

Quito, 26 de marzo de 2018

Señor  
Gustavo Gutiérrez Navas  
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 2017, 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 2017.

Atentamente,



Econ. Jaime Hernán Zurita Utreras

Auditor Externo  
Registro SCVS.RNAE- 0492  
RUC: 1700088733001

**Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda.**

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016,  
junto con el informe del auditor independiente**

## **Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016.  
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 2017, 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 Ferrería Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2017, 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 Hernán Zurita Utreras  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros SCVS-RNAE - 492

Quito, 26 de marzo de 2018

**Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda.****Estados de Situación Financiera en NIIF.**

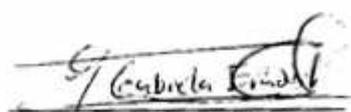
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo en caja y bancos	6	1.590.357,19	2.520.986,18
Inversión en documentos	7	407.607,67	438.768,75
Cuentas por cobrar comerciales	8	1.476.639,44	1.012.774,22
Inventarios	9	3.349.894,31	4.325.833,18
Impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar	10	<u>21.237,13</u>	<u>34.687,78</u>
Total activos corrientes		<u>6.845.735,74</u>	<u>8.333.050,11</u>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>			
Activo fijo depreciable	11	391.538,24	316.178,71
(-) Depreciación acumulada		<u>-261.043,14</u>	<u>-245.617,16</u>
Activo fijo depreciable, Neto		130.495,10	70.561,55
Otros activos fijos	12	<u>4.706,82</u>	<u>4.682,82</u>
Total propiedades y equipos		<u>135.201,92</u>	<u>75.244,37</u>
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
Software	13	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>
<b>ACTIVOS LARGO PLAZO</b>			
Activos por impuestos diferidos	14	<u>12.843,29</u>	<u>15.697,28</u>
Total activos largo plazo		<u>12.843,29</u>	<u>15.697,28</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>6.993.780,95</u>	<u>8.423.991,76</u>



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



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

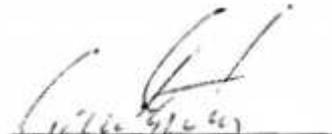
## Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda.

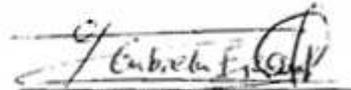
Estados de Situación Financiera en NIIF.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar proveedores	15	2.606.607,33	5.161.725,65
Participación laboral	16	319.339,16	187.787,43
Impuesto a la Renta	17	216.662,46	104.865,94
Impuestos acumulados y otras cuentas por pagar	18	<u>502.921,54</u>	<u>247.611,61</u>
Total pasivos corrientes		<u>3.645.530,49</u>	<u>5.701.990,63</u>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Provisiones jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo	19	<u>558.726,21</u>	<u>461.022,26</u>
Total, pasivo largo plazo		<u>558.726,21</u>	<u>461.022,26</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
	20		
Acciones		166.480,00	166.480,00
Reserva legal		141.594,63	141.594,63
Reserva facultativa		29.835,06	29.835,06
Reservas de capital		1.159.467,85	1.159.467,85
Resultados acumulados Primera Vez NIIF		-126.044,06	-126.044,06
Reexpresión aplicación NIIF		84.817,98	77.546,59
Ganancias/perdidas actuariales		-30.010,94	15.343,06
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		0,00	796.755,74
Utilidad del ejercicio		<u>1.363.383,73</u>	
Total, patrimonio		<u>2.789.524,25</u>	<u>2.260.978,87</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>6.993.780,95</u>	<u>8.423.991,76</u>

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

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

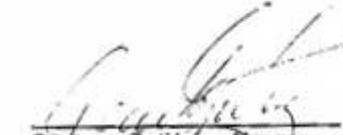
## Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda.

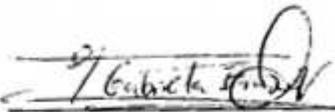
### Estados de resultados integrales en NIIF

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
OPERACIONES CONTINUAS			
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas mercadería Quito		23.275.787,92	17.430.471,87
Prestación de servicios		<u>154.744,13</u>	<u>146.161,50</u>
Total, Ingresos	21	23.430.532,05	17.576.633,37
(-) COSTO DE VENTAS	22	<u>-18.832.857,55</u>	<u>-14.198.925,32</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>4.597.674,50</u>	<u>3.377.708,05</u>
(-) GASTOS OPERACIONALES	23		
Gastos de administración		-1.730.027,56	-1.638.660,40
Gastos de venta		<u>-768.418,95</u>	<u>-513.990,08</u>
Total, gastos		<u>-2.498.446,51</u>	<u>2.152.650,48</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		<u>2.099.227,99</u>	<u>1.225.057,57</u>
(+) (-) Otros ingresos (gastos) no operacionales	24	<u>29.699,73</u>	<u>26.858,61</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA		<u>2.128.927,72</u>	<u>1.251.916,18</u>
Menos:			
Participación Laboral	16	-9.339,16	-187.787,43
Impuesto a la renta	17	<u>-446.204,83</u>	<u>-267.373,01</u>
UTILIDAD NETA		<u>1.363.383,73</u>	<u>796.755,74</u>

  
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.

