

23236

COB: P

CH2
5967

Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA



EMPRESA:

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

**EJERCICIO ECONOMICO:
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

Rumichaca No. 828 - 4º. Piso - Ofic.. 401
Coop Guayaquil Norte Mz. B Solar 29
Telf. 2302524-2204206-2397892 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 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

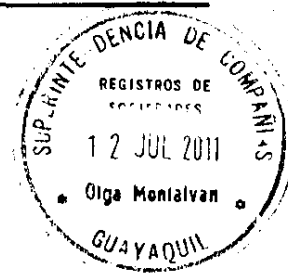


Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

Guayaquil, 11 de Julio del 2011

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA

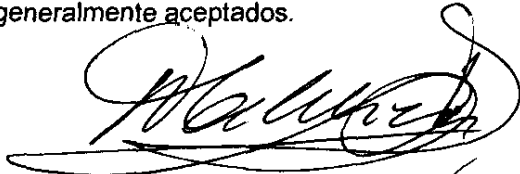


He auditado el Balance General de FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA al 31 de Diciembre de 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de 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 las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. 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 S.A. FERRENSA al 31 de Diciembre de 2010, 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. José Oswaldo Hablich Díaz

R.N.A.E. 586

C.P.A. 2881



Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic. 401
Coop. Guayaquil Norte Mz B Villa 29
Teléf. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2010	2009	
ACTIVO	<u>1,498,062.05</u>	<u>1,548,804.71</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>670,763.23</u>	<u>722,550.55</u>	
Caja y Bancos	6,424.67	37,960.75	4
Cuentas por Cobrar Clientes	47,831.74	32,323.85	5
Otras Cuentas por Cobrar	391,991.27	322,582.28	6
Inventarios	214,671.21	318,599.09	7
Gastos Pagados por Anticipado	7,030.55	7,430.79	8
Otros Activos Corrientes	2,813.79	3,653.79	9
ACTIVO FIJO	<u>827,298.82</u>	<u>826,254.16</u>	10
No Depreciable			
Terrenos	326,709.50	326,709.50	
Depreciable			
Edificios	477,746.79	460,261.06	
Muebles y Enseres	42,243.78	39,812.26	
Maquinarias y Equipos	48,996.27	48,996.27	
Vehículos	262,467.77	245,512.41	
(-) Depreciación Acumulada			
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-330,865.29	-295,037.34	
TOTAL ACTIVOS	<u>1,498,062.05</u>	<u>1,548,804.71</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2010	2009	
PASIVOS	<u>802,521.03</u>	<u>866,685.46</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>697,710.38</u>	<u>637,369.05</u>	
Cuentas por Pagar Proveedores	259,524.25	347,069.88	11
Otras Cuentas por Pagar	56,587.40	18,446.85	12
Obligaciones Inst. Financieras	381,598.73	271,852.32	13
PASIVO NO CORRIENTE	<u>100,860.65</u>	<u>225,366.41</u>	14
Obligaciones Inst. Financieras	100,860.65	225,366.41	
PASIVO DIFERIDO	<u>3,950.00</u>	<u>3,950.00</u>	15
Arriendos Pagados por Anticipado	3,950.00	3,950.00	
PATRIMONIO	<u>695,541.02</u>	<u>682,119.25</u>	16
Capital Social	500,000.00	500,000.00	
Reservas	182,119.25	153,758.30	
Utilidad del Ejercicio	13,421.77	28,360.95	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,498,062.06</u>	<u>1,548,804.71</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
 (Expresado en US dólares)



