

**Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

20377

Guayaquil, 26 de Mayo del 2008

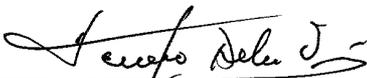
**Señores**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
**Ciudad.**

De mis consideraciones:

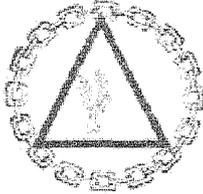
Adjunto a la presente se servirán encontrar el informe de Auditoría Externa practicada a la Compañía **FERRETERIA ESPINOZA S.A.** por el Auditor Externo Homero Barzola Vivas, correspondiente al ejercicio económico del año **2007** y de esta manera dar cumplimiento a lo establecido por la Ley General de Compañías.

Por la atención que se sirvan prestar a la presente, quedo de ustedes,

Atentamente,

  
**C. P. A. Homero Barzola Vivas**  
**Auditor Externo**  
**Reg. Nac. No.283**





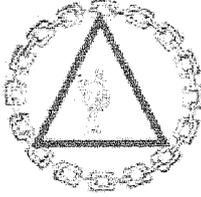
*Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad*  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

# **FERRETERIA ESPINOZA S.A.**



**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2007**

**JUNTO CON EL INFORME DE AUDITOR  
INDEPENDIENTE**



*Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad*  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

# **FERRETERIA ESPINOZA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

## **I N D I C E**

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

**CUMPLIMIENTO LEY REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO**

**BALANCE GENERAL**

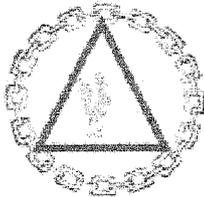
**ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

**ESTADO DE EVOLUCION FINANCIERA**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE LAS ACTIVIDADES DE LA EMPRESA**





**Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

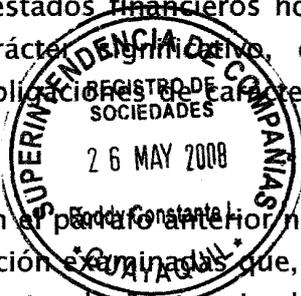
Guayaquil, 8 de Mayo del 2008

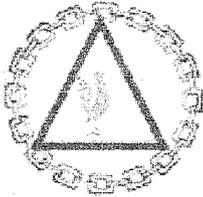
A los señores Accionistas de  
**FERRETERIA ESPINOZA S.A.**

Hemos auditado los estados financieros de Compañía **FERRETERIA ESPINOZA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y, con fecha 8 de Mayo del 2008, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una Auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2007 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:





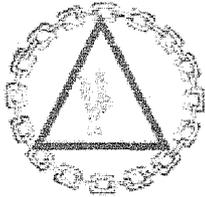
**Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

- Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
- Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, con los registros contables mencionados en el punto anterior;
- Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado.
- Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado.
- Presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes los resultados por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente aceptados y modificados en ciertos aspectos con normas prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

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





**Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

## **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 **2007**

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,**

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

# FERRETERIA ESPINOZA S. A.

## BALANCE GENERAL Al 31 de Diciembre del 2007

### ACTIVOS

#### ACTIVO CORRIENTE

Caja - Banco	136.508,97
Ctas. Y Doc. Por Cobrar Clientes no Relacionados	944.027,80
(-) Provision Cuentas Incobrables	- 9.440,28
Credito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	11.776,65
Credito Tributario a Favor de la Empresa (IR años anteriores)	1.714,18
Credito Tributario a Favor de La Empresa (Renta)	59.361,74
Inventario de Prod. Term. Y Mercaderia en Almacen	1.852.520,28
Seguros Pagados por Anticipado	2.118,25
Otros Activos Corrientes	<u>131.982,91</u>

3.130.570,50

#### ACTIVO FIJO

Obras en Proceso	1.601,84
Instalaciones	7.948,25
Muebles y Enseres	43.839,62
Equipo de Computacion y Software	38.945,95
Vehiculos, Equipo de Transp. Y Equipo Camionero Movil	61.324,77
Otros Activos Fijos	17.108,45
(-) Depreciacion Acumulada	- <u>124.311,13</u>

46.457,75

#### TOTAL DE ACTIVOS

3.177.028,25

### PASIVOS

#### PASIVO CORRIENTE

Ctas. Y Doc. Por Pagar Proveedores Locales	633.196,16
Obligaciones con la Administracion Tributaria	13.450,68
Obligaciones IR por Pagar del Ejercicio	52.619,87
Obligaciones con Empleados	1.004,93
Obligaciones Part. Trabajadores por Pagar del Ejercicio	<u>37.143,44</u>

