

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA.LTDA.:

Opinión

He auditado los estados financieros de IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA.LTDA. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA.LTDA. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamentos de la opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy independiente de IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA.LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

Otra cuestión

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión con salvedades sobre dichos estados financieros.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de la Gerencia a la Junta General de Socios que no incluye un juego completo de estados financieros ni el informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que lea el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Socios, si concluyo que existe un error material en esta información, tengo la obligación de reportar dicho asunto a los encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA.LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

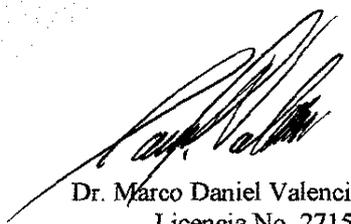
Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de mi auditoría:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión calificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Quito, 11 de mayo del 2020
Registro No. 762



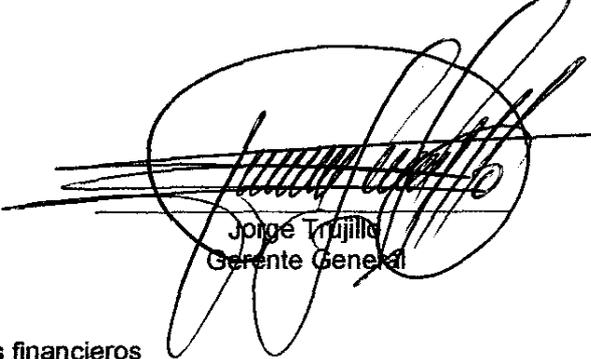
Dr. Marco Daniel Valencia Cadena
Licencia No. 27159

IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA.LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>ACTIVOS</u>	Notas	Diciembre 31,	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	654,069	1,119,184
Cuentas por cobrar comerciales	5	14,047,887	12,548,025
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	164,539	245,433
Inventarios	7	13,120,392	13,540,001
Activos por impuestos corrientes	10	<u>489,733</u>	<u>93,273</u>
Total activos corrientes		<u>28,476,620</u>	<u>27,545,916</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activo por impuesto a la renta diferido	10	17,230	
Propiedades, planta y equipo	8	3,179,884	3,369,029
Otros activos	9	<u>5,470,832</u>	<u>4,251,262</u>
Total activos no corrientes		<u>8,667,946</u>	<u>7,620,291</u>

TOTAL 37,144,566 35,166,207



Jorge Trujillo
Gerente General

Ver notas a los estados financieros

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Notas	Diciembre 31,	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	11	1,790,708	684,850
Cuentas por pagar comerciales	12	5,788,984	6,913,119
Anticipos de clientes		263,709	423,854
Pasivos por impuestos corrientes	10	1,142,807	100,515
Provisiones	13	<u>885,669</u>	<u>502,200</u>
Total pasivos corrientes		<u>9,871,877</u>	<u>8,624,538</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras largo plazo	11	776,960	2,362,961
Obligaciones de beneficios definidos	14	226,096	180,729
Otros pasivos no corrientes	15	<u>9,159,470</u>	<u>8,957,745</u>
Total pasivos no corrientes		<u>10,162,526</u>	<u>11,501,435</u>
Total pasivos		<u>20,034,403</u>	<u>20,125,973</u>
PATRIMONIO:			
Capital	17	1,000	1,000
Reservas		4,394	4,394
Resultados acumulados		15,034,840	13,409,253
Resultado del ejercicio		<u>2,069,929</u>	<u>1,625,587</u>
Total patrimonio		<u>17,110,163</u>	<u>15,040,234</u>
TOTAL		<u>37,144,566</u>	<u>35,166,207</u>

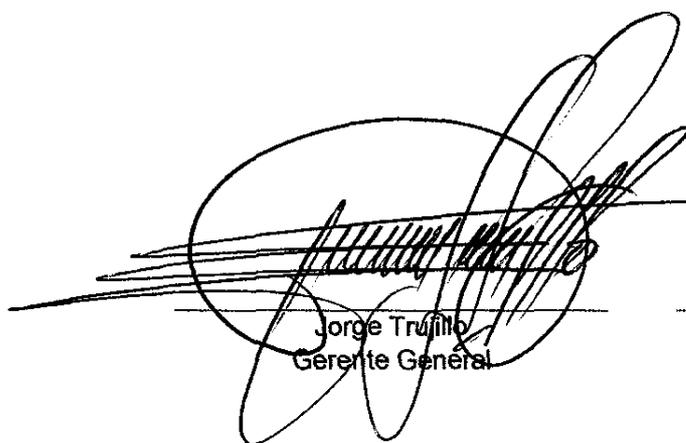


Javier Almeida
Contador General

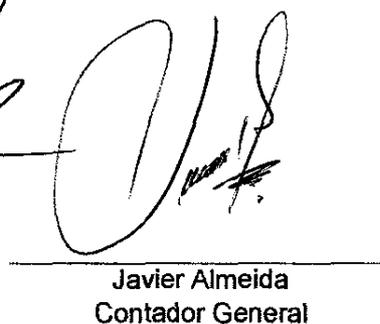
IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA.LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	18	60,516,974	63,242,486
COSTOS DE VENTAS	19	<u>(50,058,562)</u>	<u>(54,441,228)</u>
MARGEN BRUTO		10,458,412	8,801,258
OTROS INGRESOS		78,895	155,390
GASTOS OPERACIONALES	19	(6,606,230)	(6,581,365)
GASTOS FINANCIEROS		(212,803)	(162,420)
OTROS GASTOS		<u>(737,562)</u>	<u>(108,923)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		2,980,712	2,103,940
IMPUESTO A LA RENTA			
Corriente		(928,013)	(478,353)
Diferido		17,230	
Total	10	<u>(910,783)</u>	<u>(478,353)</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO		<u>2,069,929</u>	<u>1,625,587</u>