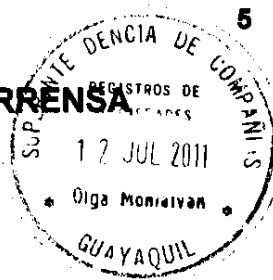
<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2010	2009
INGRESOS	<u>2,400,007.85</u>	<u>2,658,669.06</u>
Ventas Netas 12%	2,370,675.59	2,627,987.61
Ventas Netas 0%	29,332.26	30,681.45
COSTO DE VENTAS	<u>2,005,521.56</u>	<u>2,182,699.67</u>
Costo de Ventas	2,005,521.56	2,182,699.67
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>394,486.29</u>	<u>475,969.39</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>318,117.08</u>	<u>376,826.83</u>
Gastos Administración y Ventas	318,117.08	376,826.83
UTILIDAD OPERATIVA	<u>76,369.21</u>	<u>99,142.56</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>53,148.87</u>	<u>53,608.85</u>
Intereses Pagados	53,148.87	53,608.85
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>23,220.34</u>	<u>45,533.71</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	3,483.05	6,830.06
UTILIDAD ANTES DE CONC. TRIB.	<u>19,737.29</u>	<u>38,703.65</u>
(+/-) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	<u>5,524.77</u>	<u>2,667.14</u>
(+) Gastos No Deducibles	5,524.77	2,667.14
UTILIDAD GRAVABLE	<u>25,262.06</u>	<u>41,370.79</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta	6,315.51	10,342.70
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>13,421.77</u>	<u>28,360.95</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS				Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	De Capital	Total		
Saldo a Enero 1 del 2010	500,000.00	3,039.89	67,197.90	83,520.51	153,758.30	28,360.95	682,119.25
Transferencia del Resultado 2009							
10% Reserva Legal (Apropiación 2009)		2,836.10			2,836.10	-2,836.10	0.00
Transferencia a Reserva de Capital				25,524.86	25,524.86	-25,524.86	0.00
Resultado del Ejercicio						23,220.34	23,220.34
15% Participación a Trabajadores						-3,483.05	-3,483.05
25% Impuesto a la Renta						-6,315.51	-6,315.51
Saldo a Diciembre 31 del 2010	500,000.00	5,875.99	67,197.90	109,045.37	182,119.25	13,421.77	695,541.02

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010****(Expresado en US dólares)****Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación**

Efectivo Recibido de Clientes	<u>2,384,499.96</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		2,384,499.96
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	-2,316,032.61	
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	-53,148.87	
Efectivo Pagado por Particip. Trabajadores	-6,830.06	
Efectivo Pagado por Impuesto a la Renta	<u>-6,315.52</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		-2,382,327.06
<u>Flujo neto en actividades de operación</u>		<u>2,172.90</u>

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-36,872.61</u>	
<u>Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión</u>		-36,872.61

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación

Préstamos Recibidos de Accionistas	17,922.98	
Producto de Préstamos Locales de Corto Plazo	109,746.41	
Pagos Préstamos Bancarios Locales Largo Plazo	<u>-124,505.76</u>	
<u>Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación</u>		3,163.63
Aumento (disminución) neto en el efectivo		-31,536.08
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.		37,960.75
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.		<u>6,424.67</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Continuación)

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

Utilidad (Pérdida) 13,421.77

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación 35,827.95
35,827.95

Efectivo Proveniente de Actividades de Operación 49,249.72

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

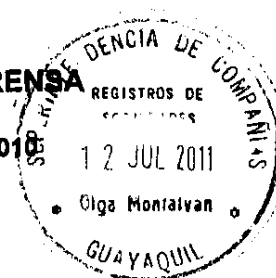
Cuentas por Cobrar -15,507.89
Otras Cuentas por Cobrar -69,409.00
Inventarios 103,927.88
Gastos Pagados por Anticipado 400.24
Otros Activos Corrientes 840.00
Cuentas por Pagar -87,545.63
Otras Cuentas por Pagar 20,217.57

Efectivo Utilizado en Operaciones -47,076.83

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 2,172.90

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(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

La empresa presenta sus Estados Financieros en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria (u.m.) del Ecuador y de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigentes, los mismos que me 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. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía.

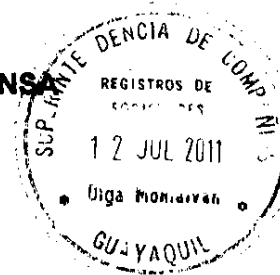
Caja y Bancos

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

Cuentas por Cobrar

Representa facturas pendientes de cobro, generalmente hasta 30 días, incluye provisión para cuentas dudosas y no es política de la empresa el cobro de intereses por mora en el pago de los clientes.

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



Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a deudores por préstamos y/o anticipos realizados a empleados, accionistas y a empresas relacionadas. Además, incluye el crédito tributario que tiene a favor la empresa por IVA e Impuesto a la Renta.

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

Constituyen compras de suministros, servicios varios, seguros, etc., aplicables en el lapso en que éstos van a ser utilizados o consumidos.

