

46481



FERREVALLE S.A.
Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

FERREVALLE S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estado de Resultados

Estados de Evolución Patrimonial

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

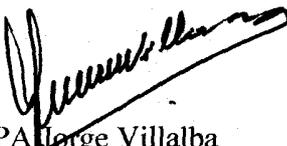
Lcdo. Jorge A. Villalba S.

CONTADOR PUBLICO - AUDITOR REG. 2830
AUDITOR EXTERNO - AUTORIZACION SC. RNAE 387
Caldas 340 y Guayaquil - Edif. San Blas
Of. 55 Quinto Piso Telf.: 2952483 Telex. 2280190
Quito - Ecuador

Informe de los Auditores Independientes

A los señores accionistas de Ferrevalle S.A.

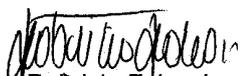
1. He auditado el balance adjunto de Ferrevalle S.A., quien me contrato para realizar la auditoria de los balances generales de FERREVALLE S.A. al 31 de diciembre de 2007, con sus respectivos estados de resultados (ganancias y pérdidas), cambios en el patrimonio y flujo de efectivo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados, basados en la auditoria realizada. Los estados financieros del año 2006 no han sido auditados, por no haber sido un requisito según sus saldos de Activos.
2. Excepto por lo mencionado en los párrafos 3, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo.
3. Al 31 de diciembre del año 2006, se reflejan los siguientes saldos en el Total de Activos USD 1,128,390.69, y total de Pasivos de USD 1,026,272.52; al realizar la circularización de estas cuentas nos arrojan las siguientes novedades, la cuenta IVA en Compras no se encuentra cerrada, esto es por un monto de USD 51,546.00, la cuenta Anticipo proveedores no ha sido cerrada con las facturas por pagar esto USD 24,115.00, la cuenta Anticipo de Cliente en el activo no corresponde a este registro esto es USD 55,188.00. Lo cual después de haber realizados las debidas aprobaciones de la Junta General de Accionistas, procede a aprobar los Balances sustitutivos dejando una saldo en activos de USD 996,929.71.
4. Con lo expresado en el párrafo 3, la compañía debe proceder a realizar las debidas justificaciones en la Superintendencia de Compañías, para justificar la variación de los Activos.
5. Debido a al fecha de mi contratación no nos permitió estar presentes en las respectivas tomas físicas de inventarios de mercadería al 31 de diciembre de 2007, por lo que se procedió a utilizar métodos alternativos, para poder satisfacer el rubro de inventario final de mercadería y costo de ventas.
6. En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes realizados, según se informa en el párrafo 3, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos la situación financiera de FERREVALLE S.A. al 31 de diciembre de 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.


Lic. CPA Jorge Villalba
SC RNAE 387
Quito, a 28 de Enero de 2009

FERREVALLE S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

ACTIVOS	NOTAS	2007 (US DÓLARES)	2006 (NO AUDITADO)
Fondos Disponibles		21,942.02	19,301.86
Inversiones temporales		70,713.32	168,059.02
Cuentas por cobrar		521,003.68	538,597.37
Inpuestos y gastos anticipados		145,353.45	16,113.22
Inventario		327,704.62	193,928.48
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,086,717.09	935,999.95
Activos Fijos		105,073.64	60,929.76
TOTAL DE ACTIVOS		1,191,790.73	996,929.71
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Cuentas por pagar		796,580.58	398,527.87
Gastos acumulados por pagar		69,125.80	21,632.62
Otras provisiones		198,666.11	474,651.05
TOTAL PASIVO		1,064,372.49	894,811.54
PATRIMONIO		127,418.24	102,118.17
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,191,790.73	996,929.71


Lic. Fabricio Falconi
Gerente General

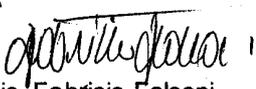

Carmen Revelo
Contadora

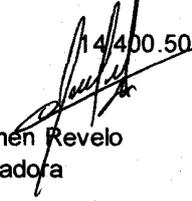
Ver las Notas a los Estados Financieros

FERREVALLE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

	2007 (US DÓLARES)	2006 (NO AUDITADO)
Ingresos Netos	3,858,095.13	3,363,612.97
Costo de ventas	-3,467,976.70	-3,061,963.04
MARGEN BRUTO	390,118.43	301,649.93
GASTOS		
Administración	-104,784.65	-73,754.01
Ventas	-52,837.26	-33,009.10
Despachos	-206,845.84	-188,636.96
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	-364,467.75	-295,400.07
UTILIDAD OPERATIVA	25,650.68	6,249.86
+/- Otros Ingresos	-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	25,650.68	6,249.86
Participación Trabajadores	-3,847.50	-937.48
Impuesto a la renta	-7,402.68	-4,961.87
UTILIDAD NETA	14,400.50	350.51


