

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA. FERRENSA

Estados Financieros al 31 de diciembre del 2006 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

RW



Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 11 de Junio del 2007.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de
FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA. FERRENSA

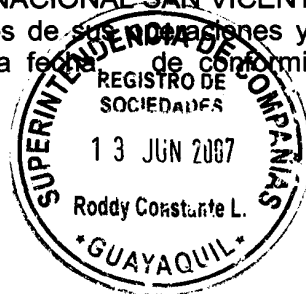
He auditado el Balance General de FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA. FERRENSA al 31 de diciembre de 2006 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos 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 FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA. FERRENSA al 31 de Diciembre de 2006, 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



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

**FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA.
FERRENSA**

**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresado en US dólares)**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2006	2005	
ACTIVO	<u>1.311.310,42</u>	<u>1.161.718,05</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>798.884,75</u>	<u>716.916,36</u>	
Caja y Bancos	76.577,29	144.569,12	3
Cuentas por Cobrar	215.823,71	102.925,22	4
Otras Cuentas por Cobrar	146.195,26	127.745,52	5
Inventarios	350.444,54	330.435,92	6
Gastos Anticipados	8.048,70	9.305,33	7
Otros Activos Corrientes	1.795,25	1.935,25	8
 ACTIVO FIJO	 <u>512.425,67</u>	 <u>444.801,69</u>	 9
Terrenos	326.709,50	301.709,50	
Edificios	74.471,66	89.623,75	
Obras en proceso	55.655,00	0,00	
Muebles y enseres	32.021,01	31.449,75	
Maquinarias y equipos	19.496,27	19.496,27	
Vehículos	169.073,13	168.645,37	
(-)Depreciacion Act fijos	-165.000,90	-166.122,95	

R.V.

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA.
FERRENSA**

**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresado en US dólares)**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2006	2005	
PASIVOS	<u>687.660,83</u>	<u>533.008,21</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>327.886,92</u>	<u>316.717,12</u>	
Cuentas por Pagar Proveedores	134.630,77	98.036,79	10
Obligaciones Bancarias Corto Plazo	181.386,17	204.433,37	11
Obligaciones	<u>6.278,67</u>	<u>8.334,19</u>	12
Obligaciones Administración Tributaria	3.044,13	4.535,69	
Impuesto a la Renta del ejercicio	719,09	87,79	
Obligaciones IESS	1.401,14	1.170,19	
Obligaciones Emp. 15% Part. Trab.	1.114,31	2.540,52	
Provisiones	5.591,31	5.912,77	13
 PASIVO A LARGO PLAZO	 <u>359.773,91</u>	 <u>216.291,09</u>	
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo	359.773,91	216.291,09	14
 PATRIMONIO	 <u>623.649,59</u>	 <u>628.709,84</u>	15
Capital	50.000,00	50.000,00	
Reserva Legal	14.562,24	14.027,19	
Reserva Facultativa y Estatutaria	68.720,04	63.904,59	
Reserva de Capital	77.962,48	77.962,48	
Reserva por Valuación, Donaciones y otros	417.465,08	417.465,08	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-5.060,25	5.350,50	
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	 <u>1.311.310,42</u>	 <u>1.161.718,05</u>	

Rv

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA.
FERRENSA
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2006	2005
INGRESOS	<u>2.765.734,48</u>	<u>2.644.095,16</u>
Ventas Netas 12%	2.730.332,13	2.626.499,82
Ventas Netas 0%	35.402,35	16.985,37
Otras Rentas	0,00	609,97
COSTOS Y GASTOS	<u>2.758.305,73</u>	<u>2.627.158,36</u>
COSTO DE VENTAS	<u>2.485.001,16</u>	<u>2.348.458,91</u>
Inventario Inicial	330.435,92	422.162,97
Compras Netas	2.109.104,69	1.948.269,43
Importaciones	395.905,09	308.462,43
Inventario final (-)	-350.444,54	-330.435,92
GASTOS	<u>273.304,57</u>	<u>278.699,45</u>
Sueldos y Salarios	49.857,32	42.114,78
Pago tercerizadoras	5.535,98	6.320,10
Aportes IESS	10.212,60	8.456,14
Beneficios Sociales	11.765,88	24.304,30
Honorarios Personas Naturales	7.871,63	16.109,52
Mantenimiento y Reparaciones	446,05	2.633,40
Arrendamiento Bs Inmueb PN	1.928,52	2.462,52
Arrendamiento Bs Inmueb Soc	7.975,00	700,00
Comisión Sociedades	553,62	0,00
Promocion-Publicidad	2.402,86	1.830,42
Combustibles	3.581,71	18.656,27