Depósitos en Garantía

Son valores entregados temporalmente a las entidades por disposiciones legales o de los proveedores de bienes y servicios que son reembolsados cuando se cumplen las condiciones acordadas entre las partes.

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.

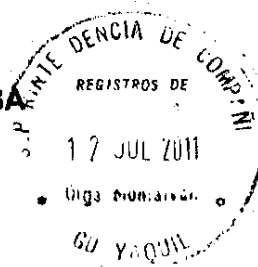
Cuentas por Pagar

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.

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



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.

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

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, las empresas distribuirán a sus trabajadores el equivalente al 15% de las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del Impuesto a la Renta, con cargo al resultado del ejercicio.

Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, como norma general para las sociedades, establece la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria; en el evento de que la utilidad sea parcial o totalmente capitalizada tributará el 15% por este concepto.

Reconocimiento de los 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 períodos contables se difieren como activos.

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



Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 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.

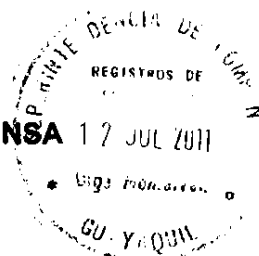
NOTA No. 3.- IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

De conformidad con lo dispuesto en la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de Agosto 21 del 2006, publicada en el R.O. No. 348 de 4 de Septiembre del mismo año, reformada por la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008, de la Superintendencia de Compañías, la empresa debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera en la preparación de los Estados Financieros en el ejercicio económico 2012, siendo el período de transición el año 2011.

De acuerdo a lo dispuesto en las Resoluciones No. SC-INPA-UA-G-10-005 de Diciembre 7 del 2010 y No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11 de Enero 12 del 2011, de la Superintendencia de Compañías, para efectos del registro y preparación de estados financieros, la empresa califica como PYMES por cumplir con las siguientes condiciones:

- 1) Activos Totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
- 2) Registran un valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES y,
- 3) Tienen menos de 200 trabajadores.

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



NOTA No. 4.- CAJA Y BANCOS

El detalle de la cuenta Caja y Bancos al cierre del ejercicio es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	1,735.45	13,429.70
Caja Central	1,445.28	13,026.39
Caja Chica	20.47	22.18
Caja-1	246.25	377.06
Caja-4	23.45	4.07
Bancos	4,689.22	24,531.05
Banco del Pacifico	2,353.52	1,459.56
Banco Bolivariano	-	7,719.14
Banco Guayaquil	-	2,118.75
Produbanco	201.76	516.93
Pichincha	2,133.94	11,959.45
Internacional	-	757.22
Total Caja y Bancos	<u><u>6,424.67</u></u>	<u><u>37,960.75</u></u>

¹ Cuentas Bancarias reclasificadas al pasivo corriente por encontrarse sobregiradas. (Ver Nota No. 12).

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



NOTA No. 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al concluir el año 2010, el saldo de este rubro es de US\$47,831.74 como se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cientes No Relacionados	48,136.16 ¹	32,628.27
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-304.42	-304.42
Total Cuentas por Cobrar	<u>47,831.74</u>	<u>32,323.85</u>

¹ El siguiente es un detalle de la cuenta Cientes No Relacionados:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cientes No Relacionados	43,195.39 ^{1a}	23,927.99
Anticipo a Proveedores	4,940.77 ^{1b}	8,700.28
Total Cientes No Relacionados	<u>48,136.16</u>	<u>32,628.27</u>

^{1a} El detalle de la cartera de esta cuenta es el que se presenta a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Deudores hasta \$500	7,175.11	6,749.75
Deudores de \$501 hasta \$1,000	5,723.08	5,088.40
Deudores de \$1,001 hasta \$1,500	8,445.18	4,519.54
Deudores mayores a \$1,501	21,852.02	7,552.54
Total Cientes No Relacionados	<u>43,195.39</u>	<u>23,910.23</u>

La empresa transfiere los saldos acreedores de los clientes no relacionados al pasivo corriente. (Ver Nota No. 11).

^{1b} Corresponde a los saldos deudores (anticipos) de la cuenta pasiva: Cuentas por Pagar Proveedores Locales.

