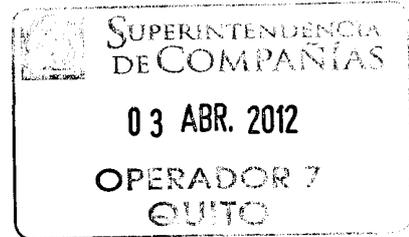


Econ. Jaime Zurita Utreras
Auditor Externo
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Resolución No. 03.Q.ICI 02

Quito, 29 de marzo de 2012

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente.-



De mis consideraciones:

Adjunto sirvanse encontrar el Informe de auditoria externa de los Estados Financieros en Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC), por el período terminado el 31 de diciembre de 2011, de la compañía **GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.**, con RUC **1790541282001** y Expediente No. **15434**.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J. Zurita U.'.

Econ. Jaime Zurita U.

Auditor Externo
Reg. SC.RNAE: 0492
RUC: 1700088733001

2012 ABR 02-17:12

GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010,
junto con el informe del auditor independiente**

2012 ABR 02-17:12

Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010
junto con el informe del auditor independiente

Contenido

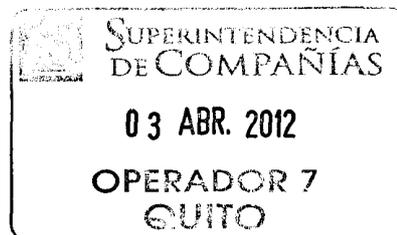
1. Dictamen del auditor independiente.
2. Informe del auditor independiente

<i>Contenido:</i>	<i>Notas</i>	<i>Pág.</i>
Balances Generales Comparativos.....		1 y 2
Estado de Resultados Comparativos		3
Estado de Patrimonio de los Socios		4
Estados de Flujos en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....		5 y 6
Notas a los Estados Financieros		7
Operaciones.....	1	7
Criterios Contables aplicados.....	2	7
Caja y Bancos.....	3	8
Cuentas por Cobrar.....	4	8
Inventarios.....	5	9
Impuestos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar.....	6	9
Activos Fijo Depreciable.....	7	9
Otros Activos fijos.....	8.....	10
Cuentas por pagar proveedores.....	9.....	10
Participación laboral.....	10.....	11
Impuesto a la renta.....	11.....	11
Impuestos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar.....	12.....	12
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio.....	13.....	12
Provisión para indemnización despido intempestivo	14	13
Capital Social.....	15.....	13
Reserva Legal.....	16.....	13
Reserva de Capital.....	17.....	13
Ingresos (gastos) no operacionales.....	18.....	13
Normas Internacionales de Información Financiera.....	19.....	14
Hechos Relevantes.....	20.....	14
Reclasificación de cifras.....	21.....	14
Hechos Posteriores.....	22.....	14

Econ. Jaime Zurita Utreras
AUDITOR EXTERNO
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
RESOLUCION No. 03.Q.ICI 02

Av. de Los Shyris N 41-151 e Isla Floreana
Edif. Axios. Piso 7 Oficina 701
Telef. 2459044- Cel: 093-987552
Quito-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A los señores socios

GUTIÉRREZ NAVAS SU FERRETERIA CÍA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros de **Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y Flujos de Efectivo por el período terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

1. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, mantenimiento de una estructura de controles internos adecuados para la preparación y la presentación razonable de estados financieros y que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; de la selección y la aplicación de las políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias, así como de identificar y asegurar que la compañía cumpla con las leyes y otras normas aplicables a sus actividades y el sobreguarda de los activos.
2. La administración es responsable de entregar oportunamente los registros contables e información relacionada, pudiendo su omisión ser causa de demora en la entrega de mi informe, o de modificaciones en mis procedimientos.

Responsabilidades de la Auditoría

1. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría para una revisión financiera. Estas normas requieren que el auditor cumpla con los requerimientos éticos pertinentes, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Dichas normas requieren que un plan sea diseñado y realizado para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes o cifras inexactas de carácter significativo e incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.
3. Una auditoría consiste en aplicar procedimientos de revisión analítica a los estados financieros para obtener evidencias sobre los montos y revelaciones de estados financieros, los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría efectúa indagaciones con el personal responsable de las materias financieras y de contabilidad, incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad

2012 ABR 02-17:12

de las estimaciones contables importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros.

4. Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el período que terminó en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Econ. Jaime H. Zurita U.
Matricula Profesional No.2740
Reg. SC-RNAE - 492
RUC: 1700088733001

Marzo, 29 de 2012

Quito-Ecuador

2012 ABR 02-17:12

Razón social: GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.
RUC : 1790541282001
Año : 2011

Econ. Jaime Zurita
Matrícula Profesional No. 2740
Registro SC.RNAE- 492

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	No. de <u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	3	1,914,340.09	870,557.08
Cuentas por cobrar	4	1,376,956.83	1,397,349.14
Inventarios	5	6,786,777.85	7,313,385.58
Impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	<u>196,751.72</u>	<u>357,964.56</u>
Total activos corrientes		<u>10,274,826.49</u>	<u>9,939,256.36</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS			
Activo fijo depreciable	7		
Instalaciones		15,923.18	21,132.00
Muebles y enseres		96,036.83	112,968.37
Equipo de oficina		47,536.06	47,451.41
Vehículos Quito		77,390.25	70,657.58
Maquinaria		1,071.06	1,071.06
Equipo de computación		2,342.00	848.00
Muebles y enseres Adm. Otros activos		<u>251.18</u>	<u>165.18</u>
Total activo fijo depreciable		240,550.56	254,293.60
Menos: Depreciación acumulada		<u>(76,852.28)</u>	<u>(114,366.20)</u>
Activo fijo depreciable, neto		<u>163,698.28</u>	<u>139,927.40</u>
Otros activos fijos	8	<u>4,395.82</u>	<u>73,145.55</u>
Total activos fijos		<u>168,094.10</u>	<u>213,072.95</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>10,442,920.59</u>	<u>10,152,329.31</u>

2012 ABR 02-17:12

Razón social: GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.
RUC : 1790541282001
Año : 2011

Econ. Jaime Zurita
Matrícula Profesional No. 2740
Registro SC.RNAE- 492

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	No. de Nota	<u>2011</u>	<u>2010</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar proveedores	9	4,907,526.03	5,713,689.79
Participación laboral	10	281,578.42	231,671.68
Impuesto a la Renta	11	403,398.70	368,134.27
Impuestos acumulados y otras cuentas por pagar	12	<u>99,212.79</u>	<u>44,313.98</u>
Total pasivos corrientes		<u>5,691,715.94</u>	<u>6,357,809.72</u>
PASIVO LARGO PLAZO			
Jubilación patronal y desahucio	13	122,764.64	102,470.11
Indemnización despido intempestivo	14	<u>22,797.92</u>	
Total pasivo largo plazo		<u>145,562.56</u>	<u>102,470.11</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Acciones	15	166,480.00	166,480.00
Reserva legal	16	141,594.63	141,594.63
Reserva facultativa		29,835.06	29,835.06
Reservas de capital	17	1,159,467.85	1,159,467.85
Utilidades acum. ejercicios anteriores		<u>3,108,264.55</u>	<u>2,194,671.94</u>
Patrimonio de los socios		<u>4,605,642.09</u>	<u>3,692,049.48</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>10,442,920.59</u>	<u>10,152,329.31</u>

Fuente - Balance de comprobación
- Libro Mayor
- Estados financieros

2012 ABR 02-17:12

Razón social: GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.
RUC : 1790541282001
Año : 2011

Econ. Jaime Zurita
Matrícula Profesional No. 2740
Registro SC.RNAE- 492

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Expresado en U.S. Dólares)

