



*S. Paulino Labre A.*

CASILLA 10485  
GUAYAQUIL - ECUADOR

11 de mayo del 2004

### **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores Accionistas de  
Proveedora Ferretera Industrial S. A. Profeinsa  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Proveedora Ferretera Industrial S. A. Profeinsa al 31 de diciembre del 2002, y los estados conexos de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. 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 si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. La Compañía no ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el Servicio de Rentas Internas (S. R. I.) relativo al envío del Informe de cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondiente al examen del ejercicio fiscal 2002.

4. En nuestra opinión, excepto por lo comentado en el párrafo precedente, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Provedora Ferretera Industrial S. A. Profeinsa al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

  
Econ. ~~S. Paulino Labre A.~~  
Reg. Nac. 8538  
SC-RNAE 156

PROVEEDORA FERRETERA INDUSTRIAL S. A. PROFEINSA

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	US\$ 33,692
Cuentas por cobrar (Nota B)	364,256
Inventarios (Nota C)	1,005,679
Gastos pagados por anticipado	<u>7,388</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 1,411,015

ACTIVOS FIJOS (Nota D) 127,235

OTROS ACTIVOS (Nota E) 58,100

US\$1,596,350

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (Nota F)	US\$ 752,598
Gastos acumulados por pagar (Nota G)	8,966
Impuesto a la renta por pagar	<u>7,767</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 769,331

PASIVO A LARGO PLAZO (Nota H) 512,422

PATRIMONIO:

Acciones ordinarias y nominativas - autorizadas, suscritas y en circulación 1.200, de valor nominal US\$ 1.00 cada una	1,200
Aportes para futura capitalización	222,048
Reserva legal (Nota I)	1,940
Reserva de capital	40,453
Ganancias acumuladas (Nota J)	25,653
Ganancia del ejercicio	<u>23,303</u>

314,597

US\$1,596,350

Ver notas a los estados financieros.

PROVEEDORA FERRETERA INDUSTRIAL S. A. PROFEINSA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas US\$ 980,331

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas 682,325  
Gastos de ventas 79,950  
Gastos de administración 173,429  
Gastos financieros 8,074

943,778

GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS  
TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA

36,553

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota K)

(5,483)

Impuesto sobre la renta (Nota L)

31,070  
(7,767)

GANANCIA NETA

US\$ 23,303  
          

Ver notas a los estados financieros.

**PROVEEDORA FERRETERA INDUSTRIAL S. A. PROFEINSA**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

	Capital social	Aportes p' futura capitalizac.	Reserva legal	Reserva de capital	Ganancias acumuladas	Ganancia (pérdida) del ejercicio
Saldo al 1 de enero del 2002	US\$1,200	US\$222,048	US\$ 1,940	US\$39,253	US\$ 27,399	US\$ (1,746)
Ajustes varios				1,200		
Transferencia					(1,746)	1,746
Ganancia neta						<u>23,303</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>US\$1,200</u>	<u>US\$222,048</u>	<u>US\$ 1,940</u>	<u>US\$40,453</u>	<u>US\$ 25,653</u>	<u>US\$ 23,303</u>

Ver notas a los estados financieros.

PROVEEDORA FERRETERA INDUSTRIAL S. A. PROFEINSA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO  
UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:

Ganancia neta		US\$ 23,303
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 23,602	
Provisión cuentas incobrables	26,843	
Provisión para valuación de inventarios	20,641	
Otros	(64,461)	
Total ajustes		6,625
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(285,705)	
Aumento en inventarios	(440,935)	
Aumento en gastos pagados por anticipado	(2,414)	
Aumento en cuentas por pagar	609,215	
Aumento en gastos acumulados por pagar	8,613	
Aumento en impuesto a la renta por pagar	<u>7,767</u>	(103,459)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(73,531)
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(18,350)	
Aumento en otros activos	<u>(24,887)</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(43,237)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en pasivo a largo plazo	130,698	
Entrega de accionistas	<u>1,200</u>	
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		<u>131,898</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año		15,130
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>18,562</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US\$ <u><u>33,692</u></u>

Ver notas a los estados financieros.

PROVEEDORA FERRETERA INDUSTRIAL S. A. PROFEINSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Proveedora Ferretera Industrial S. A. Profeinsa (la Compañía) está constituida desde el 6 de octubre de 1994 en Guayaquil. Su actividad es la compra, venta, distribución, importación y exportación al por mayor y menor de todo tipo de implementos y artículos de ferretería, eléctricos y/o mecánicos, y en general, podrá ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley.

Bases de presentación - La Compañía mantiene sus registros contables en U.S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) # 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la aprobación del Servicio de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías.

Los inventarios están valuados a su costo promedio de adquisición, el cual no excede el valor de mercado.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas hasta marzo 31/2000 de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Maquinarias	10	10
Vehículos	5	20
Equipo de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipo de computación	5	20
Software administrativo	10	10

PROVEEDORA FERRETERA INDUSTRIAL S. A. PROFEINSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

B. CUENTAS POR COBRAR:

Cientes	US\$ 391,099
Provisión para cuentas incobrables	<u>(26,843)</u>
	<u>US\$ 364,256</u>

C. INVENTARIOS:

Mercaderías	US\$ 778,852
Importaciones en tránsito	274,124
Provisión para valuación de inventario	<u>(47,297)</u>
	<u>US\$1,005,679</u>

D. ACTIVOS FIJOS:

Saldo al 31 de diciembre del 2001	US\$131,173
Adiciones	18,830
Ajustes	<u>(480)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>149,523</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre del 2001	63,147
Adiciones	23,602
Ajustes	<u>(64,461)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>22,288</u>
	Neto
	<u>US\$ 127,235</u>

E. OTROS ACTIVOS:

I. V. A. Crédito fiscal	US\$ 38,688
Retención en la fuente - año 2001	10,073
- año 2002	<u>9,339</u>
	<u>US\$ 58,100</u>

PROVEEDORA FERRETERA INDUSTRIAL S. A. PROFEINSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

F. CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores del exterior	US\$ 486,455
Proveedores nacionales	265,675
Retenciones en la fuente	239
Aportes del personal al I. E. S. S.	<u>228</u>

US\$752,598

G. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales	US\$ 3,187
Aportes patronales al I. E. S. S.	296
Participación de los trabajadores	<u>5,483</u>

US\$ 8,966

H. PASIVO A LARGO PLAZO:

Constituye entregas de accionista principal que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

I. RESERVA LEGAL:

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

J. GANANCIAS ACUMULADAS:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc..

K. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes en el País, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

L. IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con las leyes tributarias vigentes en el País, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 25% aplicable a las ganancias gravables del ejercicio económico, o una tarifa impositiva del 15% en el caso de que se reinviertan las ganancias.

**PROVEEDORA FERRETERA INDUSTRIAL S. A. PROFEINSA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Continuación)

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**M. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:**

Hasta el 31 de diciembre del 2002, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Saldos por pagar (largo plazo) a:  
Accionista

US\$ 512,422

**N. EVENTOS POSTERIORES:**

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (11 de mayo del 2004), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

---