



SMART COMPANY
ABOGADOS & AUDITORES EXTERNOS

Av. Shyris N41-151 e Isla Floreana Edif. AXIOS SÉPTIMO PISO

E-mails: ecozurita@hotmail.es

leozurita@lawyer.com

Tele-fax. (593) 2 459-044 / 09429 /1788

0995726 503 084 24 87 36

Casillero Judicial 5582 Quito - Ecuador

Quito, 12 de abril de 2013

Señor

Gustavo Gutiérrez Navas

GERENTE DE GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA .LTDA.

Presente.-

De mis consideraciones:

Adjunto sirvanse encontrar el Informe de auditoria externa de los Estados Financieros en Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF), por el período terminado el 31 de diciembre de 2012, de la compañía **GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.**, con RUC **1790541282001** y Expediente No. **15434**, para ser remitido a la Superintendencia de Compañías

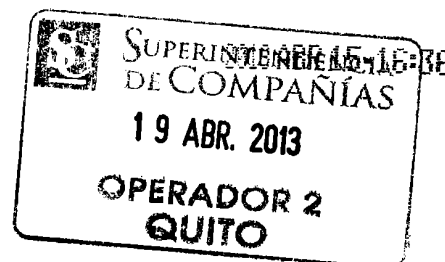
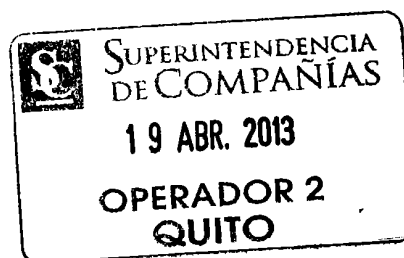
Atentamente,

Econ. Jaime Zurita U.

Auditor Externo

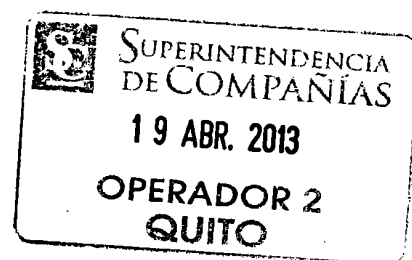
Reg. SC.RNAE: 0492

RUC: 1700088733001



Dirección: Av. De los Shyris N41-151 e Isla Floreana- Oficina 701 Séptimo piso (Edif. AXIOS)
Teléfono: 245-9044 Cel. 0995726503 Email: ecozurita@hotmail.es
Quito-Ecuador

Gutiérrez Navas Su Ferretería Cía. Ltda.



**Estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011,
junto con el informe del auditor independiente**

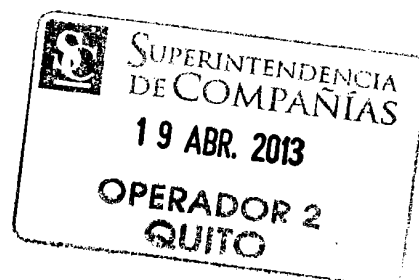
2013 ABR 15-16:19

Gutiérrez Navas Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 en NIIFs
junto con el informe del auditor independiente

Contenido

- 1. Dictamen del auditor independiente.**
- 2. Estados financieros**
 - Balances generales
 - Estados de resultados
 - Estados de cambios en el patrimonio de los socios
 - Estados de flujos de efectivo
 - Notas a los estados financieros



Econ. Jaime Zurita Utreras

AUDITOR EXTERNO
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
RESOLUCION No. 03.Q.ICI 02

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios

GUTIÉRREZ NAVAS CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de **Gutiérrez Navas Cía. Ltda.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2012, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

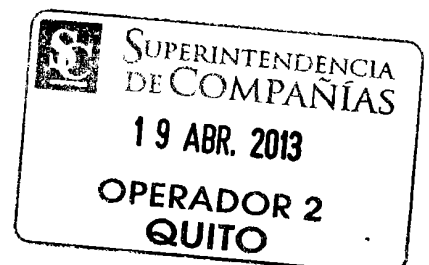
La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, mantenimiento de una estructura de controles internos adecuados para la preparación y la presentación razonable de estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error, así como, la aplicación de las políticas contables para asegurar que la compañía cumpla con las leyes y otras normas aplicables a sus actividades y el sobreguarda de los activos.

