

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE CIA. LTDA. FERRENSA

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2007 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, 30 de Mayo del 2008.

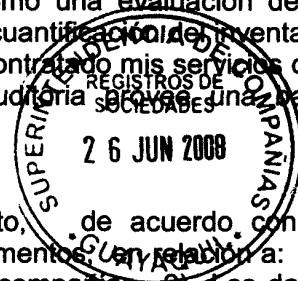
A los Miembros del Directorio y Accionistas de

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE CIA LTDA. FERRENSA

He auditado el Balance General de FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE CIA LTDA. FERRENSA al 31 de Diciembre de 2007 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 de 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 se basa en 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 CIA LTDA. FERRENSA al 31 de Diciembre de 2007, 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



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE CIA. LTDA. FERRENSA
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2007	2006	
ACTIVO	<u>1,712,949.18</u>	<u>1,492,696.59</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>739,098.00</u>	<u>798,884.75</u>	
Caja y Bancos	36,204.52	76,577.29	3
Cuentas por Cobrar	254,449.18	215,823.71	4
Otras Cuentas por Cobrar	98,278.28	146,195.26	5
Inventarios	335,535.69	350,444.54	6
Gastos Pagados por Anticipado	6,945.78	8,048.70	7
Otros Activos Corrientes	7,684.55	1,795.25	8
 ACTIVO FIJO	 <u>687,710.61</u>	 <u>512,425.67</u>	 9
Terrenos	326,709.50	326,709.50	
Obras en Curso	221,352.78	55,655.00	
Edificios	74,653.66	74,471.66	
Muebles y Enseres	34,398.07	32,021.01	
Maquinarias y equipos	19,496.27	19,496.27	
Vehículos	183,483.84	169,073.13	
Total Costo Histórico	312,031.84	295,062.07	
(-)Dep. Ac. Act. Fijo	-172,383.51	-165,000.90	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE CIA. LTDA. FERRENSA
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2007	2006	
PASIVO	<u>798,443.00</u>	<u>687,660.83</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>463,402.49</u>	<u>327,886.92</u>	
Cuentas por Pagar	159,202.81	134,630.77	10
Otras Cuentas por Pagar	18,059.11	11,869.98	11
Oblig. con las Inst. Financieras	286,140.57	181,386.17	12
PASIVO NO CORRIENTE	<u>333,740.51</u>	<u>359,773.91</u>	
Obligaciones a Largo Plazo	333,740.51	359,773.91	13
PASIVO DIFERIDO	<u>1,300.00</u>	<u>0.00</u>	
Arriendos recibidos por anticipados	1,300.00	0.00	14
PATRIMONIO	<u>628,365.61</u>	<u>623,649.59</u>	15
Capital	50,000.00	50,000.00	
Reserva Legal	14,562.24	14,562.24	
Reserva Facultativa y Estatutaria	68,720.04	68,720.04	
Reserva de Capital	77,962.48	77,962.48	
Reserva por Valuación, Donaciones y Otros	417,465.08	417,465.08	
Resultados Acumulados Ej. Anteriores	-5,060.25	0.00	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	4,716.02	-5,060.25	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,426,808.61</u>	<u>1,311,310.42</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE CIA. LTDA. FERRENSA
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2007	2006
INGRESOS	<u>2,679,215.09</u>	<u>2,765,734.48</u>
Ventas, 12%	2,648,929.34	2,730,332.13
Ventas 0%	30,285.75	35,402.35
COSTOS Y GASTOS	<u>2,661,848.37</u>	<u>2,758,305.73</u>
COSTO DE VENTAS	<u>2,346,332.44</u>	<u>2,485,001.16</u>
Inv. Inicial	350,444.54	330,435.92
Compras	2,037,598.68	2,109,104.69
Importaciones	293,824.91	395,905.09
Disponible	2,681,868.13	2,835,445.70
(-) Inv. Final	-335,535.69	-350,444.54
GASTOS	<u>315,515.93</u>	<u>273,304.57</u>
Sueldos y Salarios	53,036.53	49,857.32
Pago tercerizadoras	6,583.91	5,535.98
Aportes IESS	9,892.58	10,212.60
Beneficios Sociales	22,003.20	11,765.88
Honorarios Personas Naturales	14,079.45	7,871.63
Mantenimiento y Reparaciones	3,177.43	446.05
Arrendamiento Bs Inmueb PN	1,928.53	1,928.52
Arrendamiento Bs Inmueb Soc	8,400.00	7,975.00
Comisión Sociedades	667.53	553.62
Promocion-Publicidad	3,413.10	2,402.86
Combustibles	12,752.74	3,581.71
Lubricantes	1,529.79	1,089.38
Seguros y Reaseguros	9,550.58	10,855.17