	No. de Nota	<u>2011</u>	<u>2010</u>
VENTAS NETAS		20,141,237.02	17,065,331.63
COSTO DE VENTAS		<u>16,184,008.66</u>	<u>13,515,676.90</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>3,957,228.36</u>	<u>3,549,654.73</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración		514,275.95	423,601.74
Gastos de venta		<u>1,583,160.74</u>	<u>1,618,911.63</u>
Total gastos		<u>2,097,436.69</u>	<u>2,042,513.37</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		<u>1,859,791.67</u>	<u>1,507,141.36</u>
Ingresos (gastos) no operacionales, neto	18	<u>17,397.82</u>	<u>37,336.53</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA		<u>1,877,189.49</u>	<u>1,544,477.89</u>
Menos:			
Participación Laboral	10	281,578.42	231,671.68
Impuesto a la renta	11	<u>403,398.70</u>	<u>368,134.27</u>
UTILIDAD NETA		<u>1,192,212.37</u>	<u>944,671.94</u>

Fuente - Balance de comprobación
- Libro Mayor
- Estados financieros

2012 ABR 02-17:13

Razón social: GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.

RUC : 1790541282001

Año : 2011

Econ. Jaime Zurita
Matrícula Profesional No. 2740
Registro SC.RNAE-492

**ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Reservas de capital</u>	<u>Utilidades acumuladas ejercicios anteriores</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2009	166,480.00	141,594.63	29,835.06	1,159,467.85	2,721,271.51	4,218,649.05
AÑO 2010						
Distribución de dividendos					(1,471,271.51)	(1,471,271.51)
Utilidad neta					944,671.94	944,671.94
Saldo al 31 de diciembre de 2010	166,480.00	141,594.63	29,835.06	1,159,467.85	2,194,671.94	3,692,049.48
AÑO 2011						
Distribución de dividendos					(278,619.76)	(278,619.76)
Utilidad del período					1,192,212.37	1,192,212.37
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>166,480.00</u>	<u>141,594.63</u>	<u>29,835.06</u>	<u>1,159,467.85</u>	<u>3,108,264.55</u>	<u>4,605,642.09</u>

Ver estados financieros

2012 ABR 02-17:13

Razón Social: GUTIERREZ NAVAS CÍA. LTDA.
RUC : 1790541282001
Año : 2011

Econ. Jaime Zurita U.
Matrícula Profesional No. 2740
Registro SC.RNAE-492

**ESTADOS DE FLUJOS EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

Expresados en U.S. dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de ventas y servicios	20,141,237.02	17,065,331.63
Otros cobros por actividades de operación	800,204.14	1,991,332.85
Ingresos (gastos) no operacionales, neto	17,397.82	37,336.53
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(18,252,791.52)	(15,535,049.42)
Otros pagos por actividades de operación	(806,163.76)	(1,562,096.45)
Pagos por participación trabajadores	(231,671.68)	(70,245.77)
Pagos Impuesto a la renta	<u>(368,134.27)</u>	<u>(98,588.13)</u>
Efectivo neto procedente de actividades de operación	<u>1,300,077.75</u>	<u>1,828,021.24</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones temporales		13,751.98
Adiciones de activos depreciables	(52,431.85)	(91,809.41)
Baja de activos	7.14	
Adiciones de otros activos no depreciables	(128.00)	(32,033.00)
Baja de activos no depreciables	68,877.73	
Precio de venta activo depreciable	<u>6,000.00</u>	<u>5,357.14</u>
Efectivo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>22,325.02</u>	<u>(104,733.29)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	<u>(278,619.76)</u>	<u>(1,471,271.51)</u>
Efectivo neto (Utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(278,619.76)</u>	<u>(1,471,271.51)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Incremento neto durante el año	1,043,783.01	252,016.44
Saldo inicial	<u>870,557.08</u>	<u>618,540.64</u>
SALDO A FIN DE AÑO	<u>1,914,340.09</u>	<u>870,557.08</u>

(Continúa...)