737.415,08

#### PASIVO LARGO PLAZO

Prestamos Accionistas Locales	<u>1.971.764,52</u>
-------------------------------	---------------------

1.971.764,52

#### TOTAL PASIVO

2.709.179,60

#### PATRIMONIO

Capital Suscrito o Asignado	4.000,00
Reserva Legal	43.895,46
Reserva Facultativa y Estatutaria	210.657,62
Reserva de Capital	51.435,96
Utilidad del Ejercicio	<u>157.859,61</u>

#### TOTAL DEL PATRIMONIO

467.848,65

#### TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

3.177.028,25

  
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 2007**

**INGRESOS**

Ventas Netas Locales Tarifa 12 %	4.794.977,52	
Ventas Tarifa 0 %	19.312,31	
Rendimientos Financieros	815,44	
Utilidad en Venta de Activos Fijos	<u>3.000,00</u>	

**4.818.105,27**

**COSTOS**

Inventario Inicial Bienes no Producidos por la Sociedad	1.513.240,23	
Compras netas Locales Bienes no Producidos por la Sociedad	3.793.737,03	
Importaciones de Bienes no Prod. Por la Sociedad	583.280,96	
(-) Inventario Final Bienes no Prod. Por la Sociedad	<u>- 1.852.520,28</u>	

**4.037.737,94**

**UTILIDAD BRUTA**

**780.367,33**

**GASTOS**

Sueldos, Salarios y demas Remuneraciones	122.628,11
Aportes a la Seguridad Social	23.474,10
Beneficios Sociales e indemnizaciones	14.766,60
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	147.380,31
Mantenimiento y Reparaciones	15.578,44
Arrendamiento Bienes Inm. Propiedad de Sociedades	25.928,52
Promocion y Publicidad	22.240,97
Combustibles	1.101,90
Seguros y Reaseguros	6.358,38
Suministros y Materiales	55.502,46
Transporte	8.857,28
Gastos de Gestion	1.218,31
Agua, Energia, Luz y Telecomunicaciones	10.567,17
Impuestos , Contribuciones y Otros	6.907,77
Depreciacion de Activos Fijos	16.911,03
Amortizaciones (inversiones e intangibles)	819,31
Intereses y Comisiones Bancarias Locales	4.809,41
Otros Gastos Locales	47.694,34

**TOTAL GASTOS**

**532.744,41**

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

**247.622,92**

**15 % PARTICIPACION EMPLEADOS**

**37.143,44**

**UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA**

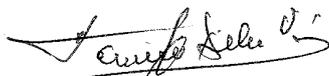
**210.479,48**

**25 % IMPUESTO A LA RENTA**

**52.619,87**

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

**157.859,61**



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

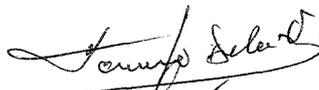
# **FERRETERIA ESPINOZA S. A.**

## **ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

<b>ACTIVO</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>VARIACION</b>
ACTIVO CORRIENTE	2.422.134,49	3.130.570,50	708.436,01
ACTIVO FIJO	42.518,78	46.457,75	3.938,97
ACTIVO NO CORRIENTE	819,31	-	819,31
<b>SUMAN</b>	<b>2.465.472,58</b>	<b>3.177.028,25</b>	<b>711.555,67</b>

<b>PASIVO</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>VARIACION</b>
PASIVO CORRIENTE	183.719,02	737.415,08	553.696,06
PASIVO NO CORRIENTE	1.893.424,92	1.971.764,52	78.339,60
PATRIMONIO NETO	388.328,64	467.848,65	79.520,01
<b>SUMAN</b>	<b>2.465.472,58</b>	<b>3.177.028,25</b>	<b>711.555,67</b>

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

# **FERRETERIA ESPINOZA S.A.**

## **ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

PERIODO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO A 31/12/06	4.000,00	35.191,06	210.657,62	51.435,96	87.044,00	-	388.328,64
MOV. AÑO 2007	-	8.704,40	-	-	87.044,00	157.859,61	79.520,01
SALDO AL 31/12/07	4.000,00	43.895,46	210.657,62	51.435,96	-	157.859,61	467.848,65

