



Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EMPRESA:

**FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A.
FERRENSA**

**EJERCICIO ECONOMICO:
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

Rumichaca No. 828 - 4º. Piso - Ofic.. 401
Telf. 2302524-2204206-2397892 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A FERRENSA

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 e Informe del Auditor
Independiente**

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 11 de Junio del 2010.



A los Miembros del Directorio y Accionistas de

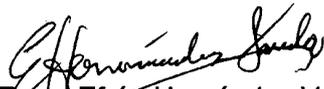
FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA

He auditado el Balance General de FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA al 31 de Diciembre de 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo 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 estos Estados Financieros basados en mi Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Exceptuando la cuantificación del inventario por no haber presenciado la toma física del mismo y haber sido contratado mis servicios con fecha posterior al cierre del ejercicio, considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los Estados Financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, excepto lo indicado en la última parte del párrafo segundo, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de a FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA al 31 de Diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



Econ. Efrén Hernández Varela.

R.N.A.E. 090

C.P.A. 445





FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2009	2008	
ACTIVO	<u>1.548.804,71</u>	<u>1.500.659,22</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>722.550,55</u>	<u>459.753,53</u>	
Caja y Bancos	37.960,75	7.162,18	3
Cuentas por Cobrar	32.323,85	14.409,49	4
Otras Cuentas por Cobrar	322.582,28	85.295,58	5
Inventarios	318.599,09	341.490,38	6
Gastos Pagados por Anticipado	7.430,79	7.318,11	7
Otros Activos Corrientes	3.653,79	4.077,79	8
ACTIVO FIJO	<u>826.254,16</u>	<u>803.893,76</u>	9
No Depreciable			
Terrenos	326.709,50	326.709,50	
Depreciable			
Edificios	460.261,06	417.517,73	
Muebles y Enseres	39.812,26	39.214,95	
Maquinarias y Equipos	48.996,27	19.496,27	
Vehículos	245.512,41	228.021,34	
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-295.037,34	-227.066,03	
ACTIVO LARGO PLAZO	<u>0,00</u>	<u>237.011,93</u>	10
Clientes Relacionados	0,00	237.011,93	
TOTAL ACTIVOS	<u>1.548.804,71</u>	<u>1.500.659,22</u>	

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2009	2008	
PASIVOS	<u>866.685,46</u>	<u>846.900,92</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>637.369,05</u>	<u>599.623,40</u>	
Cuentas por Pagar	347.069,88	269.180,12	11
Otras Cuentas por Pagar	18.446,85	19.838,39	12
Obligaciones con Inst. Financ.	271.852,32	310.604,89	13
PASIVO NO CORRIENTE	<u>225.366,41</u>	<u>243.135,52</u>	14
Obligaciones a Largo Plazo	225.366,41	243.135,52	
PASIVO DIFERIDO	<u>3.950,00</u>	<u>4.142,00</u>	15
Arriendos Pagados por Anticipado	3.950,00	4.142,00	
PATRIMONIO	<u>682.119,25</u>	<u>653.758,30</u>	16
Capital	500.000,00	500.000,00	
Reservas	153.758,30	133.425,86	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	28.360,95	20.332,44	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>1.548.804,71</u></u>	<u><u>1.500.659,22</u></u>	

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2009	2008
INGRESOS	<u>2.658.669,06</u>	<u>3.612.082,90</u>
Ventas Netas 12%	2.627.987,61	3.561.390,40
Ventas Netas 0%	30.681,45	50.692,50
COSTO DE VENTA	<u>2.182.699,67</u>	<u>3.142.028,38</u>
Inventario Inicial	341.490,38	335.535,69
(+) Compras	2.070.607,39	2.496.087,21
(+) Importaciones	89.200,99	651.895,86
(-) Inventario Final	-318.599,09	-341.490,38
UTILIDAD BRUTA	<u>475.969,39</u>	<u>470.054,52</u>
GASTOS OPERACIONALES	<u>376.826,83</u>	<u>355.312,25</u>
Gastos Administrativos	376.826,83	355.312,25
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>99.142,56</u>	<u>114.742,27</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>53.608,85</u>	<u>76.895,00</u>
Intereses Locales	53.608,85	76.895,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>45.533,71</u>	<u>37.847,27</u>
(-) 15% Participación a Trabajadores	6.830,06	5.677,09
UTILIDAD ANT. CONC. TRIBUTARIA	<u>38.703,65</u>	<u>32.170,18</u>
(+-) CONCILIACION TRIBUTARIA	<u>2.667,14</u>	<u>-5.060,26</u>
(+) Gastos no Deducibles	2.667,14	0,00
(-) Amort. Pérdidas Trib. Años Ant.	0,00	-5.060,26
UTILIDAD GRAVABLE	<u>41.370,79</u>	<u>27.109,92</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta	10.342,70	6.777,48
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>28.360,95</u>	<u>20.332,44</u>