Responsabilidades de la Auditoría

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAS), 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 de que los estados financieros no contienen errores materiales o cifras inexactas de carácter significativo.

Una auditoría consiste en aplicar procedimientos de revisión analítica a los estados financieros para obtener evidencias sobre las cantidades y revelaciones de estados financieros, los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio. 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 adecuadas a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría efectúa indagaciones con el personal responsable de las materias financieras y de contabilidad, incluye la evaluación de



las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

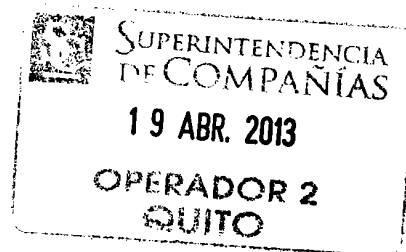
En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Gutiérrez Navas Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Econ. Jaime Zurita U.

Registro en la Superintendencia
de Compañías. SC-RNAE - 492

Abril, 5 de 2013



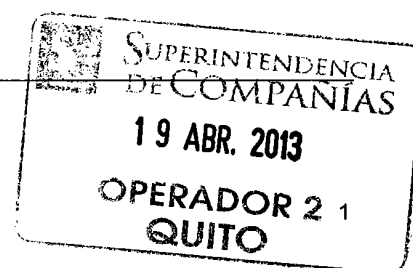
Gutiérrez Navas Cía. Ltda.

Estados de Situación Financiera en NIIF

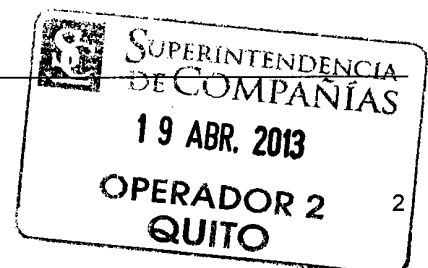
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

ACTIVOS	Nota	2012	2011	... 1 enero ... 2011
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo en caja y bancos		1.313.648,74	1.914.340,09	870.557,08
Inversión en documentos	7	602.543,33		
Cuentas por cobrar comerciales	8	1.029.309,17	1.376.956,83	1.397.349,14
Inventarios	9	5.851.263,87	6.711.978,15	7.282.104,44
Impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar	10	<u>113.060,93</u>	<u>196.751,72</u>	<u>357.964,56</u>
Total activos corrientes		<u>8.909.826,04</u>	<u>10.200.026,79</u>	<u>9.907.975,22</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS				
Activo fijo depreciable	11			
Instalaciones		15.923,18	15.923,18	21.132,00
Muebles y enseres		96.662,83	96.036,83	112.968,37
Equipo de oficina		47.536,06	47.536,06	47.451,41
Vehículos		124.077,76	77.390,25	70.657,58
Maquinaria		1.071,06	1.071,06	1.071,06
Equipo de computación		4.449,40	2.342,00	848,00
Software-Equipo computación		<u>0,00</u>	<u>251,18</u>	<u>165,18</u>
Total activo fijo depreciable		289.720,29	240.550,56	254.293,60
Menos: Depreciación acumulada		<u>(91.250,98)</u>	<u>(73.044,82)</u>	<u>(114.366,20)</u>
Activo fijo depreciable, neto		<u>198.469,31</u>	<u>167.505,74</u>	<u>139.927,40</u>
Otros activos fijos	12	<u>4.422,82</u>	<u>4.395,82</u>	<u>73.145,55</u>
Total activos fijos		<u>202.892,13</u>	<u>171.901,56</u>	<u>213.072,95</u>
ACTIVOS INTANGIBLES				
Activos intangibles	13	<u>284,83</u>	<u>0,00</u>	<u>0</u>
Total activos intangibles		<u>284,83</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
ACTIVOS LARGO PLAZO				
Activos por impuestos diferidos	14	<u>50.780,52</u>	<u>49.231,69</u>	<u>33.942,63</u>
Total activos largo plazo		<u>50.780,52</u>	<u>49.231,69</u>	<u>33.942,63</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>9.163.783,52</u>	<u>10.421.160,04</u>	<u>10.154.990,80</u>



