

Quito, 27 de marzo de 2017

Señor
Gustavo Gutiérrez Navas
GERENTE GENERAL
GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.
Presente.-

De mis consideraciones:

Adjunto sírvanse encontrar el Informe de Auditoría Externa de los Estados Financieros en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por el período terminado el 31 de diciembre de 2016, de la Compañía GUTIERREZ NAVAS "SU FERRETERIA" CIA. LTDA. Con RUC 1790541282001.

Este informe se encuentra amparado con hojas de trabajo manuales y/o digitales que respaldan la información que se demuestra en los Balances Generales, Estado de Resultados, Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios, Estados de Flujo de efectivo y en las Notas a los Estados Financieros del ejercicio económico de 2016.

Atentamente,



Econ. Jaime Zurita U.
Auditor Externo
Reg. SC.RNAE: 0492
RUC: 1700088733001

2017 ABR 18-11:21

OPTO. CONTABILIDAD
Silvia Fernández 4

Gutiérrez Navas Su Ferretería Cía. Ltda.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015,
junto con el informe del auditor independiente**

1917 ABR 18-11:21

Gutiérrez Navas Su Ferreteria Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015,
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

Página

1

3

4

5

7

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios

GUTIÉRREZ NAVAS SU FERRETERIA CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de **Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2016, 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 auditoría 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 Su Ferretería Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2016, 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
Quito, 27 de marzo de 2017

Gutiérrez Navas Su Ferretería Cía. Ltda.

Estados de Situación Financiera en NIIF.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

ACTIVOS	Nota	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo en caja y bancos	6	2.520.986,18	1.704.694,64
Inversión en documentos	7	438.768,75	518.444,16
Cuentas por cobrar comerciales	8	1.012.774,22	856.836,29
Inventarios	9	4.325.833,18	4.984.039,71
Impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar	10	<u>24.687,78</u>	<u>24.714,91</u>
Total activos corrientes		<u>8.333.050,11</u>	<u>8.088.729,71</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS			
Activo fijo depreciable	11	316.178,71	315.398,66
Depreciación acumulada		<u>(245.617,16)</u>	<u>(208.609,69)</u>
Activo fijo depreciable, Neto		<u>70.561,55</u>	<u>106.788,97</u>
Otros activos fijos	12	<u>4.682,82</u>	<u>4.660,82</u>
Total propiedades y equipos		<u>75.244,37</u>	<u>111.449,79</u>
ACTIVOS INTANGIBLES	13		
Software		486,18	486,18
Amortización acumulada Software		<u>(486,18)</u>	<u>(486,18)</u>
Total activos intangibles		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
ACTIVOS LARGO PLAZO			
Activos por impuestos diferidos	14	<u>15.697,28</u>	<u>16.634,44</u>
Total activos largo plazo		<u>15.697,28</u>	<u>16.634,44</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>8.423.991,76</u>	<u>8.216.813,94</u>

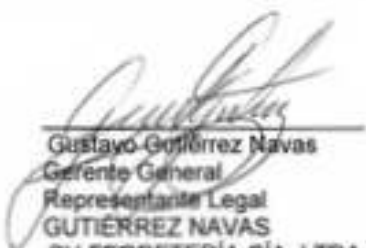

Gustavo Gutiérrez Navas
Gerente General
Representante Legal
GUTIERREZ NAVAS
SU FERRETERIA CÍA. LTDA.


Ing. Gabriela Erazo Vascónez
RUC No. 1719203877001
Contador Registro No. 17-3806
GUTIERREZ NAVAS
SU FERRETERIA CÍA. LTDA.

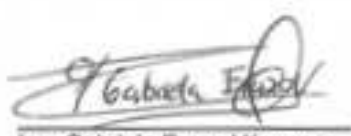
Gutiérrez Navas Su Ferretería Cía. Ltda.**Estados de Situación Financiera en NIIF,
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

Expresados en Dólares de E.U.A.

PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	2016	2015
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar proveedores	15	5.161.725,65	4.640.905,50
Participación laboral	16	187.787,43	265.246,99
Impuesto a la Renta	17	104.865,94	185.202,27
Impuestos acumulados y otras cuentas por pagar	18	<u>247.611,61</u>	<u>151.019,15</u>
Total pasivos corrientes		<u>5.701.990,63</u>	<u>5.242.373,91</u>
PASIVO LARGO PLAZO			
Provisiones jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo	19	<u>461.022,26</u>	<u>417.824,46</u>
Total pasivo largo plazo		<u>461.022,26</u>	<u>417.824,46</u>
PATRIMONIO	20		
Acciones		166.480,00	166.480,00
Reserva legal		141.594,63	141.594,63
Reserva facultativa		29.835,06	29.835,06
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		0,00	1.128.382,93
Reservas de capital		1.159.467,85	1.159.467,85
Reexpresión aplicación NIIF		77.546,59	56.899,16
Resultados acumulados Primera Vez NIIF		(126.044,06)	(126.044,06)
Ganancias /pérdida actuariales	21	15.343,06	
Utilidad del ejercicio		<u>796.755,74</u>	<u>0,00</u>
Total patrimonio		<u>2.260.978,87</u>	<u>2.556.615,57</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>8.423.991,76</u>	<u>8.216.813,94</u>



Gustavo Gutiérrez Navas
Gerente General
Representante Legal
GUTIÉRREZ NAVAS
SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.



Ing. Gabriela Erazo Vasconez
RUC No. 1719203877001
Contador Registro No. 17-3886
GUTIÉRREZ NAVAS
SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.

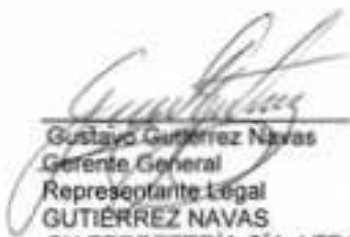
Gutiérrez Navas Su Ferretería Cía. Ltda.

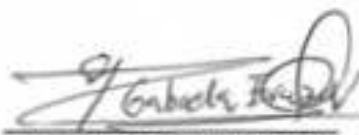
Estados de resultados integrales en NIIF

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2016	2015
OPERACIONES CONTINUAS			
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	22		
Ventas mercadería Quito		17.430.471,87	19.910.646,30
Prestación de servicios		<u>146.161,50</u>	<u>143.655,16</u>
Total ingresos		17.576.633,37	20.054.301,46
COSTO DE VENTAS	23	<u>14.198.925,32</u>	<u>15.825.888,39</u>
UTILIDAD BRUTA		3.377.708,05	4.228.413,07
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración	24	1.638.660,40	1.880.994,48
Gastos de venta	25	<u>513.990,08</u>	<u>616.919,43</u>
Total gastos		<u>2.152.650,48</u>	<u>2.497.913,91</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		1.225.057,57	1.730.499,16
Otros ingresos (gastos) no operacionales, neto	26	<u>26.858,61</u>	<u>37.814,13</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA		<u>1.251.916,18</u>	<u>1.768.313,29</u>
Menos:			
Participación Laboral	16	187.787,43	265.246,99
Impuesto a la renta	17	<u>267.373,01</u>	<u>374.683,37</u>
UTILIDAD NETA		<u>796.755,74</u>	<u>1.128.382,93</u>


Gustavo Gutiérrez Navas
Gerente General
Representante Legal
GUTIÉRREZ NAVAS
SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.


Ing. Gabriela Erazo Vásquez
RUC No. 1719203877001
Contador Registro No. 17-3866
GUTIÉRREZ NAVAS
SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.

Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda.

Estados de cambios en el patrimonio Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 Expresados en Dólares de E.U.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital social	Reserva total	Reserva facultativa	Reservas de capital	Reversión aplicación NIIF	Resultados acum. 1a. Vez NIIF	Ganancias /pérdidas actuariales	Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	Utilidad del período	Total
AÑO 2014										
Saldo al 31 de diciembre de 2014	166.480,00	141.594,63	29.835,06	1.159.467,85	51.917,24	(126.044,06)	0,00	0,00	1.206.375,38	2.629.626,10
AÑO 2015										
Apropiación de utilidades										
Dividendos pagados										0,00
Reexpresión aplicación NIIF					4.981,92			1.206.375,38	(1.206.375,38)	(1.206.375,38)
Utilidad neta del período										4.981,92
Saldo al 31 de diciembre de 2015	166.480,00	141.594,63	29.835,06	1.159.467,85	56.899,16	(126.044,06)	0,00		1.128.382,93	1.128.382,93
AÑO 2016										
Apropiación de utilidades										0,00
Dividendos pagados										
Ajuste Reexpresión aplicación NIIF					20.647,43			1.128.382,93	(1.128.382,93)	(1.128.382,93)
Ganancias /pérdida actuariales							15.343,06			15.343,06
Utilidad neta del período										796.755,74
Saldo al 31 de diciembre de 2016	166.480,00	141.594,63	29.835,06	1.159.467,85	77.546,59	(126.044,06)	15.343,06	0,00	796.755,74	2.260.978,87


Gustavo Gutiérrez Navas
Gerente General
Representante Legal
GUTIERREZ NAVAS
SU FERRERIA CIA. LTDA.