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS				Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	De Capital	Total		
Saldo a Enero 1 del 2009	500.000,00	1.006,65	67.197,90	65.221,31	133.425,86	20.332,44	653.758,30
Transferencia del Resultado 2008							
Apropiación Reserva Legal		2.033,24			2.033,24	-2.033,24	0,00
Transferencia a R. de Capital				18.299,20	18.299,20	-18.299,20	0,00
Resultado del Ejercicio						45.533,71	45.533,71
(-) 15% Participación a Trabajadores						-6.830,06	-6.830,06
(-) 25% Impuesto a la Renta						-10.342,70	-10.342,70
Saldo a Diciembre 31 del 2009	500.000,00	3.039,89	67.197,90	83.520,51	153.758,30	28.360,95	682.119,25

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	<u>2.640.754,70</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		2.640.754,70
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-2.667.893,64	
Intereses pagados	-53.608,85	
Participación Trabajadores pagada 2009	-6.830,06	
Impuesto sobre la renta pagado 2009	<u>-10.342,70</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		-2.738.675,24
<u>Flujo neto en actividades de operación</u>		<u>-97.920,54</u>

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

Compra de activos fijos tangibles	<u>-90.331,71</u>	
<u>Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión</u>		-90.331,71

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación

Producto de préstamos de largo plazo	-17.769,11	
Anticipos Recibidos de Clientes	-192,00	
Producto Otras Ctas por Cobrar Relacionadas	<u>237.011,93</u>	
<u>Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación</u>		219.050,82

Aumento (disminución) neto en el efectivo		<u>30.798,57</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.		<u>7.162,18</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.		<u><u>37.960,75</u></u>

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida)		28.360,96
 Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo		
Depreciación	67.971,31	
Cuentas Incobrables	<u>78,17</u>	
		68.049,48
 Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		 <u>96.410,44</u>

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	-17.992,53	
Otras Cuentas por Cobrar	-225.836,24	
Inventarios	22.891,29	
Otros Activos Corrientes	424,00	
Impuestos Anticipados	-11.450,47	
Gastos Pagados por Anticipado	-112,68	
Cuentas por Pagar	77.889,76	
Otras Cuentas por Pagar	-1.067,72	
Impuestos por Pagar	-431,93	
IESS por Pagar	108,11	
Obligaciones con Inst. Financieras	<u>-38.752,57</u>	
 Efectivo Utilizado en Operaciones		 -194.330,98

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u><u>-97.920,54</u></u>
---	--	---------------------------------

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA es una compañía que se constituyó en la ciudad de Guayaquil bajo la especie de Responsabilidad Limitada, el 24 de Enero de 1977, como consta en la escritura pública protocolizada en la Notaría Primera del Cantón ante el Dr. Carlos Quiñónez Velázquez e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Marzo de 1977. El 2 de Enero del 2008, la Junta Extraordinaria de Socios resolvió por unanimidad de votos transformar a la compañía en una Sociedad Anónima, de acuerdo al Testimonio de la Escritura Pública protocolizada en la Notaría Vigésima Novena del Cantón Guayaquil ante el Ab. Francisco Coronel Flores e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de Octubre del 2008.

La empresa se dedica a la comercialización de toda clase de artículos de ferretería, materiales de construcción, la importación y exportación de productos relacionados con la industria de la construcción, estando además facultada para realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja.

Cuentas por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo, generalmente hasta 30 días, y no incluye provisión para cuentas dudosas.

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a los deudores por préstamos y anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores, respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a su costo histórico y las salidas son controladas por el método promedio. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Gastos Pagados por Anticipado

Representan las compras de suministros, servicios varios, seguros, etc. que son aplicados tanto en el ejercicio corriente como en el siguiente.

Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compras de bienes y servicios que, generalmente, tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Otras Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 30 días, y aquellas que se originan en normas tributarias, laborales, etc., excepto proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio.

Pasivo No Corriente

Representa obligaciones por préstamos con instituciones bancarias, accionistas e incluso proveedores, con vencimiento de más de un año posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Pasivo Diferido

Comprende aquellas obligaciones que tiene la empresa, por pagos recibidos en forma anticipada, para prestar un servicio o realizar una venta en ejercicios siguientes.

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Beneficios Sociales

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ellas se indican.

Participación a Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad del ejercicio.

Impuesto a la Renta

Se aplica la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos o los servicios son prestados.