per

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA.
FERRENSA
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2006	2005
Lubricantes	1.089,38	1.700,62
Seguros y Reaseguros	10.855,17	10.125,43
Suministros y materiales	7.081,90	8.684,21
Transporte	11.764,79	8.833,20
Agua, Luz, Telecomunicaciones	9.381,82	20.649,26
Notarios y Reg de la Propiedad	404,90	0,00
Impuestos, contribuciones y otros	9.630,13	7.443,29
Depreciacion Activo Fijo	11.441,95	35.818,44
Intereses Locales	31.101,20	36.799,23
Otros Gastos de Adm y Vtas	71.914,04	23.740,68
Iva que se carga al gasto	5.632,12	1.317,64
Pérdida en venta activo fijo	876,00	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>7.428,75</u>	<u>16.936,80</u>
15% Participación de Trabajadores	<u>1.114,31</u>	<u>2.540,52</u>
UTILIDAD ANT. IMPTO	6.314,44	14.396,28
Gastos Deducibles (+)	39.184,32	21.786,83
UTILIDAD GRAVABLE	45.498,76	36.183,11
I. RENTA CAUSADO	<u>11.374,69</u>	<u>9.045,78</u>
UTILIDAD DISPONIBLE	-5.060,25	5.350,50

Per

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA. FERRENSA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
 (Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS				Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	De Capital	Otras Reservas	Total		
Saldo al Enero 1 del 2006	50.000,00	14.027,19	63.904,59	77.962,48	417.465,08	573.359,34	5.350,50	628.709,84
Transferencia del Resultado 2005		535,05	4.815,45			5.350,50	-5.350,50	0,00
Resultado del Ejercicio						0,00	-5.060,25	-5.060,25
Saldo al Diciembre 31 del 2006	50.000,00	14.562,24	68.720,04	77.962,48	417.465,08	578.709,84	-5.060,25	623.649,59

Rev.

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA. FERRENSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	2.652.835,99	
Intereses y Dividendos recibidos	<u>0,00</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		2.652.835,99
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-2.718.634,01	
Intereses pagados	-31.101,20	
Participación Trabajadores pagada 2005	-2.540,52	
Impuesto sobre la renta pagado 2005	-9.045,78	
Otros Ingresos y Egresos	<u>-876,00</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>-2.762.197,51</u>
Flujo Neto en actividades de operación		-109.361,52

Flujo Neto de efectivo en Actividades de Inversión

Costo Histórico Activos Vendidos	20.940,00	
Depreciación Acumulada (Db.) por Venta de Activos	-12.564,00	
Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-87.441,93</u>	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>-79.065,93</u>

Flujo Neto de efectivo en actividades de financiación

Producto de préstamos de largo plazo	143.482,82	
Pagos para saldar deudas de corto plazo	-23.047,20	
Pagos para saldar deudas de largo plazo	<u>0,00</u>	
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación		<u>120.435,62</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo		-67.991,83
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.		<u>144.569,12</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.		<u><u>76.577,29</u></u>

R.V.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA. FERRENSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Continuación)

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

Utilidad (Pérdida) -5.060,25

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación	11.441,95	
Cuentas Incobrables	0,00	
		11.441,95
 Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		6.381,70

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Ctas por Cobrar no relacionados	-12.725,68	
Ctas por Cobrar relacionados	-100.172,81	
Otras Cuentas por Cobrar	-18.449,74	
Inventarios	-20.008,62	
Gastos Anticipados	1.256,63	
Otros Activos Corrientes	140,00	
Cuentas por Pagar Proveedores	36.593,98	
Obligaciones Administración Tributaria	-1.491,56	
Impuesto a la Renta del ejercicio	631,30	
Obligaciones IESS	230,95	
Obligaciones Emp. 15% Part. Trab.	-1.426,21	
Provisiones	-321,46	
 Efectivo Utilizado en Operaciones		-115.743,22

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN **-109.361,52**

Pv.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA.
FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

FERRETERÍA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA. FERRENSA es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil 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 17 de Marzo de 1977. 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. tiene como objeto principal la comercialización de toda clase de artículos de ferretería, materiales de Construcción y en general.