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



NOTA No. 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de este rubro, al finalizar el ejercicio auditado, incluye los siguientes valores:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otras Cuentas por Cobrar	344,317.28	278,723.81
Relacionados	332,907.13 ¹	268,335.99
No Relacionados	11,410.15 ²	10,387.82
Crédito Tributario a Favor	47,673.99	43,858.47
Crédito Tributario a Favor IVA Actual	-	3,525.28
Créd. Tributario a Favor Imp Rta Actual	47,673.99 ³	40,333.19
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>391,991.27</u>	<u>322,582.28</u>

¹ El detalle de Otras Cuentas por Cobrar a los Relacionados es el que sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ctas. por Cobrar Socios Accionistas	83,236.53	63,009.93
Ctas. por Cobrar Empresas Relac.	249,670.60	205,326.06
Total Relacionados	<u>332,907.13</u>	<u>268,335.99</u>

² Representa el saldo de las cuentas pendientes de cobro a empleados por préstamos. Este rubro fue debitado por la suma de US\$89.10 por cobro en exceso de préstamo a empleados con crédito a Proveedores Locales. (Ver Nota No. 11).

³ El desglose del crédito tributario a favor de la empresa por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Imp. Rta. Saldo a Favor Años Ant.	9,568.93	9,568.93
Imp. Rta. Saldo a Favor Año 2008	20,837.25	20,837.25
Imp. Rta. Saldo a Favor Año 2009	9,927.01	9,927.01
Imp. Rta Saldo a Favor Año 2010	7,340.80 ^{3a}	-
Total Cr. Tr. A Favor Imp. Rta. Actual	<u>47,673.99</u>	<u>40,333.19</u>

^{3a} Saldo a favor de la empresa por retenciones realizadas en la fuente de renta después de la apropiación para el pago del impuesto a la renta del ejercicio 2010.

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



NOTA No. 7.- INVENTARIOS

El saldo de inventarios de mercaderías en existencias al culminar el ejercicio es de US\$214,671.21.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Mercaderías	214,671.21	318,599.09
Total Inventarios	<u>214,671.21</u>	<u>318,599.09</u>

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

NOTA No. 8.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al terminar el ejercicio del 2010, el saldo de este rubro es de US\$7,030.55 y corresponde a Primas de Seguros Pagados por Adelantado.

NOTA No. 9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al cerrar el año 2010, este rubro registra un saldo de US\$2,813.79, el cual se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Depósitos en Garantía	2,379.27	2,379.27
Reembolso Transporte	84.00	924.00
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 Corrientes	<u>2,813.79</u>	<u>3,653.79</u>

¹ Corresponde al valor de las acciones de una empresa que ya no existe; se recomienda dar de baja al saldo de esta cuenta.

² Estas cuentas constan en la contabilidad desde hace más de 20 años, que representan los aportes para capitalizar Electroquil, incluidos en las planillas de consumo del servicio eléctrico, empresa que finalmente no fue creada. Se recomienda la baja del mismo.

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



NOTA No. 10.- ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle de las propiedades que posee la empresa al 31 de Diciembre.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
No Depreciables		
Terreno	326,709.50	326,709.50
Depreciables		
Edificios	477,746.79	460,261.06
Muebles y Enseres	42,243.78	39,812.26
Maquinarias y Equipos	48,996.27	48,996.27
Vehículos	262,467.77	245,512.41
 Suman	 1,158,164.11	 1,121,291.50
(-) Depreciaciones Acumuladas	-330,865.29	-295,037.34
 Total Activo Fijo Neto	 <u>827,298.82</u>	 <u>826,254.16</u>

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al 1 de Enero	826,254.16	803,893.76
Más (Menos)		
Adiciones, neto por compras	36,872.61 ¹	90,331.71
Depreciación del año	-35,827.95 ²	-67,971.31
 Saldo al 31 de Diciembre	 <u>827,298.82</u>	 <u>826,254.16</u>

¹ Se realizaron mejoras en los edificios, compra de vehículo y muebles y enseres.

² Se aplicó el 2.5% en la depreciación de los edificios.