Los gastos son costos que están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos en el ejercicio en que se utilizan. Los costos y gastos que se asocian con ingresos futuros o que de otra manera se asocian con futuros periodos contables se difieren como activos.

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos Estados Financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 3.- CAJA Y BANCOS

A continuación se presenta un detalla de Caja y Bancos al 31 de Diciembre:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	13.429,70	5.349,62
Caja Central	13.026,39	5.397,59
Caja Chica	22,18	-252,49
Caja-1	377,06	179,96
Caja-4	4,07	24,56
 Bancos	 24.531,05	 1.812,56
Banco del Pacifico	1.459,56	2.881,24
Banco Bolivariano	7.719,14	-4.807,39
Banco Guayaquil	2.118,75	992,83
Produbanco	516,93	721,63
Pichincha	11.959,45	570,63
Internacional	757,22	1.453,62
 Total Caja y Bancos	 <u>37.960,75</u>	 <u>7.162,18</u>

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del 2009, esta cuenta presentó un saldo de US\$32.323,85, el cual se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cientes No Relacionados	32.628,27 ¹	14.635,74
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-304,42 ²	-226,25
 Total Cuentas por Cobrar	 <u>32.323,85</u>	 <u>14.409,49</u>

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

¹ El detalle de la cuenta Clientes No Relacionados se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes No Relacionados	23.927,99 ^a	14.635,74
Anticipo a Proveedores	8.700,28 ^b	-
Total Clientes No Relacionados	32.628,27	14.635,74

^a El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Deudores hasta \$100	2.111,16	-1.285,26
Deudores de \$101 hasta \$500	4.656,35	4.480,69
Deudores de \$501 hasta \$1.000	5.088,40	2.340,42
Deudores mayores a \$1.001	12.072,08	9.099,89
Total Clientes No Relacionados	23.927,99	14.635,74

Para el año 2009, esta cuenta transfiere los saldos acreedores al pasivo corriente. Ver Nota # 11.

^b Estos valores registran saldos deudores de la cuenta pasiva: Cuentas por Pagar Proveedores Locales.

² El movimiento de las cuentas incobrables del ejercicio es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al Inicio del Ejercicio	-226,25	-226,25
(-) Provisión del Ejercicio	-78,17 ^a	-
Total Provisión Cuentas Incobrables	-304,42	-226,25

^a El cálculo de la provisión para el 2009 es el siguiente:

Saldo Ctas por Cobrar Ventas año 2009	7.817,32
Provisión del 1% del Saldo de Ctas por Cobrar 2009	78,17

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de este rubro, al terminar el ejercicio, está compuesto como se detalla:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otras Cuentas por Cobrar	278.723,81	52.887,58
Relacionados	268.335,99 ¹	40.742,10
No Relacionados	10.387,82 ²	12.145,48
Crédito Tributario	43.858,47	32.408,00
Cred. Trib. a Favor IVA Actual	3.525,28	2.001,82
Cred. Trib. a Favor I.R. Actual	40.333,19	30.406,18
Total Otras Cuentas por Cobrar	322.582,28	85.295,58

¹ El detalle de otras cuentas por cobrar relacionadas es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por Cobrar Socios	63.009,93	40.742,10
Cuentas por Cobrar Empresas	205.326,06	-
Total Relacionados	268.335,99	40.742,10

² Registra el saldo de las cuentas pendientes de cobro a empleados por préstamos.

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

Los inventarios al finalizar el ejercicio, presentaron un saldo de US\$318.599,09 como se muestra:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Inventarios	318.599,09	341.490,38
Total Inventarios	318.599,09	341.490,38

La Auditoría fue contratada después del cierre del ejercicio y no participó en la toma de los inventarios.

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 7.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al cerrar el ejercicio del 2009, el saldo de esta cuenta fue de US\$7.430,79 y corresponde a Seguros Pagados por Adelantado.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Primas de Seguros Pagadas	7.430,79	7.318,11
Total Gastos Pagados por Anticipado	7.430,79	7.318,11

NOTA No. 8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTE

Una vez terminado el ejercicio, este rubro registró un saldo de US\$3.653,79, el cual se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Depósitos en Garantía	2.379,27	1.903,27
Reembolso Transporte	924,00	1.824,00
Acciones Varias	214,28 ¹	214,28
Aportes Futuras Capitalizaciones	133,26 ²	133,26
Valores por Cobrar Acciones Electroquil	2,98 ²	2,98
Total Otros Activos Corriente	3.653,79	4.077,79

¹ Corresponde a las acciones en una empresa que ya no existe; se recomienda darla de baja porque, no representa valor alguno para la compañía.