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

# FERRETERIA ESPINOZA S.A.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE 2007

### FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido de Clientes	4.814.289,83	
Incremento de Exigibilidades de Clientes	- 214.091,52	
<b>Flujo Neto Recibido de Clientes</b>		<b>4.600.198,31</b>
Otros Ingresos no Operativos		<u>3.815,44</u>
<b>TOTAL EFECTIVO</b>		<b>4.604.013,75</b>

### PAGOS A CLIENTES, PROVEEDORES, EMPLEADOS Y OTROS

Costo de Ventas	4.037.737,94	
Gastos de Operación	532.744,41	
Depreciación de Inmovilizado	- 16.911,03	
Amortización de Intangibles	- 819,31	
Provision para Cuentas malas	- 2.140,92	
Disminución Crédito Tributario IVA	15.544,37	
Incremento Crédito Tributario IR	- 31.719,22	
Incremento de Inventarios P.T.	339.280,05	
Incremento en Seguros Prepagados	2.118,25	
Incremento Otros Activos Corrientes	131.982,91	
Incremento de Proveedores Locales	- 508.698,80	
Incremento en Obligaciones Tributarias	- 4.541,89	
Incremento en Obligaciones IR	- 23.605,20	
Incremento en Obligaciones con Empleados	- 187,67	
Incremento en Participación Laboral	- 16.662,50	
Incremento en Obligaciones con Accionistas	- 78.339,60	
Incremento en Gastos Varios	<u>209.157,02</u>	
		<b>4.584.938,80</b>

### FLUJO NETO DE OPERACIÓN

**19.074,95**

### FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Incremento en Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Camionero Movil	- 18.750,00	
Incremento en Otros Activos Fijos Tangibles	- 2.100,00	
<b>TOTAL APLICADO EN ACT. DE INVERSIÓN</b>	- 20.850,00	

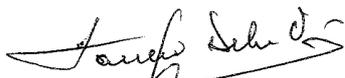
### FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Incremento de Reserva Legal con Recursos Propios		<u>8.704,40</u>
--	--	-----------------

### TOTAL ACTIVIDADES DEL FLUJO

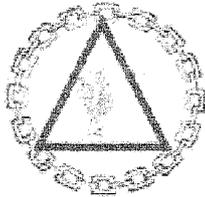
**6.929,35**

Saldo Inicial de Efectivo y su Equivalente de Efectivo	<u>129.579,62</u>	
<b>Saldo final de Efectivo y su Equivalente de Efectivo</b>		<b>136.508,97</b>



C.P.A. Homero Barzola Vivas  
Auditor Externo

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



*Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad*  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

**ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE LA  
COMPAÑÍA FERRETERIA ESPINOZA S. A.  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**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**

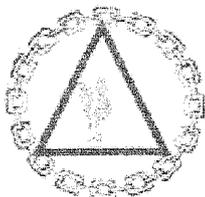
**ACTIVO CORRIENTE**

**1.- CAJA Y BANCO**

Al 31 de Diciembre del 2007, se descompone como sigue

Banco Internacional Cta. Cte. # 120-060232-0 \$ 136.508.97

**TOTAL** **\$ 136.508.97**



**Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

Las notas de créditos y débitos así como los saldos de las cuentas corrientes fueron revisados contra los 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 el saldo de Banco registra su saldo como se lo demuestra en la parte superior

## **ACTIVOS EXIGIBLES**

**1'007.440,09**

Al 31 de Diciembre del 2007, se descomponen como sigue

Ctas. Y Doc. Por Cobrar Clientes	944.027,80	93,71 %
(-) Provisiones Cuentas Incobrables	(9.440,28)	0,94 %
Impuestos Reten. Ejercicios anteriores	1.714,18	0,17 %
Impuestos Reten. Presente ejercicio	59.361,74	5,89 %
Impuesto Valor Agregado	11.776,65	1,17 %

Los recursos pendientes de cobro mantienen una tendencia casi invariable considerando los últimos años. La partida de mayor representatividad corresponde a clientes no relacionados con el 93.71 % de participación con respecto al total del rubro exigible.

Nuestra propuesta tiene como base de sustentación en el reforzamiento de controles a efecto de disminuir el riesgo en el retorno de los recursos, haciendo énfasis en la documentación de soporte como respaldo crediticio.