Jorge Trujillo
Gerente General



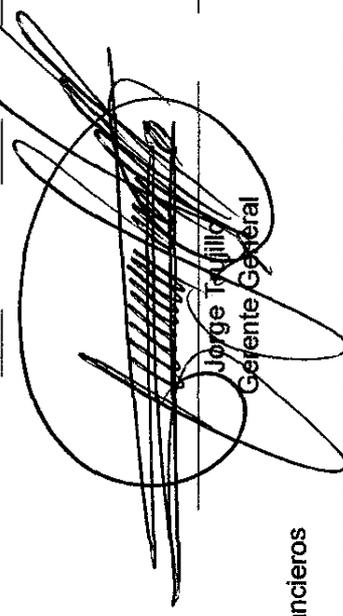
Javier Almeida
Contador General

Ver notas a los estados financieros

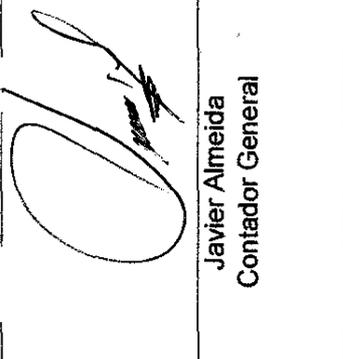
IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA.LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1,000	2,197	2,197	11,463,219	1,946,034	13,414,647
Reclasificación a resultados acumulados Utilidad del ejercicio	—	—	—	1,946,034	(1,946,034)	1,625,587
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1,000	2,197	2,197	13,409,253	1,625,587	15,040,234
Reclasificación a resultados acumulados Utilidad del ejercicio	—	—	—	1,625,587	(1,625,587)	2,069,929
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>1,000</u>	<u>2,197</u>	<u>2,197</u>	<u>15,034,840</u>	<u>2,069,929</u>	<u>17,110,163</u>



 Jorge Trujillo
 Gerente General



 Javier Almeida
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA.LTDA.

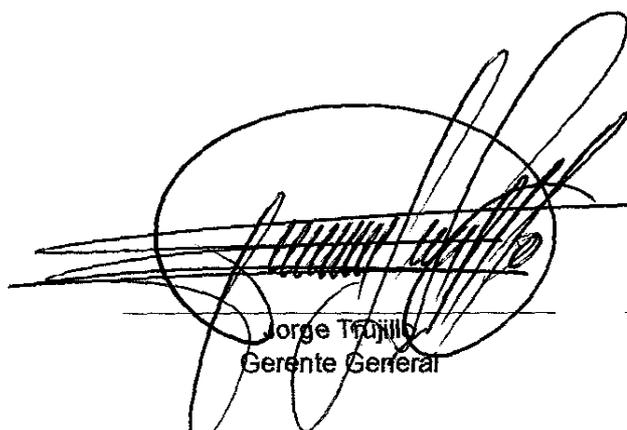
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		57,541,491	61,085,736
Pagos a proveedores y a empleados		(55,940,460)	(65,996,463)
Gastos financieros		(212,803)	(162,420)
Otros ingresos (gastos), neto		(658,667)	46,467
Participación a trabajadores		(371,284)	
Impuesto a la renta corriente		<u>(504,947)</u>	<u>(463,139)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Operación		<u>(146,670)</u>	<u>(5,489,819)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Incremento de activos fijos		<u>(40,027)</u>	<u>(359,190)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Inversión		<u>(40,027)</u>	<u>(359,190)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Incremento (disminución) de obligaciones financieras		(480,143)	2,271,652
Incremento de otros pasivos no corrientes		<u>201,725</u>	<u>2,559,570</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de Financiamiento		<u>(278,418)</u>	<u>4,831,222</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(465,115)	(1,017,787)
SalDOS al comienzo del año		<u>1,119,184</u>	<u>2,136,971</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>654,069</u>	<u>1,119,184</u>

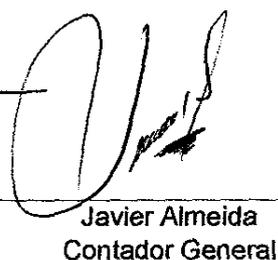
IMPORTADOR FERRETERO TRUJILLO CIA.LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	2,069,929	1,625,587
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos	229,172	144,909
Jubilación patronal y desahucio	45,367	29,317
Provisión para incobrables	95,906	95,932
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(1,595,768)	782,807
Inventarios	419,609	(2,402,767)
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	80,894	(58,914)
Activos por impuestos corrientes	(396,460)	(14,119)
Otros activos	(1,219,570)	(3,160,192)
Activos por impuestos diferidos		
Cuentas por pagar comerciales	(1,124,135)	(1,162,317)
Pasivo por impuestos corrientes	619,226	85,301
Anticipos de clientes	(160,145)	220,635
Participación a trabajadores	154,724	371,284
Impuesto a la renta corriente	423,066	15,214
Impuesto a la renta diferido	(17,230)	
Provisiones	<u>228,745</u>	<u>(2,062,496)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Operación	<u>(146,670)</u>	<u>(5,489,819)</u>



Jorge Trujillo
Gerente General



Javier Almeida
Contador General

Ver notas a los estados financieros