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%

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



NOTA No. 11.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El saldo de Cuentas por Pagar al término del ejercicio es de US\$259,435.15 y corresponde a proveedores locales y del exterior. El detalle se presenta a continuación.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores Locales	259,435.15 ¹	304,169.88
Proveedores del Exterior	-	42,900.00
Total Cuentas por Pagar	<u>259,435.15</u>	<u>347,069.88</u>

¹ En esta cuenta se acreditaron US\$89.10 por el concepto indicado en la Nota No. 6 y transferida por esta auditoría a Otras Cuentas por Pagar Empleados por corresponder a un valor que debe ser restituido al trabajador (Ver Nota No. 12), y este rubro está conformado por las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores Locales	210,594.05 ^{1a}	270,164.09
Anticipos de Clientes	48,841.10 ^{1b}	34,005.79
Total Proveedores Locales	<u>259,435.15</u>	<u>304,169.88</u>

^{1a} El detalle de las cuentas pendientes de pago a proveedores es el que se demuestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Acreeedores hasta \$1,000	24,359.27	12,113.47
Acreeedores desde \$1,001 a \$2,000	17,481.75	9,497.83
Acreeedores desde \$2,001 a \$3,000	15,249.32	11,335.68
Acreeedores mayores a \$3,001	153,503.71	174,496.30
Total Proveedores Locales	<u>210,594.05</u>	<u>207,443.28</u>

^{1b} Registran los saldos acreedores de la cuenta del activo corriente: Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados.

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



NOTA No. 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al concluir el ejercicio, este rubro está conformado por las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos de Accionistas	17,922.98	-
Obligaciones Adm. Tributaria	21,921.74 ¹	2,636.00
Obligaciones IESS	2,891.19	2,326.34
Obligaciones Empleados	4,996.86 ²	2,295.33
Obligaciones Empleados 15% Utilidades	3,483.05 ³	6,830.06
Provisiones Corto Plazo	4,549.32 ⁴	4,359.12
Sobregiro Bancario	822.26 ⁵	-
Total Otras Cuentas por Pagar	56,587.40	18,446.85

¹ Las obligaciones pendientes con la Administración Tributaria son por:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Retenciones Impuesto a la Renta	927.05	1,429.93
IVA por Pagar	4,508.14	1,206.07
IVA por Pagar Fact. a Crédito	16,486.55 ^{1a}	-
Total Obligaciones Adm. Tributaria	21,921.74	2,636.00

^{1a} La empresa a partir del año 2010 liquida el Impuesto al Valor Agregado generado por las ventas al mes siguiente de realizadas. Sin embargo, las ventas en las que se ha concedido plazo de un mes o más para su cancelación, se las paga en el mes subsiguiente de realizadas como lo indica el Art. 159 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (RALRTI) y el Art. 67 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI).

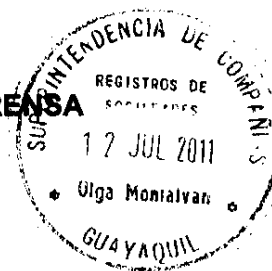
² Incluye obligaciones pendientes de pago a los empleados por US\$4,907.76 y un saldo reclasificado por esta auditoría de Proveedores Locales por un monto de US\$89.10, como se explica en las Notas No. 6 y 11.

³ Corresponde a la participación a trabajadores pendiente de pago del ejercicio 2010.

⁴ Representa las provisiones realizadas por concepto de décimo tercero y décimo cuarto sueldo.

⁵ Cuentas Bancarias sobregiradas transferidas del activo como se explica en Nota No. 4.

FERRETERIA 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, es de US\$381,598.73 como se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Obligaciones Bancarias Locales CP	347,246.51 ¹	271,852.32
Obligaciones Bancarias del Exterior CP	34,352.22 ²	-
Total Obligaciones Inst. Financieras	<u>381,598.73</u>	<u>271,852.32</u>

¹ El detalle de las obligaciones bancarias locales es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco Bolivariano	<u>196,587.41</u>	<u>166,944.38</u>
OP-101649 concedida el 14/10/09	62,500.00 ^{1a}	75,000.00
OP-108944 concedida el 06/09/10	37,499.99	-
OP-110840 concedida el 25/11/10	45,833.33	-
Operaciones Años Anteriores	-	32,000.01
Tarjeta Visa Bankard	5,599.04	-
Tarjeta Corporativa	45,155.05	59,944.37
Produbanco	<u>32,386.80</u>	<u>38,247.41</u>
OP-20200012680000	26,666.64 ^{1a}	26,666.65
OP-20200023829000	5,720.16 ^{1a}	5,130.38
OP-20200015724000	-	6,450.38
Banco de Guayaquil	<u>51,966.53</u>	<u>22,430.73</u>
Tarjeta Corporativa	43,481.90	14,360.20
Tarjeta American Express	8,484.63	-
OP-146858	-	8,070.53
Banco Pichincha	<u>28,799.29</u>	<u>10,278.62</u>
OP- 694115	4,168.75	-
OP-798678	8,220.78	-
OP-996372	14,254.32 ^{1a}	-
OP-578261-00	-	10,278.62
Tarjeta Diners Club	2,155.44	-
Banco del Pacífico	<u>37,506.48</u>	<u>33,951.18</u>
Ptmo Hipotecario 40005955	37,506.48 ^{1a}	33,951.18
Total Obligaciones Bancarias Locales	<u>347,246.51</u>	<u>271,852.32</u>