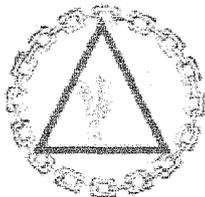
La provisión para incobrable se ajusta a los términos de ley y en el presente ejercicio representa el 0.94 % del total del exigible

Los valores que aparecen retenidos por concepto de Retención en las Fuente, Así como por pagos de IVA a favor de la Empresa de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno se rebajan del cálculo del Impuesto a la Renta al final del ejercicio económico y mensualmente como crédito tributario respectivamente.

## **INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre del 2007, se descompone como sigue

Mercadería en Almacén	\$ 1.852.520,28
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.852.520,28</b>



**Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

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.

### **PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2007, se descomponen como sigue

Seguros pagados por anticipados \$ 2.118,25

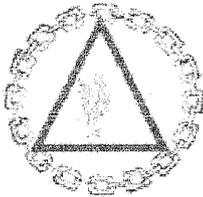
**TOTAL** **\$ 2.128,25**

Corresponde a los pagos realizados por concepto de Seguros Privados en la parte que corresponde al periodo

### **ACTIVO FIJO**

Durante el Ejercicio 2007, el Movimiento fue como sigue

	COSTO		VENTAS	AJUSTES	AJUSTES	COSTOS
	DIC.31,2006	ADICIONES	BAJAS	RECLASIFICACIONES	POR CONVERSIÓN	DIC.31,2007
Construcciones en proceso	1.601,84	-	-	-	-	1.601,84
Instalaciones	7.948,25	-	-	-	-	7.948,25
Otros Activos Fijos		17.108,45				17,108.45
Vehículos	43.839,62	17.485,15	-	-	-	61.324,77
Equipos de Computación	38.945,95		-	-	-	38.945,95
Muebles y Enseres	<u>57.728,20</u>		<u>13.888,58-</u>			43.839,62
						170.768,88
Sub-total	150.063,86	34.593,60	-13.888,58	-	-	-
Depreciación Acumulada	<u>107.400,10</u>	<u>-16.911,03</u>				<u>124.311,13</u>
Total	42.663,76	-17.682,57	13.888,58	-	-	46.457,75



**Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

los Activos Fijos no presentan una variación significativa con respecto al periodo anterior.

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 1.46 % del total del Activo.

## **PASIVO**

### **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2007, esta constituida como sigue

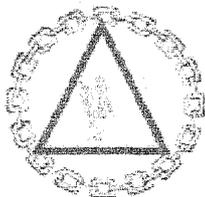
Proveedores	\$ 633.196,16
Impuesto a la Renta Cía. Del ejercicio	\$ 52.619,87
Obligaciones con la Administración Tributaria	\$ 13.450,68
Retención Empleados	1.004,93
Participación Empleados del ejercicio	37.143,44

**TOTAL**

**\$ 737.415,08**

El valor mas significativo del rubro corresponde a la Cuenta Proveedores y representa el 85,87 % 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 tenemos dos subcuentas menos significativas que son las obligaciones con la Administración tributaria que representa el 8,96 % y Participación Empleados que representa el 5.17 % valores cuyas declaraciones y pagos se las efectúa al siguiente año de acuerdo como lo señala la Ley.



*Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad*  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

## **DEUDA A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2007, esta constituida como sigue

Néstor Julio Espinoza M.

**\$ 1.971.764.52**

Representa el 62,06 % del total del pasivo y patrimonio deuda contraída por su accionista aportando mas de la mitad de liquidez del financiamiento total de la firma, no obstante de tener un alto apalancamiento financiero, la compañía posee una liquidez aceptable ya que el activo circulante es suficiente para honrar deudas del mismo periodo. Su razón de liquidez representa 4.25 que en todo caso es aceptable.

## **PATRIMONIO**

### **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2007, esta constituida como sigue

**US \$**

	ACCIONES N°	PARTICIPACIONES %	VALOR
Nestor J. Espinoza	\$ 100.000	\$ 100	\$ 4.000.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>\$ 100.000</u></b>	<b><u>\$ 100</u></b>	<b><u>\$ 4.000.00</u></b>

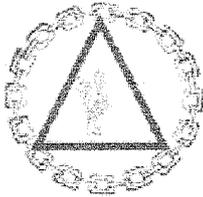
El Capital esta Constituido por 100.000 acciones ordinarias y nominativas a \$ 0.04 c/u

En este rubro se establece un capital de S/. 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 2006, esta constituida como sigue

Reserva legal	\$ 43.895.46
Reserva Facultativa	\$ <u>210.657.62</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>\$ 254.553.08</u></b>



**Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

## **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 S/. 51.435,96.

## **RESULTADO**

El patrimonio presenta ligeras variaciones en el ultimo año objeto de este análisis. Estos cambios se deben exclusivamente en la tendencia de los resultados, los mismos que entre el año 2006 y 2007 se incremento las utilidades en 55.14 % .

