

25763

C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES
AUDITORES & ASESORES GENERALES

FRANCO SEEMP. CIA. LTDA.
Servicios Empresariales

FEHIERRO CIA. LTDA.

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009



Oficina.: Km. 8 ½ Vía a Daule, Mz 1559, Local 1
Telef. (593)4 2120 800; Cell 099-292978 092-815814
e-mail: ejfranco@accountant.com



NO 001

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A Junta Directiva y Socios de
FEHIERRO CIA. LTDA.**

Dictamen sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de FEHIERRO CIA. LTDA., que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía FEHIERRO CIA. LTDA. La responsabilidad de la Administración incluye el diseño, la implementación y el control interno relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad de forma que éstos no estén afectados por distorsiones y/o errores importantes, ya sean causadas por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con ~~Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA~~ **NORMAS Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA**. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad



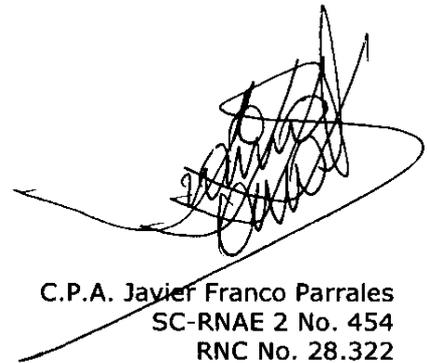
utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FEHIERRO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Informe sobre otros requisitos legales

6. La opinión sobre el Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010, se emite en un informe por separado.



C.P.A. Javier Franco Parrales
SC-RNAE 2 No. 454
RNC No. 28.322

Guayaquil, Ecuador
Junio 30, 2011



Of.: Km 8 ½ Vía Daule, Mz 1559 Local 1
Telf.: (593)4-212-0800 – Cels.: 099292978, 092815814
E-mail: ejfranco@accountant.com

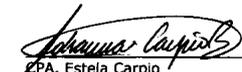


FEHIERRO CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
Cifras en dólares US

	NOTAS	2010	2009		NOTAS	2010	2009
ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO			
ACTIVO CORRIENTE:				PASIVO CORRIENTE:			
Caja y Bancos	3	371,262	525,331	Cuentas por pagar proveedores	8	100,136	1,189,555
Inversiones financieras temporales		0	600,000	Obligaciones Financieras	9	308,684	600,000
Cuentas por cobrar clientes, neto	4	2,097,037	1,871,592	Préstamos de Socios	10	1,086,671	1,389,822
Otras cuentas por cobrar		1,618	4,510	Cuentas por Pagar, fisco	11	171,614	136,853
Cuentas por Cobrar, Fisco	5	164,715	81,683	Gastos acumulados por pagar		38,902	41,379
Inventarios	6	771,667	1,269,832	Total pasivos corrientes		1,706,007	3,357,609
Total activos corrientes		3,406,299	4,352,948	PASIVO A LARGO PLAZO:			
ACTIVOS FIJOS:				PASIVO A LARGO PLAZO:			
Muebles y enseres		10,777	10,777	Obligaciones Financieras	9	469,458	0
Maquinarias, equipos e instalaciones		11,507	11,507	Préstamos de Socios	10	423,613	423,613
Equipos de computación y software		40,423	40,423	Total pasivos a largo plazo		893,071	423,613
Vehículos y equipo de transporte		241,088	241,088	PASIVO DIFERIDO:			
(-) Depreciación acumulada		253,605	234,584	Anticipo de clientes		59,425	54,676
Total activos fijos, neto	7	50,190	69,211	Total pasivos diferidos		59,425	54,676
TOTAL ACTIVOS				PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
		3,456,489	4,422,159	Capital suscrito y pagado	12	400	400
				Reserva legal	12	6,352	6,352
				Reserva de Capital	12	104,468	104,468
				Resultados Ejercicios Anteriores		475,710	253,953
				Resultados del ejercicio		211,056	221,088
				Total patrimonio		797,986	586,261
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			
						3,456,489	4,422,159


Ab. Hernán Andrade
Representante legal
C.I. 0909642506


CPA. Estela Carpio
Contador
C.I. 0919277160

Ver Notas a los Estados Financieros

19004



FEHIERRO CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Cifras en dólares US