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

Suministros y materiales	2,706.62	7,081.90
Transporte	38,903.34	11,764.79
Agua, Luz, Telecomunicaciones	19,636.71	9,381.82
Notarios y Reg de la Propiedad	52.80	404.90
Impuestos, contribuciones y otros	11,167.63	9,630.13
Depreciacion Activo Fijo	7,382.61	11,441.95
Intereses Locales	34,707.03	31,101.20
Otros Gastos de Adm y Vtas	53,807.00	71,914.04
Iva que se carga al gasto	136.82	5,632.12
Pérdida en venta activo fijo	0.00	876.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>17,366.72</u>	<u>7,428.75</u>
(-) 15% Participación de Trabajadores	<u>2,605.01</u>	<u>1,114.31</u>
UTILIDAD ANTES DE CONC. TRIB.	14,761.71	6,314.44
(+) Gastos Deducibles	25,421.07	39,184.32
UTILIDAD GRAVABLE	40,182.78	45,498.76
I. RENTA CAUSADO	<u>10,045.70</u>	<u>11,374.69</u>
UTILIDAD DISPONIBLE	<u><u>4,716.02</u></u>	<u><u>-5,060.25</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE CIA. LTDA. FERRENSA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS					RESULTADOS ACUMULADOS EJERC.		Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	De Capital	Otras Reservas	Total	Pérdidas Acumuladas	Total			
Saldo a Enero 1 del 2007	50,000.00	14,562.24	68,720.04	77,962.48	417,465.08	578,709.84		0.00	-5,060.25	623,649.59	
Transferencia del Resultado 2006						0.00	-5,060.25	-5,060.25	5,060.25	0.00	
Resultado del Ejercicio						0.00	0.00	0.00	4,716.02	4,716.02	
Saldo a Diciembre 31 del 2007	50,000.00	14,562.24	68,720.04	77,962.48	417,465.08	578,709.84	-5,060.25	-5,060.25	4,716.02	628,365.61	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE CIA. LTDA. FERRENSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	<u>2,640,589.62</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		2,640,589.62
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-2,529,819.81	
Intereses pagados	-34,707.03	
Impuesto sobre la renta pagado 2006	-11,374.69	
Participación Trabajadores pagada 2006	<u>-1,114.31</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>-2,577,015.84</u>
Flujo Neto en actividades de operación		63,573.78

Flujo Neto de efectivo en Actividades de Inversión

Compra de activos fijos Tangibles	<u>-182,667.55</u>	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>-182,667.55</u>

Flujo Neto de efectivo en actividades de financiación

Producto de préstamos de largo plazo	-26,033.40	
Pagos para saldar deudas de corto plazo	104,754.40	
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación		<u>78,721.00</u>

Aumento (disminución) neto en el efectivo		-40,372.77
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.		<u>76,577.29</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.		<u><u>36,204.52</u></u>

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE CIA. LTDA. FERRENSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Continuación)

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

Utilidad (Pérdida)	4,716.02
---------------------------	----------

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación	7,382.61	
		7,382.61

Efectivo Proveniente de Actividades de Operación	12,098.63
--	-----------

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Ctas por Cobrar no relacionados	10,148.67	
Ctas por Cobrar relacionados	-48,774.14	
Otras Cuentas por Cobrar	47,916.98	
Inventarios	14,908.85	
Otros Activos Corrientes	-5,889.30	
Impuestos Anticipados	1,102.92	
Cuentas por Pagar	24,572.04	
Otras Cuentas por Pagar	6,189.13	
Impuestos por Pagar	1,300.00	
Efectivo Utilizado en Operaciones		51,475.15

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	63,573.78
---	------------------

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE CIA. LTDA. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(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

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.

