

15434

COMISIÓN DE CLASIFICACIÓN DE DOCUMENTOS
DIVISIÓN DE INFORMATICA
29 ABR. 2004
Juan Carlos Ponce

GUTIÉRREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002

2004 ABR 21-09:19

Ingresar y enviar al
Archivo General 04.05.18

GUTIÉRREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002

ÍNDICE

Informe de los auditores externos

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abrebiaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

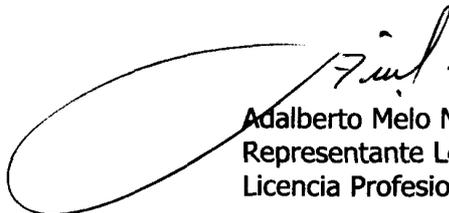
29 de Marzo del 2004

A los Miembros del Directorio y Socios de

GUTIÉRREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado los balances generales de Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2003 y 2002 y los estados financieros de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la revisión de auditoría.
2. La auditoría se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las que requieren que se planee y ejecute de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores de carácter significativo. La auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración; así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Consideramos que la auditoría realizada proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros de Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda. antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera al 31 de diciembre del 2003 y 2002 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

MELO & BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.
Registro SC - RNAE N° 244



Adalberto Melo N.
Representante Legal
Licencia Profesional N° 1497

GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	<u>2003</u>	<u>2002</u>	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	<u>2003</u>	<u>2002</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo		33.008	30.088	Cuentas por Pagar	7	4.162	77.749
Cuentas por Cobrar	3	111.788	119.980	Pasivos Acumulados	8	23.311	21.994
Inventarios	4	708.238	758.028				
Gastos Pagados por Anticipado		8.813	7.969				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		861.847	916.065	TOTAL PASIVO CORRIENTE		27.473	99.743
Propiedad, Planta y Equipo	5	117.762	110.812	Pasivos a Largo Plazo	9	14.872	10.842
Menos: Depreciación Acumulada	5	73.493	60.622	Patrimonio		888.346	880.245
		44.269	50.190	(Ver Estado Adjunto)			
Inversiones	6	16.465	16.465				
Otros Activos		8.110	8.110				
TOTAL ACTIVO		930.691	990.830	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		930.691	990.830

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los Estados Financieros.

GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2003	2002
INGRESOS			
Ventas Netas		907.474	975.106
TOTAL INGRESOS		907.474	975.106
GASTOS			
Costo de Ventas		(611.620)	(714.176)
UTILIDAD BRUTA		295.854	260.930
Gastos de Ventas		(180.807)	(136.510)
Gastos Generales y Administrativos		(122.957)	(108.216)
Gastos Financieros		(1.601)	(1.403)
		(9.511)	14.801
Otros Egresos no Operacionales		(2)	(129)
Otros Ingresos		38.308	500
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		28.795	15.172
Participación Trabajadores		(4.319)	(2.276)
Impuesto a la Renta		(7.166)	(3.200)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		17.310	9.696

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los Estados Financieros.

GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital social	Reserva facultativa	Reserva legal	Capital adicional	Utilidad acumulada	Total
Saldos al 1 de enero del 2002		106.200	29.835	9.951	722.638	38.497	907.121
Dividendos						(36.572)	(36.572)
Reserva Legal				1.925		(1.925)	0
Utilidad del Ejercicio						9.696	9.696
Saldos al 31 de diciembre del 2002		106.200	29.835	11.876	722.638	9.696	880.245
Reserva Legal				485		(485)	0
Dividendos						(9.209)	(9.209)
Utilidad del Ejercicio						17.310	17.310
Saldos al 31 de diciembre del 2003		106.200	29.835	12.361	722.638	17.312	888.346

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los Estados Financieros.

GUTIERREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Flujo de Efectivo de las Operaciones:			
Utilidad Neta del Año		17.310	9.696
Más (Menos) Cargos (Créditos) a Resultados que no representa movimiento de Efectivo:			
Depreciación		12.872	14.256
Provisión Beneficios Sociales Largo Plazo		4.030	1.763
		<u>16.902</u>	<u>16.019</u>
Cambios en Activos y Pasivos			
Cuentas por Cobrar		8.192	(70.717)
Inventarios		49.789	128.394
Gastos Pagados por Adelantado		(844)	(1.359)
Cuentas por Pagar		(73.587)	(428)
Pasivos Acumulados		1.317	(10.312)
Otros Activos y Pasivos - Neto			(240)
		<u>(15.133)</u>	<u>45.338</u>
Efectivo Neto Provisto por las Operaciones		19.079	71.053
Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión:			
Compra de Propiedad, Planta y Equipo		(6.950)	(24.062)
Baja de Propiedad, Planta y Equipo			3.955
		<u>(6.950)</u>	<u>(20.107)</u>
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento:			
Dividendos		(9.209)	(36.572)
		<u>(9.209)</u>	<u>(36.572)</u>
Incremento (Decremento) Neto de Efectivo		2.920	14.374
Efectivo al Principio del Año		<u>30.088</u>	<u>15.714</u>
Efectivo al Final del Año		<u>33.008</u>	<u>30.088</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los Estados Financieros.