Razón social: GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.
RUC : 1790541282001
Año : 2011

Econ. Jaime Zurita
Matrícula Profesional No. 2740
Registro SC.RNAE- 492

ESTADOS DE FLUJOS EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (Continuación....)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
GANANCIA NETA DESPUÉS DE 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1,192,212.37	944,671.94
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
Depreciaciones	28,653.83	23,140.85
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	43,092.45	29,430.81
Ganancia en venta activo	(6,000.00)	(2,656.84)
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	20,392.31	(176,483.14)
(Incremento) disminución en inventarios	526,607.73	(968,708.51)
(Incremento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	161,212.84	(288,330.45)
(Incremento) disminución en cuentas por pagar proveedores	(806,163.76)	1,961,902.04
(Incremento) disminución participación laboral	49,906.74	161,425.91
(Incremento) disminución en impuesto a la renta	35,264.43	269,546.14
(Incremento) disminución impuestos acumulados y otras cuentas por pagar	<u>54,898.81</u>	<u>(125,917.51)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1,300,077.75</u>	<u>1,828,021.24</u>

Fuente: -Balance de comprobación
-Estados financieros

Razón social: GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.
RUC : 1790541282001
Año : 2011

Econ. Jaime Zurita
Matrícula Profesional No. 2740
Registro SC.RNAE- 492

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

OPERACIONES (Nota 1)

Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda., es una compañía que está constituida en el Ecuador el 27 de abril de 1982 y su actividad principal es la compra venta al por mayor y menor de artículos de ferretería, máquinas, motores, equipos y repuestos.

CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (Nota 2)

- a. **Período contable-**
Los estados financieros corresponden al período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011.
- b. **Base de presentación.**
Los estados financieros de la compañía se presentan en idioma castellano y sus cifras se expresan en dólares de los Estados Unidos de Norte América.
- c. **Políticas contables.**
La contabilidad es llevada por el sistema de partida doble. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 han sido preparados con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y considerando las disposiciones y otras normas legales o reglamentarias de carácter tributario. Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.
- d. **Caja y bancos** - Se encuentran registrados a su valor nominal y representan el efectivo disponible y saldos en bancos a corto plazo altamente líquidos.
- e. **Inventarios** - Los inventarios se encuentran valorados a sus respectivos costos de adquisición, los cuales no exceden los valores de reposición. La adquisición de inventarios se encuentran respaldadas con las facturas de compra. Para las salidas de inventario utilizan el método de promedio ponderado.
- f. **Impuestos anticipados** - Corresponde principalmente a impuestos pagados por adelantado
- g. **Activo fijo** - El activo fijo se presenta en cada uno de los rubros valorizados a su costo histórico de adquisición. Los gastos de depreciación se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de duración de su vida útil, en base a los siguientes porcentajes según dispone el Art. 25. del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno: Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual, Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual. Equipos de cómputo y software 33% anual
- h. **Otros activos fijos** - Se encuentran valuados a su costo de adquisición. En este rubro se incluyen máquinas y equipos que se utilizan para las demostraciones en el campo, los cuales se encuentran a cargo y custodia de empleados de Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda.
- i. **Participación laboral** - De conformidad con las leyes laborales de la República del Ecuador, la compañía distribuye entre sus trabajadores y servicios complementarios de guardiana el 15% de las utilidades del ejercicio que resulta antes del pago de impuesto a la renta.
- j. **Impuesto a la Renta**- El impuesto a la renta se registra en los resultados del ejercicio. De conformidad con lo que dispone el Código de la Producción, Comercio e Inversiones. la tarifa de impuesto a la renta de sociedades para el año 2011 será de 24% sobre la base imponible.
- k. **Provisión para jubilación patronal y desahucio** - De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, la compañía tiene constituida una provisión para cubrir la jubilación patronal por años de servicio y el desahucio en caso de terminación laboral, Estas provisiones se registran en el pasivo a largo plazo y en el estado de resultados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por una compañía profesional independiente

Razón social: GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.
RUC : 1790541282001
Año : 2011

Econ. Jaime Zurita
 Matrícula Profesional No. 2740
 Registro SC.RNAE- 492

- i. **Ventas** Se registran en el estado de resultados en base a la emisión de las facturas de venta por las transferencias de bienes y servicios.
1. Venta de bienes.- Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos y se registran en el momento de la emisión y entrega de las facturas por transferencia de bienes a los clientes.
 2. Venta de servicios.- Estos ingresos se reconocen a medida en que se entregan los servicios, con lo que coincide con la emisión de la respectiva factura.
- m. **Gastos de administración, ventas y financieros**- Se registran al valor de adquisición del bien o del servicio debidamente documentado e incurrido en relación a las necesidades y giro ordinario del negocio.