## **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Durante el ejercicio económico del 2007, 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.

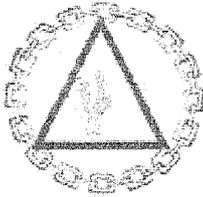
A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,

**C.P.A Homero Barzola Vivas**

**Auditor Externo**

**Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283**



**Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

## **CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS PROFESIONALES DE AUDITORIA**

Conste por el presente documento el contrato de Prestación de Servicios Profesionales que tenemos a bien celebrar, por una parte, la compañía **FERRETERIA ESPINOZA S.A.**, representada por su Gerente General, señor **NESTOR JULIO ESPINOZA MONJE**, que en adelante será denominada la Compañía y por otra parte el señor **CPA. HOMERO BARZOLA VIVAS** con cedula de Identidad N° 0903609857 que igualmente para los efectos del presente contrato se denominará el Consultor, el mismo que se contiene en la forma y bajo las condiciones que constan en las cláusulas que se expresan a continuación.

**PRIMERA. ANTECEDENTE:** 1. 1. la Compañía tiene interés en obtener un Profesional para que efectúe una Auditoria a los Estados Financieros del 2007, así como la asesoría tributaria vigente.

1.2 El consultor es un profesional independiente, que ejerce desde su propia oficina, prestando sus servicios profesionales en el área de Asesoría de Ordenamiento de Empresas, en distintas áreas, asesorando de manera simultánea a distintos clientes, sin obligarse a laborar en horarios específicos, no recibir un sueldo o remuneración sino un honorario profesional.

**SEGUNDA. SERVICIOS PROFESIONALES CONTRATADOS.-** El consultor se compromete a prestar sus Servicios Profesionales a la Compañía, en la rama de Auditor Externo y del Sistema Tributario Vigente en el Ecuador.

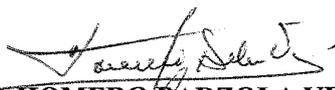
**TERCERA. HONORARIOS.-** Por los Servicios Profesionales descritos en la cláusula anterior, el consultor percibirá como Honorario Profesional la suma de **US \$ 1.500,00 (UN MIL QUINIENTOS, 00/100)** dólares más IVA valor que será pagado con el 50% de anticipo y el 50 % restante una vez terminado el trabajo. En todos los pagos se procederá a la retención del Impuesto a la Renta que dispone la Ley de Régimen Tributario Interno Vigente.

**CUARTA HORARIO.-** Debido a que el servicio profesional del Consultor, no tiene horario fijo para ejecutar las funciones encomendadas, este se limitará al cumplimiento de las funciones por él ofrecidas.

**QUINTA. PROPIEDAD DE PRODUCTO.-** Toda la información y conclusiones que se elabora o se implementa en el servicio contratado por la Compañía, con la intervención del profesional Contratista, como consecuencia del presente contrato será de exclusiva propiedad de la Compañía, tendrá el carácter de secreto y el contratista no podrá difundirlos, producirlos ni copiarlos sin el consentimiento escrito de ella.

**SEXTA. TERMINACIÓN ANTICIPADA.-** Si alguna de las partes contratantes no cumpliera con lo estipulado, la parte afectada podrá requerir a la otra, por escrito, previniéndole que en el plazo prudencial no mayor de cuarenta y ocho horas, cumpla con sus obligaciones. Si la parte requerida no la hiciera a satisfacción de la afectada, esta última podrá dar por terminado el presente contrato, en cualquier momento, sin pago de valor compensatorio ni indemnización alguna.

En señal de expresa conformidad con las estipulaciones precedentes, las partes firman el contrato, en un original y dos copias de idéntico tenor, en la ciudad de Guayaquil, a los treinta y un días del mes de Marzo del Dos mil Ocho.

  
**CPA. HOMERO BARZOLA VIVAS**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**REG. NAC. # SC-RNAC-2 N° 283**

  
**NESTOR J. ESPINOZA MONJE**  
**GERENTE GENERAL**  
**FERRETERIA ESPINOZA S.A.**