Lic. Fabricio Falconi
Gerente General


Carmen Revelo
Contadora

Ver las Notas a los Estados Financieros

FERREVALLE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital Social	Aportes futura capitalización	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldo a diciembre 31, 2006	96,534.00	0.48	2,189.83	3,393.86	102,118.17
Aportes de los accionistas	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-
Perdida del ejercicio	-	-	-	-350.51	-350.51
Utilidad del ejercicio	-	-	-	25,650.58	25,650.58
Saldo a diciembre 31, 2007	96,534.00	0.48	2,189.83	28,693.93	127,418.24


Lic. Fabricio Falconi
Gerente General


Carmen Revelo
Contadora

FERREVALLE S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

	2,007.00	2,006.00
	NOTAS (US DÓLARES)	(NO AUDITADO)
Actividades de Operación		
Efectivo recibido de cliente	6,096,414.00	4,380,914.87
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-4,380,605.54	-3,628,253.21
Otros ingresos y egresos netos	-960,827.03	-601,104.94
EFFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES	754,981.43	151,556.72
Actividades de Inversión	-20,441.38	-101,249.52
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES INVERSION	-20,441.38	-101,249.52
Actividades de Financiamiento		
Financiamiento recibido	1.00	332,231.66
Cuentas por cobrar relacionadas	64,979.69	69,457.00
Cuentas por pagar relacionadas	-796,580.58	-450,236.00
EFFECTIVO NETO USADO POR FINANCIAMIENTO	-731,599.89	-48,547.34
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	2,940.16	1,759.86
Efectivo al inicio de año	19,001.86	17,542.00
Efectivo al final del año	21,942.02	19,301.86



Lic. Fabricio Falconi
Gerente General



Carmen Revelo
Contadora

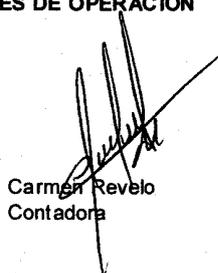
FERREVALLE S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

Resultado del Ejercicio	25,650.68	6,249.86
Partidas que no generan desembolso de efectivo		
Provisión 15% Trabajadores	3,847.50	937.48
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	19,657.92	17,686.10
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		
Aumento en cuentas por cobrar	296,165.32	-408,063.38
Aumento en gastos pagados por anticipado	-1.00	-1.00
Aumento en inventarios	-143,160.85	-108,244.16
Aumento en cuentas por pagar	401,132.22	197,235.20
Aumento en otras provisiones	151,689.64	445,756.62
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	754,981.43	151,556.72



Lic. Fabricio Falconi
Gerente General



Carmen Revelo
Contadora

FERREVALLE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

1. Operaciones.- FERREVALLE S.A., fue constituida en Quito el 10 de Agosto de 1989, su objeto social es la comercialización e importación de materiales de Ferretería y Construcción. Su punto de venta esta ubicado en San Rafael en la Avenida Ilalo lote No. 1.
2. Políticas Contables significativas.- Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y están basados en el principio del costo histórico.

Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son presentados en forma comparativa en base a los requerimientos de la NEC No. 1.

Caja Bancos, la empresa presenta el efectivo disponible en caja y saldos en bancos.

Inventarios, Se expresan al costo histórico, son valuados en base al método de costo promedio con el sistema permanente.

Propiedad y Equipo, se registran al costo menos la depreciación acumulada, la depreciación se registra con cargo a los costos y gastos del ejercicio y se calculan en base al método de línea recta, los porcentajes de depreciación son:

Edificios e instalaciones	5%
Maquinaria, muebles y enseres	10%
Equipos de computo	33%

Participación Trabajadores, De acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo, la compañía distribuye a sus empleados el 15% antes del impuesto a la Renta.

Impuesto a al Renta, la LRTI, establece la tarifa del 25% para sociedades.

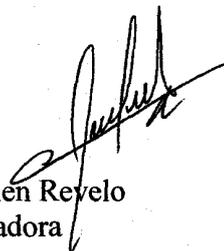
Pasivo Largo Plazo, se registran los prestamos de UNIFER S.A., las cuales en el periodo 2007, se encuentran en proveedores locales.

3. Con respecto a los saldos de cuentas por cobrar al fisco, están no han sido presentadas en lo respecta a impuestos Anticipados.
4. Capital Social, el capital se encuentra suscrito y pagado.
5. Compromisos y contingencias, con la finalidad de garantizar los préstamos otorgados por UNIFER S.A., se mantiene hipoteca la propiedad.

6. Eventos subsecuentes, entre el 31 de diciembre de 2007 y hasta la fecha de entrega de estos informes no se ha producido evento alguno, en la opinión de la administración de la compañía, pudiendo tener un efecto significativo sobre dichos estados.



Lic. Fabricio Falconi
Gerente General



Carmen Reyelo
Contadora