CAJA Y BANCOS (Nota 3)

Los resúmenes de las cuentas caja-bancos son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en US dólares)	
Caja almacén Quito	65,350.18	115,246.05
Fondos fijos	1,950.00	1,900.00
Banco Pichincha Cta. Cte. 3374712104	57,140.53	1,468.33
Banco Internacional Cta. Cte. 18086-5	388,609.78	301,357.70
Banco Internacional Cta. ahorros 2298895	701,219.60	
IFB Cta. Cte. 400757306	<u>700,070.00</u>	<u>450,585.00</u>
Total	<u>1,914,340.09</u>	<u>870,557.08</u>

CUENTAS POR COBRAR (Nota 4)

Los resúmenes de cuentas por cobrar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en US dólares)	
<u>Clientes relacionados</u>		
Anticipos INMEQ S.C.C.	420,414.57	445,266.86
Gustavo Gutiérrez Navas	282.25	80,000.00
Gutiérrez Vallejo Patricia	39,114.69	70,550.05
Comcleaner Cía. Ltda.	24,857.81	14,943.73
Ferregut Cía. Ltda.	302.75	
Doc. x Cobrar Comcleaner Cía. Ltda.	4,980.19	3,585.70
Doc. x Cobrar Gutiérrez Ramos Andrés		701.14
<u>Clientes No relacionados</u>		
Fact. por cobrar div. Ferretería	17,237.96	68,710.69
Fact. por cobrar Con-Div.M&Equipos -Distribuidores	585,245.18	506,354.45
Fact. x Cobrar Div. Maq. & Eq. Mano de obra	365.00	610.00
Fact. x Cobrar Div. Almacén	8,871.99	25,583.85
Doc. por cobrar div. Ferretería	13,484.21	14,459.56
Otros	10,190.01	6,406.64
Doc. por cobrar div.M.& Eq.	250,003.10	157,189.14
Notas de débito Div. Maq.& Equipo	<u>1,607.12</u>	<u>2,987.33</u>
Total	<u>1,376,956.83</u>	<u>1,397,349.14</u>

Razón social: GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.
RUC : 1790541282001
Año : 2011

Econ. Jaime Zurita
Matrícula Profesional No. 2740
Registro SC.RNAE- 492

INVENTARIOS (Nota 5)

Los resúmenes de inventarios son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en US dólares)	
Inventarios productos terminados	<u>6,786,777.85</u>	<u>7,313,385.58</u>
Total	<u>6,786,777.85</u>	<u>7,313,385.58</u>

IMPUESTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Nota 6)

Los resúmenes de impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en US dólares)	
Impuestos anticipados	196,396.72	357,368.26
Cuentas por cobrar empleados	<u>355.00</u>	<u>596.30</u>
Total	<u>196,751.72</u>	<u>357,964.56</u>

ACTIVOS FIJO DEPRECIABLE (Nota 7)

Los movimientos de los activos fijos depreciables fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en US dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	254,293.60	224,705.19
(-) Transferencias a otros activos fijos		28,268.82
(+) Adiciones de activos fijos depreciables	52,431.85	91,810.68
(-) Baja de activos fijos	61,174.89	30,353.45
(-) Precio de venta de activos fijos	<u>5,000.00</u>	<u>3,600.00</u>
Total activo fijo	240,550.56	254,293.60
(-) Depreciaciones acumuladas	<u>(76,852.28)</u>	<u>(114,366.20)</u>
Saldo neto a fin de año	<u>163,698.28</u>	<u>139,927.40</u>

Razón social: GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.
RUC : 1790541282001
Año : 2011

Econ. Jaime Zurita
 Matrícula Profesional No. 2740
 Registro SC.RNAE- 492

OTROS ACTIVOS FIJOS (Nota 8)