^{1a} Representa la porción corriente de los préstamos a largo plazo (Ver Nota No. 14).

Oiga Monrivañ
GUAYAQUIL

12 JUL 2011
Oiga Monrivañ
GUAYAQUIL

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

² Operación con el Banco Bolivariano de Panamá que vence en el 2011, no registrada en el Banco Central del Ecuador, motivo por el cual, los intereses generados no son deducibles y no constan en la declaración original de Impuesto a la Renta, desviación rectificadora mediante formulario sustitutivo No. 40170893 conforme lo dispuesto en el Art. 13 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y al Art. 30 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (RALRTI).

NOTA No. 14.- PASIVO NO CORRIENTE

El saldo de esta cuenta al culminar el año es de US\$100,860.65, el cual corresponde a obligaciones con instituciones financieras como se demuestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Obligaciones Bancarias de Largo Plazo	100,860.65	225,366.41
Total Pasivo No Corriente	<u>100,860.65</u>	<u>225,366.41</u>

La porción corriente de los préstamos ha sido transferida al corto plazo como se muestra en la Nota No. 13. El detalle de los mismos es el que se muestra al pie:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco Produbanco	<u>55,295.11</u>	<u>87,540.07</u>
OP # 20200012680000 concedida el 12/05/2006 por US\$160,000.00 con plazo de 84 meses al 11,4218%.	51,111.22	77,777.86
OP # 20200023829000 por un monto de US\$20,990.00 con plazo de 48 meses a una tasa de interés del 9,925%.	4,183.89	9,762.21
Banco del Pichincha	<u>7,745.68</u>	<u>0</u>
16/12/2010 por US\$22,000.00 con un plazo de 540 días a una tasa del 11.20%.	7,745.68	-
Banco del Pacífico	<u>37,819.86</u>	<u>75,326.34</u>
Ptmo. Hipotecario # 40005955 por US\$195,000.00, concedido el 06/12/2005 con plazo de 2520 días a una tasa de interés del 10%.	37,819.86	75,326.34

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

Banco Bolivariano	0	62,500.00
OP # 101649 concedida el 14/10/2009 por un monto de US\$150,000.00 por un plazo de 728 días a una tasa nominal de 11,08%.	-	62,500.00
Total Pasivo No Corriente	<u>100,860.65</u>	<u>225,366.41</u>

NOTA No. 15.- PASIVO DIFERIDO

Al 31 de Diciembre, el Pasivo Diferido corresponde a los Arriendos Recibidos por Anticipado y no Ganados por un valor de US\$3.950,00.

NOTA No. 16.- PATRIMONIO

El detalle del Patrimonio es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Capital Social	500,000.00	500,000.00
Reservas	182,119.25	153,758.30
Utilidad del Ejercicio	13,421.77	28,360.95
Total Patrimonio	<u>695,541.02</u>	<u>682,119.25</u>

Capital Social.- Al terminar el ejercicio, el capital de la compañía se mantiene en US\$500,000.00, el cual está dividido en quinientas 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 concluir el ejercicio, esta cuenta está conformada por las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Reserva Legal	5,875.99 ¹	3,039.89
Reserva Facultativa y Estatutaria	67,197.90	67,197.90
Reserva de Capital	109,045.36 ¹	83,520.51
Total Reservas	<u>182,119.25</u>	<u>153,758.30</u>

¹ Los incrementos en estas reservas responden a la distribución del resultado del ejercicio anterior. (Ver Estado de Evolución del Patrimonio).

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

Utilidad del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta registra un saldo de US\$13,421.77 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. 17.- 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. 18.- RECLASIFICACIONES

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

NOTA No. 19.- 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 2010, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.