUSTES		AJUSTES	COSTOS
	DIC.31,2004	ADICIONES	BAJAS	RECLASIFICACIONES		POR CONVERSIÓN	DIC.31,2005
Construcciones en proceso	1.801,84	-	-	-	-	-	1.801,84
Instalaciones	7.948,25	-	-	-	-	-	7.948,25
Vehículos	40.235,48	-	-	-	-	-	40.235,48
Equipos de Computación	36.260,95	2.685,00	-	-	-	-	38.945,95
Muebles, Enseres y Equipos	<u>58.848,07</u>	-	-	-	-	-	<u>58.848,07</u>
Sub-total	139.676,72	2.685,00	-	-	-	-	147.579,59
Depreciación Acumulada	<u>-89.635,64</u>	<u>- 268,00</u>	-	-	-	-	<u>-89.904,14</u>
Total	50.041,08	2.417,00	-	-	-	-	57.675,45

## **H. BARZOLA & ASOCIADOS ///**

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad  
Dirección: Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4  
RUC. Homero Barzola Vivas - 0903609857001  
Telf.: 2 320096      Telefax: 2 239877

Estos valores están contabilizados al costo de adquisición y con los respectivos ajustes de ley y depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo fijo manteniendo la consistencia con periodos anteriores, en la actualidad estos Activos representan el 2,98 % del total del Activo, y su incremento con respecto al ejercicio anterior se debe a la adquisiciones de nuevos Equipos de Computación.

### **OTROS ACTIVOS**

Al 31 de Diciembre del 2005, esta constituida como sigue

Perdida por Robo	\$ 26.042,02
Seguros Anticipados	\$ 4.619,96
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 30.661,98</b>

Corresponden a gastos anticipados en el primer caso por robos sufridos en el Almacén, y en segundo caso por los anticipos por pagos de Primas anticipadas en las pólizas emitidas por la Compañía de Seguro.

### **CUENTAS POR PAGAR \$ 1.592.073,15**

Al 31 de Diciembre del 2005, esta constituida como sigue

Cuentas y Doc. Por Pagar	\$ 995.509,52
Prestamos Accionistas	\$ 564.792,42
Participación Empleados	\$ 11.390,75
Retenciones a Empleados	\$ 836,03
Retención en la Fuente	\$ 1.345,53
Impuesto a la Renta por Pagar	\$ 16.136,89
Retención Impuesto al Valor Agregado	\$ 2.062,01

El valor mas significativo del rubro corresponde a la Cuentas y Documentos por Pagar y representa el 62,53 % del sector, son deudas contraídas con Proveedores a corto plazo, los mismos que son honrados oportunamente de acuerdo a la liquidez de la Empresa para no causar desequilibrio.

En segundo lugar le corresponde a " Préstamo Accionista " el saldo de esta cuenta, es el producto de las aportaciones oportunas realizadas por Accionistas para darle mejor liquidez a la Empresa, obligaciones a corto plazo que no causa ningún riesgo en el periodo analizado y representa el 35,48 % del rubro.

## **H. BARZOLA & ASOCIADOS ///**

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad  
Dirección: Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4  
RUC. Homero Barzola Vivas - 0903609857001  
Telf.: 2 320096      Telefax: 2 239877

Por último tenemos las obligaciones con la Administración Tributaria que represente el 1.23 % son valores por retenciones en la fuente, IVA cobrado etc. Cuyas declaraciones y pagos se efectuaron en el siguiente año de acuerdo como lo señala la Ley de régimen Tributario Interno.

La participación a Empleados por ejercicios anteriores representa el 0.72 %

### **PATRIMONIO**

#### **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2005, esta constituida como sigue			<u>US \$</u>
	<b>ACCIONES</b>	<b>PARTICIPACIONES</b>	<b>VALOR</b>
Nestor J. Espinoza	\$ 100.000	% \$ 100	\$ 4.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 100.000</b>	<b>\$ 100</b>	<b>\$ 4.000.00</b>

El Capital esta Constituido por 100.000 acciones ordinarias y nominativas a \$ 0.04 c/u

En este rubro se establece un Capital de \$ 4.000.00 para el presente ejercicio, valor que va de acuerdo al giro del negocio y a lo exigido por la Superintendencia de Compañías.

### **RESERVAS**

Al 31 de Diciembre del 2005, esta constituida como sigue

Reserva legal	\$ 30.349.99
Reserva Facultativa	\$ <u>210.657.62</u>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ <u>241.007.61</u></b>

### **RESERVA DE CAPITAL**

La NEC, 17 establece que los ajuste por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas, Reserva de Capital, Aportes para futuras Capitalizaciones debe cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta Reserva de Capital por la cantidad de \$ 51.435,96

## **H. BARZOLA & ASOCIADOS ///**

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad  
Dirección: Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Ofic. No. 4  
RUC. Homero Barzola Vivas - 0903609857001  
Telf.: 2 320096      Telefax: 2 239877

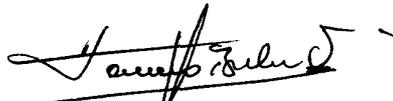
El resultado Final del presente ejercicio arroja una utilidad de \$ 315.817,37 antes de la participación Empleados y la aplicación del Impuesto a la Renta producto de los Ingresos y Egresos como lo establece el Estado de Pérdidas y Ganancias, consolidándose de esta manera la solvencia de la Empresa. De la utilidad obtenida se ha cumplido con las disposiciones Tributarias, es decir calculando el Impuesto a la Renta, deduciendo los Beneficios a sus Empleados.

### **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Durante el ejercicio económico del 2005, la Compañía *Ferretería Espinoza S. A.* cumplió con el pago de todas las **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**, que fueron ordenadas por el Servicio de Rentas Internas, encontrándose al día de dichas obligaciones.

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,



**C.P.A Homero Barzola Vivas**  
**Auditor Externo**  
**Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283**