	NOTAS	<u>2010</u>	<u>2009</u>
INGRESOS:			
Ventas Netas	14	<u>10,960,313</u>	<u>9,283,972</u>
COSTO DE VENTAS	14	<u>8,520,949</u>	<u>7,708,257</u>
UTILIDAD BRUTA VENTAS	14	2,439,364	1,575,715
GASTOS GENERALES			
Gastos de Administración y Ventas		<u>2,016,968</u>	<u>1,198,761</u>
Total gastos generales		<u>2,016,968</u>	<u>1,198,761</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO		<u>422,396</u>	<u>376,954</u>
ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS			
15% Participación trabajadores en utilidades		63,359	56,543
25% Impuesto a la Renta		147,981	99,323
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>211,056</u>	<u>221,088</u>


Ab. Hernán Andrade
Representante legal
C.I. 0909642506


CPA. Estela Carpio
Contador
C.I. 0919277160

Ver Notas a los Estados Financieros



FEHIERRO CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009
 Cifras en dólares US

	Capital suscrito y pagado	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados años anteriores	Resultado del ejercicio	Totales
Saldo a diciembre 31, 2008	400	6,352	104,468	0	253,953	365,173
Transferencia resultados años anteriores	0	0	0	253,953	-253,953	0
Resultados presente ejercicio	0	0	0	0	376,954	376,954
Participacion Trabajadores 2009	0	0	0	0	-56,543	-56,543
Impuesto a la Renta Causado 2009	0	0	0	0	-99,323	-99,323
Diciembre 31, 2009	400	6,352	104,468	253,953	221,088	586,261
Transferencia resultados años anteriores	0	0	0	221,088	-221,088	0
Ajustes de ejercicios anteriores	0	0	0	669	0	669
Resultados del presente ejercicio	0	0	0	0	211,056	211,056
Diciembre 31, 2010	400	6,352	104,468	475,710	211,056	797,986


 Ab. Hernán Andrade
 Representante legal
 C.I. 0909642506


 CPA. Estela Carpio
 Contador
 C.I. 0919277160

FEHIERRO CIA. LTDA.

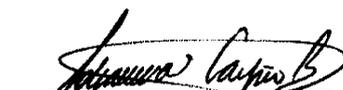
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Cifras en dólares US

NOTAS	2010	2009
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Utilidad neta	211,056	221,088
Ajustes de reconciliación:		
Depreciaciones activos fijos	19,021	21,149
Provisión cuentas incobrables	21,577	19,180
Provisión beneficios sociales	0	27,795
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en Cuentas por Cobrar clientes, neto	-247,022	-63,814
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	2,892	-4,025
Aumento en Impuestos anticipados	-83,032	42,558
Disminución en Inventarios	498,165	1,448,318
Aumento en cuentas por pagar proveedores locales	25,040	29,043
Disminución en cuentas por pagar proveedores exterior	-1,114,459	18,239
Aumento en cuentas por pagar fisco	34,761	-32,519
Disminución en obligaciones acumuladas por pagar	-2,478	-21,466
Aumento en anticipo de clientes	4,749	24,110
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>-629,730</u>	<u>1,729,656</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución préstamos Instituciones Financieras	-291,316	600,000
Disminución préstamos socios, corto plazo	-302,481	-1,771,037
Aumento préstamos Instituciones Financieras, largo plazo	469,458	0
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-124,339</u>	<u>-1,171,037</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones en activos fijos	0	-58,920
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>0</u>	<u>-58,920</u>
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	<u>-754,069</u>	<u>499,699</u>
Efectivo y equivalentes al principio del año	<u>1,125,331</u>	<u>625,632</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u><u>371,262</u></u>	<u><u>1,125,331</u></u>


 Ab. Hernán Andrade
 Representante legal
 C.I. 0909642506


 CPA. Estela Carpio
 Contador
 C.I. 0919277160

Ver Notas a los Estados Financieros



2007

FEHIERRO CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
Cifras en dólares US**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador en marzo 17 de 1983 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el veintiocho de marzo de 1983.

Su actividad económica principal es la importación, distribución y venta de toda clase de artículos de ferretería. Su domicilio matriz se encuentra localizado en la Provincia del Guayas, Cantón Guayaquil, Parroquia Tarqui, Km. 7 ½ vía a Daule, junto a Textiles San Antonio. Tiene agencias en las ciudades de Santo Domingo, Cuenca, Manta y Quito.

La Compañía se verá obligada a implementar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) durante el período de transición del año corriente y presentar sus estados financieros comparativos, es decir, bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) versus NIIF's. Esto de acuerdo a Resolución definitiva No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, donde se establece la aplicación de las NIIF's a partir del 1 de enero del 2011 para las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4,000,000.00 al 31 de diciembre del 2007, estableciéndose para el efecto el año 2010 como período de transición.

2. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

Base de presentación.- La compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y es preparada de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) promulgadas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador; por tanto, los Estados Financieros adjuntos están presentados de conformidad con las normas referidas y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000, fecha en la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados, como se explica arriba, aplicando los procedimientos y las políticas contables establecidas en las NEC, mismas que involucran la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como, en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. (Ver párrafo siguiente)



12008

Uso de Estimaciones.- De acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, éstas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Caja y Equivalentes del Efectivo.- Para propósitos del estado de flujos de efectivo la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo de forma inmediata.

Valuación de Activos Fijos.- Se encuentran registrados al costo de adquisición. El costo de estos activos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

<u>Activos Fijos</u>	<u>% depreciación</u>
Bienes inmuebles (excepto terrenos)	5%
Instalaciones, equipos y muebles	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Ingresos y Costos por Ventas.- Los ingresos se registran en base a la emisión de las facturas por la venta de los inventarios; y, el costo de venta está dado por la salida de la mercadería al valor de compra más los gastos de adquisición y/o importación.

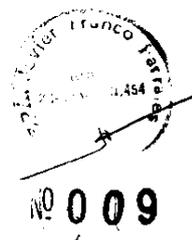
Impuesto a la Renta.- Para el año 2010, de conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se obtiene aplicando la tarifa de 25% sobre las utilidades gravables. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de Socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Reserva de Capital.- Registra los efectos de los ajustes por inflación y de la aplicación del índice especial de corrección de brecha sobre los activos no monetarios y del patrimonio de Socios, por el período comprendido desde la fecha de la transacción hasta el 31 de Diciembre de 1999.

3. CAJA BANCOS

Comprende al 31 de diciembre del 2010, los siguientes saldos bancarios:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco del Pacifico cta. Cte. No.5483573	347,029	381,321
Banco Bolivariano cta. Ahorros No. 1758205	2,336	143,267
Banco Internacional cta cte. No.140-004169-2	11,162	660
Banco Bolivariano cta. Cte. No. 0010030075	10,735	83
Total Caja y Bancos	371,262	525,331
	=====	=====



4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES, Neto

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro incluye clientes de las diferentes localidades donde la Compañía tiene presencia, así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por clientes facturas	1,909,979	1,651,301
Clientes facturas Manta	783,878	771,011
Clientes facturas Guayaquil	858,494	625,690
Clientes facturas Cuenca	152,517	125,738
Clientes facturas Santo Domingo	115,090	128,862
Cuentas por cobrar, cheques en tesorería	277,451	268,416
Clientes facturas Guayaquil	178,443	147,138
Clientes facturas Cuenca	41,733	54,735
Clientes facturas Manta	57,275	44,399
Clientes facturas Santo Domingo	0	22,144
Cuentas por cobrar, cheques protestados	20,548	41,239
Clientes facturas Guayaquil	16,828	32,083
Clientes facturas Manta	2,989	6,593
Clientes facturas Cuenca	0	1,196
Clientes facturas Santo Domingo	731	1,367
Total Clientes	(a) 2,207,978	1,960,956
(-) provisión cuentas incobrables	(b) 110,941	89,364
Total Clientes, Neto	2,097,037	1,871,592

(a) La antigüedad de la cartera se distribuye de la siguiente manera:

Cartera Vigente	864,736	39%
Cartera vencida de 01 a 30 días	496,917	22%
Cartera vencida de 31 a 60 días	281,975	13%
Cartera vencida de 61 a 90 días	120,860	5%
Cartera vencida de > 90 días	443,490	20%
Total Cuentas por Cobrar, Clientes	2,207,978	100%

(b) Durante el ejercicio contable 2010, el movimiento de la provisión para cuentas de dudosa recuperación, ha sido el siguiente:

Saldo al inicio del año	89,364
(+)Provisión del periodo	21,577
Saldo al final del año	110,941

Esta cartera no genera intereses por los saldos vencidos de la misma.

5. CUENTAS POR COBRAR, FISCO

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro corresponde al saldo por retenciones en la fuente del impuesto a la renta a favor de la Compañía, mismas que al cierre del



010

ejercicio fiscal corriente han sido aplicadas según conciliación tributaria elaborada para efectos de determinación final del impuesto a la renta causado. Dicho saldo asciende a **US\$ 164,715** y **US\$ 81,683** para el año 2009.