² Estas cuentas constan desde hace más de 20 años y representan los aportes para capitalizar Electroquil, empresa que ya no existe. Se recomienda la dada de baja de las mismas al no tener ningun valor económico para la compañía.

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 9.- ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
No Depreciable		
Terrenos	326.709,50	326.709,50
Depreciable		
Edificios	460.261,06	417.517,73
Muebles y Enseres	39.812,26	39.214,95
Maquinarias y Equipos	48.996,27	19.496,27
Vehículos	245.512,41	228.021,34
 Suman	<u>1.121.291,50</u>	<u>1.030.959,79</u>
(-) Depreciaciones Acumuladas	-295.037,34	-227.066,03
 Total Activo Fijo Neto	<u><u>826.254,16</u></u>	<u><u>803.893,76</u></u>

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al 1 de Enero	803.893,76	687.710,61
Más (Menos)		
Adiciones, neto por compras	90.331,71 ¹	170.865,67
Depreciación del año	-67.971,31	-54.682,52
 Saldo al 31 de Diciembre	<u><u>826.254,16</u></u>	<u><u>803.893,76</u></u>

¹ Se realizaron mejoras de edificios y compras de montacarga, vehículo, impresora y aire acondicionado.

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

	<u>% Dep.</u>	<u>% Dep.</u>
Edificios	5,00%	5,00%
Muebles y Enseres	10,00%	10,00%
Maquinarias y Equipos	10,00%	10,00%
Vehículos	20,00%	20,00%

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 10.- ACTIVO NO CORRIENTE

El detalle de esta cuenta al finalizar el 2009 es el que sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por Cobrar Empresas	-	237.011,93
Total Activo No Corriente	-	237.011,93

La porción de corto plazo de esta cuenta fue reclasificada al grupo de Activo Corriente dentro de Otras Cuentas por Cobrar.

NOTA No. 11.- CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta al cierre del ejercicio es el que se presenta a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ctas. por Pagar Proveedores Locales	304.169,88 ¹	154.780,12
Ctas. por Pagar Proveedores del Exterior	42.900,00 ²	114.400,00
Total Cuentas por Pagar	347.069,88	269.180,12

¹ Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores Locales	270.164,09	154.780,12
Proveedores Locales	207.443,28 ^a	140.095,18
Cheques Girados y No Cobrados	62.720,81 ^b	14.684,94
Anticipos de Clientes	34.005,79 ^c	-
Total Ctas. por Pagar Prov. Locales	304.169,88	154.780,12

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

^a El detalle de este rubro es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Deudas hasta \$500	5.741,48	1.207,08
Deudas de \$501 hasta \$1.000	6.371,99	9.216,07
Deudas de \$1.001 hasta \$5.000	37.845,20	30.769,02
Deudas mayores a \$5.001	157.484,61	98.903,01
 Total Proveedores Locales	 207.443,28	 140.095,18

^b Comprende aquellos cheques emitidos y entregados a proveedores que no han sido cobrados al cierre del ejercicio de acuerdo a la conciliación bancaria, que se debitan a Bancos para presentar su saldo real.

^c Estos valores registran saldos acreedores de la cuenta activa: Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados.

² Corresponde a deuda pendiente de pago con CORPACERO.

NOTA No. 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas al terminar el año 2009:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Obligaciones Adm. Tributaria	2.636,00	3.067,93
Obligaciones IESS	2.326,34	2.218,23
Obligaciones Empleados	2.295,33	1.200,00
Obligaciones Empleados 15% Utilidades	6.830,06	5.677,09
Provisiones Corto Plazo	4.359,12 ¹	7.675,14
 Total Otras Cuentas por Pagar	 18.446,85	 19.838,39

¹ Corresponde a provisiones de décimo tercer y décimo cuarto sueldo.

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo del ejercicio al finalizar el año 2009, fue de US\$271.852,32 como se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos Bancarios Locales	271.852,32 ¹	310.604,89
Total Obligaciones Inst. Financieras	271.852,32	310.604,89

¹ El siguiente es un detalle de los préstamos bancarios que se mantienen:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco Bolivariano	166.944,38	198.040,82
OP-98672	12.000,00	-
OP-100966	20.000,01	-
OP-101649	75.000,00	-
Operaciones Años Anteriores	-	120.944,47
Tarjeta Corporativa	59.944,37	77.096,35
Produbanco	38.247,41	45.539,01
OP-20200012680000	26.666,65	26.666,64
OP-20200015724000	6.450,38	14.224,82
OP-20200023829000	5.130,38	4.647,55
Banco de Guayaquil	22.430,73	33.661,58
OP-146858	8.070,53	7.172,39
OP 126172	-	10.498,37
Tarjeta Corporativa	14.360,20	15.990,82
Banco Pichincha	10.278,62	0
OP-578261-00	10.278,62	-
Banco del Pacífico	33.951,18	30.732,18
Ptmo Hip. 40005955	33.951,18	30.732,18
Banco Amazonas	0	2.631,30
Ptmo automotriz OPTRA	-	2.631,30
Total Préstamos Bancarios Locales	271.852,32	310.604,89