PASIVO Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>... 1 enero ... 2011</u>
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por pagar proveedores	15	4.302.313,41	4.923.070,91	5.723.147,41
Participación laboral	16	249.045,66	281.578,42	231.671,68
Impuesto a la Renta	17	145.491,33	403.398,70	368.134,27
Impuestos acumulados y otras cuentas por pagar	18	<u>32.462,38</u>	<u>83.667,91</u>	<u>34.856,36</u>
Total pasivos corrientes		<u>4.729.312,78</u>	<u>5.691.715,94</u>	<u>6.357.809,72</u>
PASIVO LARGO PLAZO				
Provisiones Jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo	19	264.719,90	250.051,94	206.959,49
Pasivos por impuestos diferidos	20	<u>913,79</u>	<u>913,79</u>	<u>0,00</u>
Total pasivo largo plazo		<u>265.633,69</u>	<u>250.965,73</u>	<u>206.959,49</u>
PATRIMONIO				
Acciones	21	166.480,00	166.480,00	166.480,00
Reserva legal		141.594,63	141.594,63	141.594,63
Reserva facultativa		29.835,06	29.835,06	29.835,06
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		1.693.386,13	3.108.264,55	2.194.671,94
Reservas de capital		1.159.467,85	1.159.467,85	1.159.467,85
Resultados acumulado provenientes adopción primera vez NIIF		(106.841,44)	(127.163,72)	(101.827,89)
Utilidad del ejercicio		<u>1.084.914,82</u>		
Patrimonio		<u>4.168.837,05</u>	<u>4.478.478,37</u>	<u>3.590.221,59</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>9.163.783,52</u>	<u>10.421.160,04</u>	<u>10.154.990,80</u>



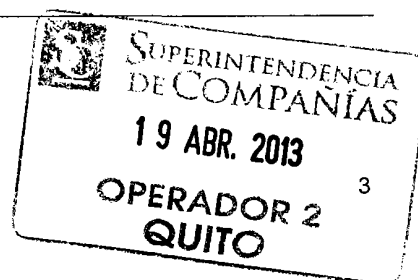
Gutiérrez Navas Cía. Ltda.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
OPERACIONES CONTINUAS			
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes		19,115,343.72	20,036,690.83
Prestación de servicios		<u>113,484.59</u>	<u>104,546.19</u>
Total ingresos		<u>19,228,828.31</u>	<u>20,141,237.02</u>
COSTO DE VENTAS		<u>15,429,469.01</u>	<u>16,184,008.66</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>3,799,359.30</u>	<u>3,957,228.36</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración		564,798.80	514,275.95
Gastos de venta		<u>1,619,781.86</u>	<u>1,583,160.74</u>
Total gastos		<u>2,184,580.66</u>	<u>2,097,436.69</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		<u>1,614,778.64</u>	<u>1,859,791.67</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES	22		
Otros ingresos no operacionales		47,242.26	19,233.20
Otros gastos no operacionales		<u>1,716.48</u>	<u>1,835.38</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA		<u>1,660,304.42</u>	<u>1,877,189.49</u>
Menos:			
Participación Laboral	16	249,045.66	281,578.42
Impuesto a la renta	17	<u>326,343.94</u>	<u>403,398.70</u>
UTILIDAD NETA		<u>1,084,914.82</u>	<u>1,192,212.37</u>

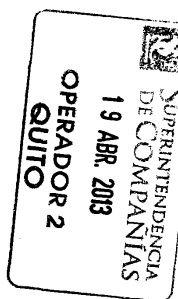


Gutiérrez Navas Cía. Ltda.

Estados de cambios en el patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A

	<u>Capital social</u>	Reserva <u>legal</u>	Reserva <u>facultativa</u>	Reservas de <u>capital</u>	Resultados acum. primera vez <u>NIIFs</u>	Utilidades acumulada <u>ejercicios anteriores</u>	<u>Total</u>
AÑO 2010							
Saldo al 1 enero de 2011 en NEC	166,480.00	141,594.63	29,835.06	1,159,467.85		2,194,671.94	3,692,049.48
Resultados acum. primera vez NIIFs					(101,827.89)		(101,827.89)
Saldo al 1 de enero de 2011 en NIIFs	166,480.00	141,594.63	29,835.06	1,159,467.85	(101,827.89)	2,194,671.94	3,590,221.59
AÑO 2011							
Dividendos pagados						(278,619.76)	(278,619.76)
Resultados acum. primera vez NIIFs					(25,335.83)		(25,335.83)
Utilidad neta del período 2011						1,192,212.37	1,192,212.37
Saldo al 31 de diciembre de 2011 en NIIFs	166,480.00	141,594.63	29,835.06	1,159,467.85	(127,163.72)	3,108,264.55	4,478,478.37
AÑO 2012							
Dividendos pagados						(1,414,878.42)	(1,414,878.42)
Resultados acum. primera vez NIIFs					20,322.28		20,322.28
Utilidad neta del período 2012						1,084,914.82	1,084,914.82
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>166,480.00</u>	<u>141,594.63</u>	<u>29,835.06</u>	<u>1,159,467.85</u>	<u>(106,841.44)</u>	<u>2,778,300.95</u>	<u>4,168,837.05</u>