Equivalentes de Efectivo

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

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.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE CIA. LTDA. 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.

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.

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 los Gastos

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

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

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2007 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.

NOTA No. 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Caja	3,445.90	30,687.51
Caja Central	3,000.72	30,323.81
Caja Chica	445.18	363.70
 Bancos	 32,758.62	 45,889.78
Banco del Pacifico	3,694.66	6728.59
Produbanco	5,597.60	36624.36
Otros	23,466.36	2,536.83
Total	<u><u>36,204.52</u></u>	<u><u>76,577.29</u></u>

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre, el saldo de este rubro se muestra a continuación

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ctas. Por Cobrar no relacionados	15,649.08	25,797.75
Cta. Por Cobrar relacionadas	239,026.35	190,252.21
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-226.25	-226.25
Total	<u><u>254,449.18</u></u>	<u><u>215,823.71</u></u>

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

El detalle de la cuenta Clientes se muestra a continuación:

Cta. Por Cobrar relacionadas	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ferret Lucy (Rosa Muso)	4,080.83	0
Edgar Toapanta	2,000.50	0
Comercial Toño Ajila	1,000.00	0
Unibanco	0	2,132.90
Benítez Fausto	0	1,088.22
Distr Rocafuerte	0	5,692.78
Ferretería Lucy	0	1,165.41
Garavi Julio	0	1,224.64
Franco Edison	0	1,125.00
Otros	8,567.75	13,368.80
Total	<u>15,649.08</u>	<u>25,797.75</u>
 Ctas. Por Cobrar no relacionados		
Predial Rielbas	151,797.60	122,628.83
Predial Rielbas Obra Urdesa	87,228.75	67,623.38
Total	<u>239,026.35</u>	<u>190,252.21</u>
 Total Cuentas por Cobrar	254,675.43	216,049.96

NOTA No. 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Otras Cuentas por Cobrar		
Patricia Núñez	10,189.80	10,189.80
Pilar Valbuena	0	25,084.58
Alicia de Núñez	-90.42	12,810.09
ing. Jesús Núñez	49,164.19	62,522.08
Julio Núñez	16,987.59	15,019.84
Varios	12,458.19	14,523.04
Total	<u>88,709.35</u>	<u>140,149.43</u>

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

Cred. Trib. I.R. años anteriores		
Impto. Renta años ant.	6,045.83	6,045.83
Cred. Trib. I.R. años actual	3,523.10	0
Total	<u>9,568.93</u>	<u>6,045.83</u>
Total Otras Cuentas por Cobrar	98,278.28	146,195.26

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Inventarios		
Local 1	315,921.74	268,266.88
Local 3	14,038.89	76,232.56
Local 4	5,575.06	5,945.09
Total	<u>335,535.69</u>	<u>350,444.54</u>

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

NOTA No. 7.- GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo de Gastos Anticipados fue de \$6,945.78y corresponde a Seguros Pagados por Adelantado.

NOTA No. 8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2007 son:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Otros Activos Corrientes		
Depósitos en Garantía	7,684.55	1,795.25
Total Otros Activos Corrientes	<u>7,684.55</u>	<u>1,795.25</u>

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

NOTA No. 9.- ACTIVO FIJO

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Terrenos	326,709.50	326,709.50
Obras en Curso	221,352.78	55,655.00
Edificios	74,653.66	74,471.66
Muebles y Enseres	34,398.07	32,021.01
Maquinarias y equipos	19,496.27	19,496.27
Vehículos	183,483.84	169,073.13
 Suman	 <u>860,094.12</u>	 <u>677,426.57</u>
(-) Depreciaciones Acumuladas	-172,383.51	-165,000.90
 Total Activo Fijo Neto	 <u><u>687,710.61</u></u>	 <u><u>512,425.67</u></u>

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo al 1 de Enero	512,425.67	444,801.69
Más (Menos)		
Adiciones, neto por compras 2007	182,667.55	87,441.93
Disposiciones		
Ventas, Baja de Activo		-20,940.00
Débitos en Depreciación Acum.		12,564.00
Depreciación del año	-7,382.61	-11,441.95
 Saldo al 31 de Diciembre	 <u><u>687,710.61</u></u>	 <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:

	<u>2007</u>	<u>2006</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%

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

NOTA No. 10.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo de Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre fue de \$159.202,81 y corresponde a Proveedores Locales Un detalle se presenta a continuación.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Cuentas por Pagar Proveedores Locales		
Oblig Disensa fq	8,255.93	13,236.12
Disensa	3,261.85	8,701.57
Novacero	48,266.65	10,220.71
Italpisos	10,957.31	8,773.57
Ecuaceramica	8,241.88	13,098.19
Promesa	4,268.16	3,760.81
Ferro Torre	318.46	11,521.04
Eternit	0	6,797.82
Seg Equinoccial	0	4,423.98
Anglo Automotriz	4,366.81	10,166.33
Gir y no cob	18,658.40	19,901.20
Otros	52,607.36	24,029.43
Total	<u><u>159,202.81</u></u>	<u><u>134,630.77</u></u>

NOTA No. 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Obligaciones Administración Tributaria	7,674.32	3,044.13
Oblig. Adm. Trib. Imp. Renta por Pagar	0	719.09
Obligaciones IESS	1,650.49	1,401.14
Obligaciones con los Trabajadores	1,287.18	0
Oblig. Empleados 15% Part. Utilidades.	2,605.01	1,114.31
Provisiones Corto Plazo	4,842.11	5,591.31
Total	<u><u>18,059.11</u></u>	<u><u>11,869.98</u></u>

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

NOTA No. 12.- Oblig. con las Inst. Financieras

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Oblig. con las Inst. Financieras		
Banco Bolivariano	213,536.72	118,414.57
OP-57218	0	10,694.50
OP-76317	0	20,000.00
OP-76268	16,666.68	16,666.68
OP-79353 9/12	15,000.00	0
OP-79353 7/12	12,500.00	0
OP-82858 4/24	39,999.96	0
OP-85682 0/12	60,000.00	0
Tarjeta Corporativa	69,370.08	71,053.39
Produbanco	41,515.41	12,584.03
OP-2020004771000	0	12,584.03
OP-20200012680000	28,888.86	0
OP-20200015724000	12,626.55	0
Banco del Pacífico	31,088.44	50,387.57
Ptmo hipotecario	27,819.78	27,170.52
Tarjeta Empresarial	3,268.66	23,217.05
Total Obligaciones Bancarias Corto Plazo	<u>286,140.57</u>	<u>181,386.17</u>

NOTA No. 13.- OBLIGACIONES CON INST. FINAN. (LARGO PLAZO)

El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2007, es de \$333.740,51 y representa un préstamo recibido del

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
BANCO BOLIVARIANO		
OP-76268	15,277.75	31,944.43
OP-82858	26,666.72	0
PRODUBANCO		
OP-2020012680000	131,111.14	31,944.43
OP-20200015724000	20,675.20	160,000.00
BANCO DEL PACIFICO		
Ptmo hipotecario	140,009.70	167,829.48
Total	<u>333,740.51</u>	<u>391,718.34</u>

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

NOTA No. 14.- PASIVO DIFERIDO

El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2007, es de \$1.300,00 y representa arriendos recibidos por anticipados

NOTA No. 15.- PATRIMONIO

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de diciembre del 2007, se mantiene en \$50.000,00, compuesto por 50.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.- (un) dólar cada una..

Reservas.- Al 31 de diciembre del 2007, esta cuenta presenta los siguientes saldos:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Reserva Legal	14,562.24	14,562.24
Reserva Facultativa y Estatutaria	68,720.04	68,720.04
Reserva de Capital	77,962.48	77,962.48
Reserva por Valuación, Donaciones y Otros	417,465.08	417,465.08
Total Reservas	<u>578,709.84</u>	<u>578,709.84</u>

Resultados Acumulados Años Anteriores.- En el año 2007, esta cuenta registra un saldo de \$5.060,25 que corresponde a la pérdida del ejercicio anterior.

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta registra un saldo de \$4.716,02 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. 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.

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

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.

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 2007, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.