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 14.- PASIVO NO CORRIENTE

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre fue de US\$225.366,41 como se muestra:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Obligaciones Bancarias Largo Plazo	225.366,41 ¹	243.135,52
Total Obligaciones Bancarias LP	225.366,41	243.135,52

¹ Corresponden a préstamos hipotecarios y para capital de trabajo. Los créditos que se mantienen son los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco Bolivariano	62.500,00	0
OP-101649	62.500,00	-
Fecha Concesión.: 14/10/2009		
Monto Solicitado: 150.000,00		
Plazo: 728 días		
Tasa Nominal: 11,08%		
Produbanco	87.540,07	125.787,47
OP-20200012680000	77.777,86	104.444,50
Fecha Concesión.: 12/05/2006		
Monto Solicitado: 160.000,00		
Plazo: 84 meses		
Tasa Nominal: 11,4218%		
OP-20200023829000	9.762,21	14.892,59
Monto Solicitado: 20.990,00		
Plazo: 48 meses		
Tasa Nominal: 9,925%		
OP-20200015724000	-	6.450,38
Banco del Pacífico	75.326,34	109.277,52
Ptmo Hipotecario 40005955	75.326,34	109.277,52
Fecha Concesión: 06/12/2005		
Monto Solicitado: 195.000,00		
Plazo: 2520 días		
Tasa de interés: 10,00%		
Banco de Guayaquil	0	8.070,53
Ptmo automotriz D-MAX	-	8.070,53
Total Obligaciones Bancarias LP	225.366,41	243.135,52

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 15.- PASIVO DIFERIDO

Al cierre del ejercicio, el Pasivo Diferido corresponde a Arriendos Recibidos por Anticipado por un valor de US\$3.950,00.

NOTA No. 16.- PATRIMONIO

El patrimonio está compuesto por las siguientes cuentas:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Capital	500.000,00	500.000,00
Reservas	153.758,30	133.425,86
Utilidad del Ejercicio	28.360,95	20.332,44
Total Patrimonio	<u><u>682.119,25</u></u>	<u><u>653.758,30</u></u>

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de Diciembre del 2009, se mantiene en US\$500.000,00, el cual está compuesto por quinientas (500) acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de mil dólares de los Estados Unidos cada una (US\$1.000,00 c/u).

Reservas.- Al finalizar el año 2009, este rubro presentó un saldo de US\$153.758,30, el cual está compuesto por las siguientes cuentas:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Reserva Legal	3.039,89 ¹	1.006,65
Reserva Facultativa y Estatutaria	67.197,90	67.197,90
Reserva de Capital	83.520,51 ²	65.221,31
Total Reservas	<u><u>153.758,30</u></u>	<u><u>133.425,86</u></u>

¹ El movimiento del 2009 de la Reserva Legal es el siguiente

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al Inicio del Ejercicio	1.006,65	14.562,24
(+) Apropriación de Ut. Año Anterior	2.033,24	471,60
(-) Transf. para Aumento de Capital	-	-14.027,19
Total Reserva Legal	<u><u>3.039,89</u></u>	<u><u>1.006,65</u></u>

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

² El movimiento del año de la Reserva de Capital es el que sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al Inicio del Ejercicio	65.221,31	77.962,48
(+) Transf. de Utilidad del 2008	18.299,20	-
(-) Transf. para Aumento de Capital	-	-12.741,17
Total Reserva de Capital	<u>83.520,51</u>	<u>65.221,31</u>

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta registra un saldo de US\$28.360,95 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

NOTA No. 13.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 14.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

NOTA No. 15.- EVENTOS POSTERIORES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2009, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 11 de Junio del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

En cumplimiento con lo dispuesto en el Art. 318 de la Ley de Compañías, en concordancia con el inciso 10 de la Resolución No. 02.Q.IC1.008, cúpleme remitir copia auténtica del Informe de Auditoría Externa efectuada a la empresa:

- FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA

Exp. 2323677

correspondiente al ejercicio económico del 2009.

Es oportuna la ocasión para manifestar a Uds. mis sentimientos de consideración más distinguida.

Atentamente,


Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445

