

20377



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4  
R.U.C.: 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, Junio 23 del 2009

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

EXPEDIENTE No. 2037768

Adjunto a la presente sírvanse encontrar el Informe de Auditoría Externa practicada a la compañía FERRETERIA ESPINOZA S.A., correspondiente al año 2008, para que se sirva registrarlo de conformidad con las disposiciones reglamentarias de la Superintendencia de Compañías.

Sin otro particular, me suscribo de ustedes.

Atentamente,

Ing. MILTON ALCIVAR PIN  
AUDITOR EXTERNO  
SC-RNAE-241



**ING. MILTON ALCIVAR PIN**  
Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad

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

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**I N D I C E**

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

**CUMPLIMIENTO LEY REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO**

**BALANCE GENERAL**

**ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

**ESTADO DE EVOLUCION FINANCIERA**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

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



**ING.COM. MILTON ALCIVAR PIN***Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad***CUMPLIMIENTO DE LA LEY  
DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO**

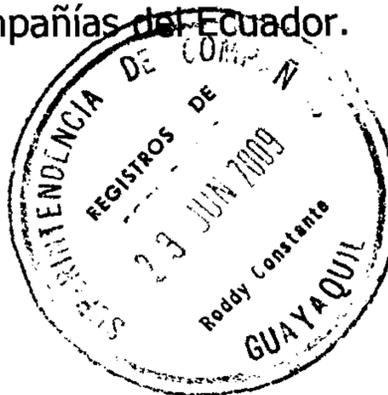
Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **FERRETERIA ESPINOZA S. A.** como Agente de Retención, 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 **2008**

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,**

**ING. MILTON ALCIVAR PIN**  
**Auditor Independiente**  
**Reg. Nac. N° SC-RNAE-241**





*Ing. Com. Milton Alcívar Pin*

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4  
R.U.C.: 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 15 de Junio del 2009

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 2008 y, con fecha 15 de Junio del 2009, 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 opciones, 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 2008 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:



*Ing. Com. Milton Alcívar Pin*

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4  
R.U.C.: 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

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.

**ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN**  
**Auditor Externo**  
**Reg. Nac. No. SC-RNAE- 241**

**FERRETERIA ESPINOZA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2008**

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE**

Caja - Bancos	192.585,29
Ctas. Y Doc. Por Cobrar Clientes no Relacionados	964.797,25
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-9.647,97
Credito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	19.668,38
Credito Tributario a Favor de la Empresa (RENTA)	81.958,35
Inventario de Prod. Term. Y Mercadería en Almacen	1.922.365,84
Mercadería en transito	48.524,38
Otros Activos Corrientes	273.409,14

**3.493.660,66**

**ACTIVO FIJO**

Obras en Proceso	1.601,84
Muebles y Enseres	61.446,27
Maquinarias, equipos e instalaciones	7.948,25
Equipo de Computacion y Software	61.243,30
Vehículos, Equipos de Transp. Y Equipo Camionero Movil	90.075,09
Otros Activos Fijos	83.545,08
(-) Depreciacion Acumulada Activo Fijo	-154.147,78

**OTROS ACTIVOS DIFERIDOS**

Activos Diferidos	42.833,98
-------------------	-----------

**42.833,98**

**TOTAL DE ACTIVO**

**3.536.494,64**

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE**

Ctas. Y Doc. Por Pagar Proveedores Locales	179.480,42
Obligaciones con Instituciones Fiancieras Locales	476.783,68
Otras Ctas. Y Doc. Por Pagar relacionadas	13.294,13
Obligaciones Part. Trabajadores por Pagar del Ejercicio	72.963,37
	51.503,55

**794.025,15**

**PASIVO LARGO PLAZO**

Prestamos Accionistas Locales	2.349.516,44
-------------------------------	--------------

**2.349.516,44**

**TOTAL DEL PASIVO**

**3.143.541,59**

**PATRIMONIO**

Capital Suscrito o Asignado	4.000,00
Reserva Legal	59.681,42
Reserva Facultativa	262.093,58
Utilidad del Ejercicio	218.890,10