Es importante mencionar que el crédito tributario de US\$ 164,715 se encuentra compuesto de la siguiente manera:

- US\$ 95,699 Crédito tributario del ejercicio corriente
- US\$ 69,240 Saldo crédito tributario del año 2009

6. INVENTARIOS – US\$ 771,667 y US\$ 1,269,832

Los inventarios incluyen principalmente maquinas cortadoras, tuberías, ángulos / platinas / planchas en acero inoxidable, válvulas, accesorios, cables para pesca, perfilera, aislantes, correas y artículos en general de ferretería.

Es importante mencionar que los inventarios de la Compañía se encuentran distribuidos en Almacenes/sucursales localizados en las ciudades de Guayaquil (Matriz), Cuenca, Manta y Santo Domingo.

7. ACTIVOS FIJOS, neto

Al 31 de diciembre del 2010, las propiedades se concilian de la siguiente manera:

RUBROS	Saldos al 31.12.09	Adiciones y/o bajas	Saldos al 31.12.10
Instalaciones, Maquinas, Equipos	11,507	0	11,507
Muebles y Enseres	10,777	0	10,777
Equipos de Computación	40,423	0	40,423
Vehículos	241,088	0	241,088
Subtotal	303,795	0	303,795
(-)Depreciación Acumulada	234,584	19,021	253,605
Total Activos Fijos, Neto	69,211	-19,021	50,190

RUBROS	Saldos al 31.12.08	Adiciones y/o bajas	Saldos al 31.12.09
Instalaciones, Maquinas, Equipos	11,507	0	11,507
Muebles y Enseres	10,777	0	10,777
Equipos de Computación	40,423	0	40,423
Vehículos	182,168	58,920	241,088
Subtotal	244,875	58,920	303,795
(-)Depreciación Acumulada	213,435	21,149	234,584
Total Activos Fijos, Neto	31,440		69,211

El movimiento del rubro de depreciación acumulada se refleja de la siguiente manera:



2011

Saldo neto al inicio del año	69,211
(-) Depreciación del año	19,021

Saldo neto al final del año	50,190

8. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro incluye proveedores de las diferentes localidades donde la Compañía tiene presencia, así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores Locales	79,444	75,096
Proveedores del Exterior	0	1,114,459
Otras menores	20,692	0
	-----	-----
Total Cuentas por Pagar, Proveedores	100,136	1,189,555
	=====	=====

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS, Porción corriente y Deuda largo Plazo

Concepto		Porción corto plazo	Deuda largo Plazo
Capital préstamo \$600,000	(a)	189,913	321.833
Intereses préstamo \$600,00	(a)	41,600	25,437
Capital préstamo \$200,000	(b)	62,794	112,791
Intereses préstamo \$200,000	(b)	14,377	9,397
Totales		308,684	469,458

(a) Con fecha diciembre 30 del 2009 la Compañía efectuó un préstamo Productivo Empresarial por un monto de **US\$ 600,000** al Banco Internacional con fecha de vencimiento en junio 28 del 2010 y una tasa efectiva del 10,21%.

Esta obligación fue renovada al vencimiento por el mismo monto estableciéndose un nuevo plazo que fenece el 12 de junio del 2013, a una tasa efectiva anual de 10,21%.

(b) Con fecha julio 28 del 2010 la Compañía efectuó un préstamo Productivo Empresarial por un monto de **US\$ 200,000** al Banco Internacional con fecha de vencimiento en julio 12 del 2013 y una tasa efectiva del 10,21%.

Se garantiza solidaria e incondicionalmente el cumplimiento y cancelación de estas obligaciones mediante Aval-Pagarés a la orden con vencimientos sucesivos, mismos que se encuentran firmados por los Señores Jácome López Carlos Xavier y Alarcón Peralta Nataly Rosanna.



NO 012

10. PRESTAMOS DE SOCIOS

El saldo de esta cuenta se origina principalmente por pagos y préstamos corrientes a nombre de la Compañía otorgados por los Socios (capital de trabajo). Se ha registrado, al 31 de diciembre del 2010, obligaciones a corto plazo por un monto total de **US\$ 1,086,671 y US\$ 1,389,822** (ejercicio económico 2009), los que corresponden a erogaciones por compras de inventarios o cancelaciones de deudas corrientes (principalmente de proveedores locales).

Como largo plazo se reflejan **US\$ 423,613** (tanto para el período contable 2010 y 2009) por préstamos de capital otorgado por el Socio principal. No existen garantías que caucionen dichos préstamos ni programaciones de pago de las mismas, éstas no han generado intereses y no poseen fecha de vencimiento; adicionalmente, no existe una política definida para el pago y/o cruce de éstos valores.