Los resúmenes de otros activos fijos son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en US dólares)	
Otros activos fijos		12,747.96
Monteros Edison		11,175.35
Mendoza Abel	56.00	16,022.99
Quimbita Fernando		384.55
Salazar Irving		4,545.88
Poma Raúl	5.00	
Cueva Mabel	1.00	
Otros activos instalaciones vallas	2,340.24	26,991.82
Otros activos muebles y enseres Eq/sonido	1,963.58	1,277.00
Otros activos muebles y enseres ventas	18.00	
Otros activos Eq/ofic administ.	5.00	
Otros activos Eq/ofic. Ventas	4.00	
Otros activos vehículos	2.00	
Otros activos software	<u>1.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>4,395.82</u>	<u>73,145.55</u>

Los movimientos de Otros activos fijos fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en US dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	73,145.56	41,112.55
Adiciones de otros activos fijos no depreciables	128.00	3,764.18
Baja de activos	<u>(68,877.73)</u>	<u> </u>
Saldo neto al fin del año	<u>4,395.83</u>	<u>73,145.56</u>

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES (Nota 9)

Los resúmenes de cuentas por pagar proveedores son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en US dólares)	
Notas de crédito Div Ferreteria	2,210.91	566.60
Notas de crédito Div M&E	10,369.03	5,311.29
Gustavo Gutiérrez	12,239.90	2,992.43
Inmeq	4,680,190.98	5,580,411.19
Anticipos de compradores/depositos	158,761.76	119,125.21
Anticipos compradores/Otros	<u>43,753.45</u>	<u>5,283.07</u>
Total	<u>4,907,526.03</u>	<u>5,713,689.79</u>

Razón social: **GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.**
 RUC : **1790541282001**
 Año : **2011**

Econ. Jaime Zurita
 Matrícula Profesional No. 2740
 Registro SC.RNAE- 492

PARTICIPACION LABORAL (Nota 10)

Cálculo de la participación laboral

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en US dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de Participación laboral e Impuesto a la renta	1,877,189.49	1,544,477.89
15% Participación laboral	<u>281,578.42</u>	<u>231,671.68</u>

Los movimientos de la provisión para la participación laboral fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo de año	231,671.68	70,245.77
(-) Pagos efectuados	(231,671.68)	(70,245.77)
(+) Provisión del año	<u>281,578.42</u>	<u>231,671.68</u>
Saldo a fin de año	<u>281,578.42</u>	<u>231,671.68</u>

IMPUESTO A LA RENTA (Nota 11)

La conciliaciones tributarias fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en US dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de participación laboral e impuesto a la renta	1,877,189.49	1,544,477.89
(-) Participación laboral	<u>281,578.42</u>	<u>231,671.68</u>
Utilidad después de participación laboral	1,595,611.07	1,312,806.21
(+) Gastos no deducibles	101,118.96	162,134.88
(-) Incremento neto de empleados	9,631.98)	2,404.02
(-) Pago trabajadores con discapacidad	(6,270.14)	
Utilidad Gravable	<u>1,680,827.91</u>	<u>1,472,537.07</u>
Impuesto a la Renta (24%)	<u>403,398.70</u>	<u>368,134.27</u>

Los movimientos de la provisión para Impuesto a la Renta fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en US dólares)	
Saldo a comienzo de año	368,134.27	98,588.13
(-) Pagos efectuados:	(368,134.27)	(98,588.13)
(+) Provisión del año	<u>403,398.70</u>	<u>368,134.27</u>
Saldo al fin de año	<u>403,398.70</u>	<u>368,134.27</u>

Razón social: **GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.**
 RUC : **1790541282001**
 Año : **2011**

Econ. Jaime Zurita
 Matrícula Profesional No. 2740
 Registro SC.RNAE- 492

IMPUESTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Nota 12)

Los resúmenes de impuestos acumulados y otras cuentas por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en US dólares)	
Décimo tercer sueldo	1,607.65	1,231.14
Décimo cuarto sueldo	3,349.03	2,100.00
Multas empleados	167.77	105.60
Impuesto sobre ventas	60,479.15	
Impuesto retenciones en la Fuente	11,471.86	26,941.09
Impuesto al valor agregado	6,592.45	4,478.53
Otras cuentas por pagar	<u>15,544.88</u>	<u>9,457.62</u>
	<u>99,212.79</u>	<u>44,313.98</u>

PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Nota 13)

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal. De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

Adicionalmente, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado en la misma empresa o empleador .