**544.665,10**

**TOTAL PATRIMONIO**

**544.665,10**

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**

**3.688.206,69**

  
**ING. MILTON ALCIVAR PIN**  
**Auditor Externo**  
**Reg. Nac. N° SC-RNAE-241**

# FERRETERIA ESPINOZA S.A.

## ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Al 31 de Diciembre del 2008

### INGRESOS

**6.645.443,85**

Ventas Netas Locales Tarifa 12%	6.333.560,05
Ventas Tarifa 0%	301.336,79
Rendimientos Financieros	1.787,01
Utilidad en Venta de Activos Fijos	8.760,00

### COSTOS

**5.568.911,82**

Inventario Inicial Bienes no Producidos por la Soc.	1.852.520,28
Compras netas Locales Bienes no Prod.x la Soc.	4.699.032,56
Importaciones de Bienes no Prod. X la Soc.	939.724,82
(-) Inventario Final Bienes no Prod. Por la Soc.	-1.922.365,84

### **UTILIDAD BRUTA**

**1.076.532,03**

### GATOS

Sueldo y Salarios y demas Remuneraciones	186.867,24
Aportes a la Seguridad Social	34.098,42
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	24.166,77
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	10.336,09
Mantenimiento y Reparaciones	10.617,03
Arrendamientos Bienes Inm, Propiedad de Sociedades	44.678,52
Promoción y Publicidad	13.935,30
Combustibles	4.614,23
Seguros y Reaseguros	2.118,25
Suministros y Materiales	63.420,10
transporte	10.968,89
Intereses Bancarios	18.182,47
Impuestos, Contribuciones y Otros	7.360,07
Depreciaciones de Activos Fijos	29.836,65
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	8.643,30
Pagos por Otros Servicios	257.619,75
Pagos por Otros Bienes	5.710,93

### **TOTAL GASTOS**

**733.174,01**

### **UTILIDAD DEL EJERCICIO**

**343.358,02**

15% PARTICIPACION EMPLEADOS

51.503,70

UTILIDAD GRAVABLE

291.854,32

25% IMPUESTOS A LA RENTA

72.963,58

**UTILIDAD Ó PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO**

**218.890,74**

  
ING. MILTON ALCIVAR PIN

Auditor Externo

Reg. Nac. N° SC-RNAE-241

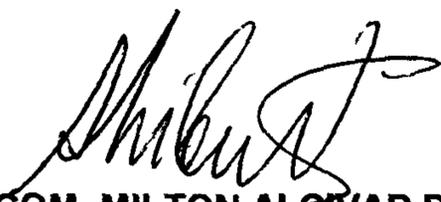
# **FERRETERIA ESPINOZA S. A.**

## **ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

<b>ACTIVO</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>VARIACION</b>
ACTIVO CORRIENTE	3,130,570.50	3,493,660.66	363,090.16
ACTIVO FIJO	46,457.75	151,712.05	105,254.30
ACTIVO NO CORRIENTE	-	42,833.98	42,833.98
<b>SUMAN</b>	<b>3,177,028.25</b>	<b>3,688,206.69</b>	<b>511,178.44</b>

<b>PASIVO</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>VARIACION</b>
PASIVO CORRIENTE	737,415.08	794,025.15	56,610.07
PASIVO NO CORRIENTE	1,971,764.52	2,349,516.44	377,751.92
PATRIMONIO NETO	467,848.65	544,665.10	76,816.45
<b>SUMAN</b>	<b>3,177,028.25</b>	<b>3,688,206.69</b>	<b>511,178.44</b>

  
ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN  
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 31/12/07	4,000.00	43,895.46	210,657.62	51,435.96	157,859.61		467,848.65
MOV. AÑO 2008	-	15,785.96	51,435.96	51,435.96	157,859.61	218,890.10	76,816.45
SALDO AL 31/12/08	4,000.00	59,681.42	262,093.58	-	-	218,890.10	544,665.10

  
ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN  
AUDITOR EXTERNO



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4  
R.U.C.: 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

## **ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA FERRETERIA ESPINOZA S. A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

### **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 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.**, 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 2008, se descompone como sigue

Banco Internacional Cta. Cte. # 120-060232-0 \$ 192.585.29

**TOTAL** **\$ 192.585.29**

 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



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4  
R.U.C.: 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