**Gutiérrez Navas Su Ferrreteria Cía. Ltda.**

**Estados de cambios en el patrimonio  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

Expresados en Dólares de E.U.A

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reservas de capital	Reversión aplicación NIIF	Resultados acum. 1a. vez NIIF	Ganancias/ pérdidas actuariales	Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	Utilidad del periodo	Total
<b>AÑO 2015</b>										
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	0,00	1.128.382,93	2.556.615,57
<b>AÑO 2016</b>										
Apropiación de utilidades								1.128.382,93	-1.128.382,93	-
Dividendos pagados								-1.128.382,93		20.647,43
Reexpresión aplicación NIIF					20.647,43					15.343,06
Resultados acumulados primera vez NIIF							15.343,06		796.755,74	796.755,74
Utilidad neta del periodo								0,00	796.755,74	2.260.978,87
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		796.755,74	2.260.978,87
<b>AÑO 2017</b>										
Apropiación de utilidades								796.755,74	-796.755,74	0,00
Dividendos pagados								-796.755,74		7.271,39
Ajuste Reexpresión aplicación NIIF					7.271,39					-45.354,00
Ganancias/pérdidas actuariales							-45.354,00		1.363.383,73	1.363.383,73
Utilidad neta del periodo								0,00	1.363.383,73	2.789.524,25
Saldo al 31 de diciembre de 2017	166.480,00	141.594,63	29.835,06	1.159.467,85	84.817,98	-126.044,06	30.010,94	0,00	1.363.383,73	2.789.524,25

  
Gustavo Gutiérrez Navas  
Gerente General  
Representante Legal  
GUTIÉRREZ NAVAS  
SU FERRETERIA CIA. LTDA.

  
Ing. Gabriela Erazo Vásconez  
RUC No. 1719203877001  
Contador Registro No. 17-3866  
GUTIÉRREZ NAVAS  
SU FERRETERIA CIA. LTDA.

**Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda.**

**Estados de flujos de efectivo**

Por los años terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Clases de cobros por actividades de operación	<u>24.717.343,65</u>	<u>18.802.688,02</u>	
Cobros procedentes de ventas y servicios	23.430.532,05	17.576.633,37	
Otros cobros por actividades de operación	1.286.811,60	1.226.054,65	
Clases de pagos por actividades de operación	<u>-24.500.826,61</u>	<u>-16.550.250,86</u>	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-21.250.251,35	-16.221.806,04	
Otros pagos por actividades de operación	-3.250.575,26	-328.444,82	
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-262.953,64</u>	<u>-423.590,65</u>	
Otros ingresos (gastos) no operacionales	29.699,73	26.858,61	
Pagos participación laboral	-187.787,43	-265.246,99	
Pagos impuesto a la renta	<u>-104.865,94</u>	<u>-185.202,27</u>	
<b>Efectivo neto (utilizado en) procedente de actividades de operación</b>	<u><b>-46.436,60</b></u>	<u><b>1.828.846,51</b></u>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Inversiones	31.161,08	79.675,41	
Adiciones de activos depreciables	-98.845,11	-780,05	
Adiciones de otros activos	-25,00	-22,00	
Baja de otros activos	1,00	0,00	
Precio de venta de activo	<u>15.500,00</u>	<u>0,00</u>	
<b>Efectivo neto (Utilizado en) procedente de actividades de inversión</b>	<u><b>-52.208,03</b></u>	<u><b>78.873,36</b></u>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Dividendos pagados	<u>-796.755,74</u>	- 1.077.049,38	x
<b>Efectivo neto (Utilizado en) Procedente de actividades de financiamiento</b>	<u><b>-796.755,74</b></u>	- 1.077.049,38	y
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>			
Incremento (Disminución), Neto de efectivo	-930.628,99	830.670,49	
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>2.520.986,18</u>	<u>1.704.694,64</u>	
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u><b>1.590.357,19</b></u>	<u><b>2.520.986,18</b></u>	

(Continúa...)

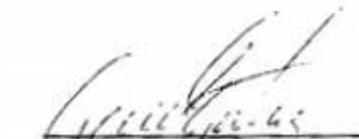
## Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda.

Estados de flujos de efectivo (Continuación...)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Ganancia antes del 15% trabajadores e impuesto a la renta.	2.128.927,72	1.251.916,18
<b><u>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</u></b>		
Depreciaciones	38.911,56	37.007,47
Provisión valor neto de realización	42.141,15	49.564,49
Ganancia en venta de activo	-15.500,00	
Provisiones jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo	97.703,95	43.197,80
Gasto participación laboral	-187.787,43	-265.246,99
Gasto por impuesto a la renta	-104.865,94	-185.202,27
<b><u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</u></b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-463.865,22	-155.937,93
(Incremento) disminución en inventarios	933.797,72	608.642,04
(Incremento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-216.091,72	-172.506,89
(Incremento) disminución en cuentas por pagar proveedores	-2.555.118,32	520.820,15
(Incremento) disminución impuestos acumulados y otras cuentas por pagar	<u>255.309,93</u>	<u>96.592,46</u>
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación	<u>-46.436,60</u>	<u>1.828.846,51</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  
GUTIERREZ NAVAS  
SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.