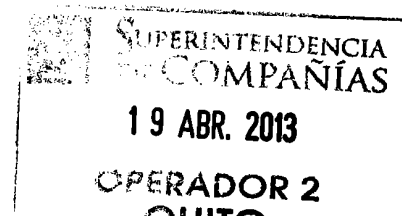
Gutiérrez Navas Cía. Ltda.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación	20.361.586,01	20.957.324,89
Cobros procedentes de ventas y servicios	19.228.828,31	20.141.237,02
Otros cobros por actividades de operación	1.132.757,70	816.087,87
Clases de pagos por actividades de operación	(18.264.534,46)	(19.049.503,18)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(17.495.090,24)	(18.233.881,80)
Otros pagos por actividades de operación	(769.444,22)	(815.621,38)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(646.260,79)	(582.408,13)
Ganancia en vehículo siniestrado	(6.809,45)	
Otros ingresos no operacionales	47.242,26	17.397,82
Otros gastos no operacionales	(1.716,48)	
Pagos por participación trabajadores	(281.578,42)	(231.671,68)
Pagos Impuesto a la renta	<u>(403.398,70)</u>	<u>(368.134,27)</u>
Efectivo neto procedente de actividades de operación	<u>1.450.790,76</u>	<u>1.325.413,58</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones temporales	(602.543,33)	
Adiciones de activos depreciables	(72.012,19)	(52.431,85)
Adiciones de otros activos	(35,00)	(128,00)
Devolución de activo	4.612,18	68.884,87
Transferencia a activo diferido	84,37	
Baja otros activos	8,00	
Precio de venta activo		6.000,00
Valor reconocido por seguro	<u>12.960,00</u>	
Efectivo neto (utilizado en) procedente de actividades de inversión	<u>(656.925,97)</u>	<u>22.325,02</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	<u>(1.394.556,14)</u>	<u>(278.619,76)</u>
Efectivo neto (Utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(1.394.556,14)</u>	<u>(278.619,76)</u>
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Incremento (Disminución), Neto de efectivo	(600.691,35)	(25.335,83)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	<u>1.914.340,09</u>	<u>870.557,08</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<u>1.313.648,74</u>	<u>1.914.340,09</u>
(Continúa....)		



Estados de flujos de efectivo (Continuación...)
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
GANANCIA ANTES DE 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.660.304,42	1.877.189,49
<u>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</u>		
Depreciaciones	30.201,52	24.846,37
Provisión valor neto de realización	90.272,20	
Ganancia en venta activo		(6.000,00)
Ganancia en vehículo siniestrado	(6.809,45)	
Amortización intangibles	34,54	
Activos por impuestos diferidos	(1.548,83)	(15.289,06)
Provisiones Jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo	10.689,37	43.092,45
Pasivos por impuestos diferidos	3.978,59	
Ajuste por participación laboral	(281.578,42)	(231.671,68)
Ajuste por impuesto a la renta	(403.398,70)	(368.134,27)
<u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</u>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	347.647,66	20.392,31
(Incremento) disminución en inventarios	770.442,08	570.126,29
(Incremento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(97.161,82)	161.212,84
(Incremento) disminución en impuestos diferidos	(319,37)	913,79
(Incremento) disminución en cuentas por pagar proveedores	(620.757,50)	(815.621,38)
(Incremento) disminución impuestos acumulados y otras cuentas por pagar	(51.205,53)	64.356,43
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>1.450.790,76</u>	<u>1.325.413,58</u>