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento del Registro Oficial No 359 se publicó la reforma al Art. 219 del Código de Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales de pensiones jubilares

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía tiene registrada una provisión para jubilación patronal y desahucio sustentada en un estudio actuarial bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) preparado por la compañía ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA., de la siguiente manera:

- a. Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 7 trabajadores con 10 o más años de servicio y menos de 25 años de servicio.
- b. Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 25 trabajadores que al 31 de diciembre de 2011, tenían menos de 10 años de servicio.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y desahucio fue como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo del año	102,470.11	73,039.30
(+) Provisión del periodo para Jubilación patronal	16,876.01	29,430.81
(+) Provisión del periodo para Desahucio	4,292.07	
(-) Pagos efectuados para jubilación patronal	<u>(873.55)</u>	_____
Saldos a fin de año	<u>122,764.64</u>	<u>102,470.11</u>

Razón social: GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.
RUC : 1790541282001
Año : 2011

Econ. Jaime Zurita
 Matrícula Profesional No. 2740
 Registro SC.RNAE- 492

PROVISION PARA INDEMNIZACIÓN DESPIDO INTEMPESTIVO (Nota 14)

Los movimientos de la provisión para indemnización despido intempestivo fue como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo del año		
(+) Provisión para indemnización despido intempestivo.	<u>22,797.92</u>	_____
Saldo a fin de año	<u>22,797.92</u>	<u>0.00</u>

CAPITAL SOCIAL (Nota 15)

Al 31 de diciembre de 2011 el capital social esta conformado por 166.480 participaciones con un valor nominal unitario de US\$ 1, 00 (uno) totalmente pagadas.

RESERVA LEGAL (Nota 16)

La Ley de Compañías requiere que para las compañías limitadas, por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad (Art. 109. Ley codificada de la Ley de Compañías)

RESERVA DE CAPITAL (Nota 17)

La cuenta de reservas de Capital incluye los valores de las cuentas de reservas por revalorizaciones del patrimonio y Reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidas a esta cuenta. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada total o parcialmente.

INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES (Nota 18)

Los resúmenes de ingresos (gastos) no operacionales son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en US dólares)	
Utilidad en venta de activos fijos	6,000.00	2,656.84
Intereses recibidos		1,668.27
Exceso depreciaciones		28,268.82
Otros ingresos	13,233.20	6,383.16
Intereses, comisiones bancarias pagadas	(1,695.49)	(1,431.40)
Otros	(139.89)	(160.43)
Perdida por venta de activo fijo	_____	<u>(48.73)</u>
Total (neto)	<u>17,397.82</u>	<u>37,336.53</u>

Razón social: GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.
RUC : **1790541282001**
Año : **2011**

Econ. Jaime Zurita
Matrícula Profesional No. 2740
Registro SC.RNAE- 492

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (Nota 19)

De conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010. Registro Oficial 498 del 31 de diciembre de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías y complementada con la Resolución No. SC.DS.G. 09.006. Registro Oficial. Suplemento No. 94 del 23 de diciembre de 2009, la compañía Gutiérrez Navas Su Ferretería Cía. Ltda. debe implementar obligatoriamente en su contabilidad las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF, durante el ejercicio financiero del 2012, constituyéndose el 2011 el año de transición.

Con fecha 16 de marzo de 2011 Gutiérrez Navas Su Ferretería Cía. Ltda. con Trámite 11583-0, ha remitido la Guía de Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a la Superintendencia de Compañías con los siguientes puntos: 1.- Información General 2.- Plan de Capacitación; 3.- Plan de Implementación, en sus fases A,B y C.

HECHOS RELEVANTES (Nota 20)

Durante el año 2011 la compañía Gutiérrez Navas Su Ferretería Cía. Ltda. No registra ningún hecho relevante.

RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS (Nota 21)

Ciertas cifras de los estados financieros de 2010, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con las cifras del año 2011

HECHOS POSTERIORES (Nota 22)

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha del informe del auditor independiente, no se produjo cambios que afecten el activo, pasivo y patrimonio de los socios, que en opinión de la administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.