Ing. Gabriela Erazo Vasconez
RUC No. 1719203877001
Contador Registro No. 17-3866
GUTIERREZ NAVAS
SU FERRERIA CIA. LTDA.

Gutiérrez Navas Su Ferretería Cía. Ltda.**Estados de flujos de efectivo****Por los años terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación	<u>18.802.688,02</u>	<u>22.930.223,39</u>
Cobros procedentes de ventas y servicios	17.576.633,37	20.054.301,46
Otros cobros por actividades de operación	1.226.054,65	2.875.921,93
Clases de pagos por actividades de operación	<u>(16.550.250,86)</u>	<u>(21.777.865,79)</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(16.221.806,04)	(18.230.196,42)
Otros pagos por actividades de operación	(328.444,82)	(3.547.669,37)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(423.590,65)</u>	<u>(394.933,80)</u>
Otros ingresos (gastos) no operacionales, neto	26.858,61	37.814,13
Pagos participación laboral	(265.246,99)	(278.698,91)
Pagos impuesto a la renta	(185.202,27)	(154.049,02)
Efectivo neto procedente de actividades de operación	<u>1.828.846,51</u>	<u>757.423,80</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones	79.675,41	197.198,72
Adiciones de activos depreciables	(780,05)	(24.377,67)
Adiciones de otros activos	(22,00)	(21,00)
Precio de venta de activo	0,00	0,00
Efectivo neto procedente de actividades de inversión	<u>78.873,36</u>	<u>172.800,05</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	<u>(1.077.049,38)</u>	<u>(1.201.393,46)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(1.077.049,38)</u>	<u>(1.201.393,46)</u>
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Incremento (Disminución), Neto de efectivo	(14.378,95)	130,85
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>1.704.694,64</u>	<u>1.975.733,40</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u>2.520.986,18</u>	<u>1.704.694,64</u>

(Continúa...)

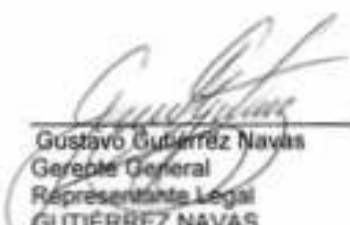
Gutiérrez Navas Su Ferreteria Cía. Ltda.

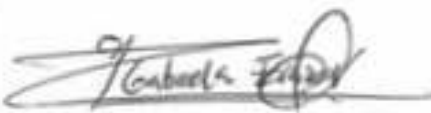
Estados de flujos de efectivo (Continuación...)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2016	2015
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ganancia antes de los 15% trabajadores e impuestos a la renta,	1.251.916,18	1.768.313,29
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
Depreciaciones	37.007,47	40.788,18
Provisión valor neto de realización	49.564,49	52.744,20
Amortización intangibles	-	73,50
Provisiones jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo	43.197,80	49.951,27
Gasto participación laboral	(265.246,99)	(278.698,91)
Gasto por impuesto a la renta	(185.202,27)	(154.049,02)
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(155.937,93)	732.526,88
(Incremento) disminución en inventarios	608.642,04	2.093.443,78
(Incremento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(172.506,89)	(194.446,90)
(Incremento) disminución en cuentas por pagar proveedores	520.820,15	(3.428.084,92)
(Incremento) disminución impuestos acumulados y otras cuentas por pagar	96.592,46	74.862,45
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	1.828.846,51	757.423,80


Gustavo Gutiérrez Navas
Gerente General
Representante Legal
GUTIÉRREZ NAVAS
SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.


Ing. Gabriela Erazo Vascónez
RUC No. 1719203877001
Contador Registro No. 17-3866
GUTIERREZ NAVAS
SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.