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**

**1'056.776,00**

Al 31 de Diciembre del 2008, se descomponen como sigue

Cuentas y Documentos. Por Cobrar Clientes	\$ 964.797,25	91,30 %
(-) Provisiones Cuentas Incobrables	\$ (9.647,97	( 0,91 %)
Crédito Tributario de IVA	\$ 19.668,38	1,86 %
Crédito Tributario de I. a la renta	\$ 81.958,35	7,75 %

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 91.30 % 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 0.91 % 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 2008, se descompone como sigue

Mercadería en Almacén	\$ 1.922.365,84
Mercadería en tránsito	\$ 48.524,38
Otos Activos corrientes	\$ 273.409,14
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.224.299,36</b>



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4  
R.U.C.: 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

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.

### ACTIVO FIJO

Durante el Ejercicio 2008, el Movimiento fue como sigue:

	COSTOS	ADICIONES	COSTO DIC.08
Maquinarias, equipos e Instalaciones	\$ 7.948,25	\$	\$ 7.948,25
Obras en Proceso	\$ 1.601,84	\$	\$ 1.601,84
Otros Activos Fijos	\$ 17.108,45	\$ 66.436,63	\$ 83.545,08
Vehículos	\$ 61.324,77	\$ 28.750,32	\$ 90.075,09
Equipos de Computación	\$ 38.945,95	\$ 22.297,35	\$ 61.243,30
Muebles y Enseres	\$ 43.839,62	\$ 17.606,65	\$ 61.446,27
<b>SUBTOTAL</b>	<b>\$ 170.768,88</b>	<b>\$ 135.090,95</b>	<b>\$ 305.859,83</b>
MENOS: Depreciación Acumulada	\$ -124.311,13	\$ - 29.836,65	\$ -154.147,78
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 46.457,75</b>	<b>\$ 105.254,30</b>	<b>\$ 151.712,05</b>

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 4.11 % del total del Activo.

 **PASIVO**



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4  
R.U.C.: 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

### CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2007, esta constituida como sigue

Proveedores	\$ 179.480,42
Obligaciones con Instituciones Financiera – Locales	\$ 476.783,68
Cuentas. y Documentos. Por Pagar relacionadas	\$ 13.294,13
Impuesto a la Renta Cía. Del ejercicio	\$ 72.963,37
Participación Empleados del ejercicio	\$ 51.503,55
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 794.025.15</b>

El valor mas significativo del rubro corresponde a la Cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras y representa el 60,05 % del sector, Al 31 de Diciembre del 2008, La Compañía viene honrando sus Obligaciones con Instituciones Financieras contraídas en años anteriores haciendo su provisión anual para no causar desequilibrio a la empresa.

En segundo lugar tenemos la Cuenta Proveedores locales y representa el 22.60 % 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.

Por último tenemos otras cuentas menos significativas que son las obligaciones con la Administración tributaria que representa el 9,19 % y Participación Empleados que representa el 6.49 % valores cuyas declaraciones y pagos se las efectúa al siguiente año de acuerdo como lo señala la Ley.

### DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2008, esta constituida como sigue

Néstor Julio Espinoza M. **\$ 2.349.516.44**

Representa el 74,74 % 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 4.38 que en todo caso es aceptable.



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4  
R.U.C.: 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

## PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2008, esta constituida como sigue

	ACCIONES Nº	PARTICIPACIONES %	VALOR
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 está 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 Corto Plazo la compañía debe regularizar su Capital Social con la aportación de dos ACCIONISTAS como mínimo, para dar cumplimiento a las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías.

### RESERVAS

Al 31 de Diciembre del 2008, esta constituida como sigue

Reserva legal	\$ 59.681.42
Reserva Facultativa	\$ 262.093.58
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 321.775.00</b>

### RESULTADO

El patrimonio presenta ligeras variaciones en el ultimo año objeto de este análisis, el resultado del ejercicio es de 343.357,02 el mismo que deducida la participación laborar y la tasa impositiva arroja una utilidad de libre disposición del accionariado de \$ 218.890,10 que representa el 3.29 % del total de los ingresos.



*Ing. Com. Milton Alcívar Pin*

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4  
R.U.C.: 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

## **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Durante el ejercicio económico del 2008, 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,

**ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN**  
Auditor Externo  
Reg. Nac. N° SC-RNAE-241