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

A) 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.

B) Caja y Bancos

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

C) Equivalentes de Efectivo

Son inversiones de muy corto plazo, con vencimientos menores a 90 días.

Dwi.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA.
FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

D) Cuentas por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo, generalmente hasta 30 días y no general intereses., por separado se registra la provisión para cuentas dudosas.

E) Inventarios

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

F) 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.

G) Cuentas por Pagar

Generalmente tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de emisión del comprobante de transferencia.

H) 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.

I) 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.

fw

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA.
FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

J) Impuesto a la Renta

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

K) Reconocimiento de los Gastos

Los gastos son reconocidos en el ejercicio en que se devengan.

NOTA No. 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de diciembre del 2006

Caja		30.687,51
C	363,70	
Caja General	30323,81	
Bancos		45889,78
Banco del Pacifico	6728,59	
Produbanco	36624,36	
Otros	2.536,83	
Total Caja y Bancos		<u>76.577,29</u>

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2006, el saldo de este rubro se descompone de la siguiente manera:

Ctas por Cobrar no relacionados	25.797,75
Ctas por Cobrar relacionados	<u>190.252,21</u>
	216.049,96
Provision Ctas Incobrables (-)	<u>-226,25</u>
Total Cuentas por Cobrar	<u>215.823,71</u>

Rev.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA.
FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El detalle de la cuenta Clientes se muestra a continuación:

Ctas por Cobrar no relacionados		25.797,75
Unibanco	2.132,90	
Benítez Fausto	1.088,22	
Distr Rocafuerte	5.692,78	
Ferretería Lucy	1.165,41	
Garavi Julio	1.224,64	
Franco Edison	1.125,00	
Distr San Eduardo	2.700,00	
Prosteel	1.054,97	
Villacreses Jorge	1.156,86	
Teran Luciana	1.560,00	
Otros	6.896,97	
Ctas por Cobrar relacionados		190.252,21
Predial Rielbas	122.628,83	
Predial Rielbas Obra Urdesa	67.623,38	
Total Cuentas por Cobrar		<u>216.049,96</u>

NOTA No. 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2006, incluye los siguientes valores:

A continuación se presenta un detalle la cuenta Varios Deudores

Otras Cuentas por Cobrar		140.149,43
Patricia Nuñez	10.189,80	
Pilar Valbuena	25.084,58	
Alicia de Nuñez	12.810,09	
Ing Jesús Núñez	62.522,08	
Julio Núñez	15.019,84	
Varios	14.523,04	
Cred Trib I,R, años anteriores		6.045,83
Imppto. Renta años ant.	6.045,83	
Suman		<u>146.195,26</u>

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA.
FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2006 son:

Local 1	268.266,88
Local 3	76.232,56
Local 4	<u>5.945,09</u>
Suman	<u><u>350.444,54</u></u>

La Auditoría elabora este informe utilizando la valoración que se registra en los saldos de los Estados Financieros de la empresa cortados al 31 de Diciembre del 2006

NOTA No. 7.- PAGOS ANTICIPADOS

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre del 2006, es:

Seguros Pagados por anticipado	8.048,70
Total Pagos Anticipados	<u><u>8.048,70</u></u>

NOTA No. 8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2006 son:

Otros Activos Corrientes	1.795,25
Total Otros Activos Corrientes	<u><u>1.795,25</u></u>

Registra valores entregados en garantía y deudores menores por conceptos varios.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA.
FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 9.- ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre del 2006

PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS

Terrenos	326.709,50
Edificios	74.471,66
Obras en proceso	55.655,00
Muebles y enseres	32.021,01
Maquinarias y equipos	19.496,27
Vehículos	<u>169.073,13</u>
Suman	677.426,57
(-) Dep. Acumuladas	<u>-165.000,90</u>
 Total Activo Fijo Neto	 <u><u>512.425,67</u></u>

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

Propiedades Plantas y Equipos	
Saldo al 31 de diciembre del 2005	444.801,69
Más (Menos)	
Adiciones, neto por compras 2006	87.441,93
Disposiciones	0,00
Ventas, Baja de Activo	-20.940,00
Débitos en Depreciación	12.564,00
Depreciación del año	<u>-11.441,95</u>
 Saldo al 31 de Diciembre del 2006	 <u><u>512.425,67</u></u>

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:

Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

Pis

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA.
FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 10.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Los saldos de cuentas que componen este rubro, al 31 de Diciembre del 2006 fueron:

Cuentas por Pagar Proveedores

Oblig Disensa fq	13.236,12
Disensa	8.701,57
Novacero	10.220,71
Italpisos	8.773,57
Ecuaceramica	13.098,19
Promesa	3.760,81
Ferro Torre	11.521,04
Eternit	6.797,82
Seg Equinoccial	4.423,98
Anglo Automotriz	10.166,33
Gir y no cob	19.901,20
Otros	24.029,43

Total Cuentas por Pagar Proveedores	<u>134.630,77</u>
-------------------------------------	-------------------

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2006 el saldo por este concepto representa las siguientes operaciones:

Banco Bolivariano		118.414,57
OP-57218	10.694,50	
OP-76317	20.000,00	
OP-76268	16.666,68	
Tarjeta Corporativa	71.053,39	
Produbanco		12.584,03
OP-2020004771000	12.584,03	
Banco del Pacifico		50.387,57
Ptmo hipotecario	27.170,52	
Tarjeta Empresarial	23.217,05	
Total Obligaciones Bancarias Corto Plazo		<u>181.386,17</u>

Las obligaciones bancarias están respaldadas con garantías personales y solidarias de los accionistas de la Compañía, con tasas que fluctúan del 11 al 12% anual. *pu*

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA.
FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 12.- OBLIGACIONES

Al 31 de Diciembre del 2006, este rubro registra los saldos siguientes:

Obligaciones Administración Tributaria	3.044,13
Impuesto a la Renta del ejercicio	719,09
Obligaciones IESS	1.401,14
Obligaciones Emp. 15% Part. Trab.	<u>1.114,31</u>
 Suman	 <u><u>6.278,67</u></u>

NOTA No. 13.- PROVISIONES

El rubro, al 31 de diciembre del 2006, registra los siguientes conceptos y saldos:

Décimo Tercer Sueldo	388,95
Décimo Cuarto Sueldo	2.586,70
Fondo de Reserva	2.138,83
INTERESES CORTADOS	<u>476,83</u>
 Total Provisiones	 <u><u>5.591,31</u></u>

NOTA No. 14.- OBLIGACIONES CON INST. FINAN. (LARGO PLAZO)

El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2006, es de \$359.773,91 y representa un préstamo recibido del

BANCO BOLIVARIANO	
OP-76268	31.944,43
PRODUBANCO	
OP-2020012680000	160.000,00
BANCO DEL PACIFICO	
Ptmo hipotecario	<u>167.829,48</u>
 Total	 <u><u>359.773,91</u></u>

Ru

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA.
FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 15.- PATRIMONIO

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de diciembre del 2006, se mantiene en \$50.000,00

Reservas.- Al 31 de diciembre del 2006, esta cuenta presenta los siguientes

Reserva Legal	14.562,24
Reserva Facultativa y Estatutaria	68.720,04
Reserva de Capital	77.962,48
Reserva por Valuación, Donaciones y	417.465,08
Total Reservas	<u>578.709,84</u>

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2006 esta cuenta registra un saldo de \$-5.060,25 que corresponde a una Pérdida resultante después del cálculo del Impuesto a la Renta, y no es amortizable.

NOTA No. 16.- 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. 17.- RECLASIFICACIONES

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

Pur

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE C. LTDA.
FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 18.- 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 2006, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.

pw.