11. CUENTAS POR PAGAR, FISCO

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro se compone de los siguientes saldos:

Impuesto al Valor Agregado por Pagar	(a)	13,104	33,672
Retenciones en la Fuente por Pagar	(b)	10,528	3,858
Impuesto a la Renta por Pagar, 2010		147,982	99,323
		-----	-----
Total Cuentas por pagar, fisco		171,614	136,853
		=====	=====

(a) El rubro Impuesto al Valor Agregado por pagar, presenta el siguiente movimiento:

Nombre cuenta	Saldo neto Inicio 2,010	Provisiones	Pagos	Saldo neto final 2,010
IVA por pagar	27,689	216,123	232,045	11,767
Retención 30% IVA	1,566	10,048	11,022	592
Retención 70% IVA	2,874	24,433	26,607	700
Retención 100% IVA	1,543	9,040	10,538	45

Total Impuesto al Valor Agregado por Pagar				13,104

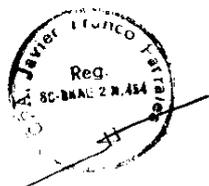
Nombre cuenta	Saldo neto Inicio 2,009	Provisiones	Pagos	Saldo neto final 2,009
IVA por pagar	80,027	300,630	352,968	27,689
Retención 30% IVA	1,263	18,010	17,707	1,566
Retención 70% IVA	398	19,821	17,345	2,874
Retención 100% IVA	78	13,479	12,014	1,543

Total Impuesto al Valor Agregado por Pagar				33,672

(b) El rubro Retenciones en la Fuente por pagar, presenta el siguiente movimiento:

Nombre cuenta	Saldo neto Inicio 2,010	Provisiones	Pagos	Saldo neto final 2,010
Retención 1% fuente renta	1,595	15,031	15,581	1,045
Retención 2% fuente renta	891	8,525	9,069	347
Retención 8-10% fte renta	1,359	9,004	8,251	2,112
Retención relación depend	13	60	73	7,024

Total Retenciones en la Fuente por Pagar				10,528



Nombre cuenta	Saldo neto Inicio 2,009	Provisiones	Pagos	Saldo neto final 2,009
Retención 1% fuente renta	875	17,409	16,689	1,595
Retención 2% fuente renta	153	6,462	5,724	891
Retención 8% fuente renta	147	11,322	10,110	1,359
Retención relación dependencia	22	157	166	13
Total Retenciones en la Fuente por Pagar				3,858

12. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social.- El capital social de la Compañía está constituido por diez mil participaciones (10,000) ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 dólares de los Estados Unidos de América de valor nominal unitario:

	<u>No. participaciones</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>
Jácome Alarcón Xavier Carlos	9,300	372.00	93.00
Jácome López Carlos Xavier	686	27.44	6.86
López de Jácome Esther	7	0.28	0.07
Jácome de Palacios Lourdes	7	0.28	0.07
Totales	10,000	400	100

Reserva de capital.- Incluye el saldo de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, así como el efecto de los ajustes por inflación y de la aplicación del índice especial de corrección de brecha sobre los activos no monetarios y del patrimonio de Socios, por el período comprendido desde la fecha de la transacción hasta el 31 de diciembre de 1999.

Reserva Legal.- De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida a Reserva Legal hasta completar el 25% del Capital Social Pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

13. INGRESOS Y COSTOS

La actividad principal de la Compañía es la importación, compra y venta al por mayor de artículos de ferretería. El costo de venta está determinado por el costo a valor de mercado de las importaciones y compras locales de inventarios. La Compañía, durante el período 2010, generó una utilidad bruta en el orden de:

Ventas Totales	10,960,313
Costo de Ventas:	8,520,949
Inventario Inicial	1,269,832
(+) Compras Locales	905,319
(+) Importaciones	7,117,465
(-) Inventario Final	771,667
Utilidad Bruta	2,439,364



2014

14. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

Utilidad (Perdida) antes de participación e impuesto a la renta	422,396
(-) 15% participación trabajadores	63,359
(+) Gastos no deducibles	232,890

Utilidad Gravable	591,927
Impuesto a la renta causado (Utilidad gravable * 25%)	147,982
(-) Retenciones en la Fuente	95,699
(-) Crédito tributario años anteriores	69,016

Saldo a favor del contribuyente	16,734
	=====

15. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía no presenta saldos en los activos y pasivos contingentes y cuentas de orden.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de presentación del informe de los estados financieros, junio 30 del 2011, no se han generado eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía hubieren tenido efectos significativos e importantes y que pudieran haber requerido ajustes a, o revelación en los estados financieros de FEHIERRO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2010.