GUTIÉRREZ NAVAS SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002

NOTA 1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda. fue constituida el 27 de abril de 1982 según escritura pública en Quito - Ecuador, siendo su objetivo principal la importación, exportación, distribución, comercialización y venta de materiales de ferretería y materiales de construcción, maquinaria, equipos y demás artículos determinados en el objetivo social.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Inventarios

Los inventarios se valúan al costo histórico, calculado para productos terminados de fabricación local y productos terminados importados utilizando el método Promedio Ponderado para la imputación de las salidas de dicho inventario. El saldo del rubro no excede al valor de mercado de los inventarios

c. Propiedad, planta y equipo

Los activos fijos se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo a la NEC 17, según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Cuando se vende o retira un activo, el valor ajustado y la depreciación acumulada se descarga de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor ajustado de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

d. Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula sobre las utilidades gravables y se cargan a los resultados del ejercicio.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

e. Jubilación patronal

La Jubilación Patronal es determinada con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, cuya provisión se carga a los resultados del ejercicio.

f. Participación de los trabajadores en las utilidades

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía reconoce el 15% de participación de los trabajadores sobre las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del impuesto a la renta y es registrada como cargo a los resultados del ejercicio.

g. Capital Adicional

Este rubro incluye los saldos de las cuentas de Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas de Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

El saldo acreedor de la Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre estas cuentas se resumen como sigue:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Cientes	46.086	46.617
Funcionarios y empleados	355	3.986
Otras cuentas por cobrar	48.699	55.584
Ministerio de Economía	16.648	13.793
	<u>111.788</u>	<u>119.980</u>

NOTA 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre esta cuenta se resume como sigue:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Mercaderías	708.238	753.253
Importaciones en tránsito		4.775
	<u>708.238</u>	<u>758.028</u>

NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las cuentas de este rubro se detalla a continuación:

2003					
Costo	Saldo 2002	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo 2003	Tasa Dep. %
Edificios	12.333			12.333	5
Muebles y enseres - Eq.	85.704	5.835		91.539	10 y 33
Vehículos	6.867			6.867	20
Instalaciones	5.209	1.115		6.324	10
Maquinaria	699			699	10
	<u>110.812</u>	<u>6.950</u>		<u>117.762</u>	
Menos:		Depreciación acumulada		<u>73.493</u>	
				<u>44.269</u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio ascendió a US\$. 12.872.

2002					
Costo	Saldo 2001	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo 2002	Tasa Dep. %
Edificios	12.333			12.333	5
Muebles y enseres - Eq.	87.002	21.909	(23.207)	85.704	10 y 33
Vehículos	6.867			6.867	20
Instalaciones	3.755	1.454		5.209	10
Maquinaria		699		699	10
	<u>109.957</u>	<u>24.062</u>	<u>(23.207)</u>	<u>110.812</u>	
Menos:		Depreciación acumulada		<u>60.622</u>	
				<u>50.190</u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio es US\$. 14.256.

NOTA 6. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Acciones en Protecín Cía. Ltda.	2.713	2.713
Club VIP	13.752	13.752
(1)	<u>16.465</u>	<u>16.465</u>

(1) Porcentajes minoritarios de inversión.

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de estas cuentas al 31 de diciembre se muestran a continuación:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Compañías relacionadas		70.721
Otras	4.162	7.028
	<u>4.162</u>	<u>77.749</u>

NOTA 8. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre estas cuentas incluyen lo siguiente:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Beneficios sociales	(1) 3.112	2.023
Participación trabajadores	4.319	2.276
	<u>7.431</u>	<u>4.299</u>
Obligaciones fiscales:		
Impuesto a la renta	7.166	3.200
Retenciones	567	1.241
Impuesto al Valor Agregado	8.147	13.254
	<u>15.880</u>	<u>17.695</u>
	<u>23.311</u>	<u>21.994</u>

(1) Incluye provisión para décimo tercero, cuarto y fondo de reserva.

NOTA 9. JUBILACIÓN PATRONAL

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Jubilación patronal ✓	14.872	10.842

NOTA 10. RESTRICCIONES SOBRE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

(Véase página siguiente)

(4)

Vista con el Sr. Director de Auditoría. En/Ox

NOTA 10. RESTRICCIONES SOBRE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

(Continuación)

De acuerdo con la legislación vigente, un mínimo del 5 % de las utilidades anuales después de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta debe ser apropiada como Reserva Legal hasta que alcance como mínimo del 50 % del Capital Suscrito y Pagado y será utilizada únicamente para capitalización o absorción de pérdidas.

NOTA 11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de marzo del 2004) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.