

AUDITORES Y CONSULTORES ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Auditores Independientes

IMPORTADORA FERRETERIA MOLINA S. A. INFERMOSA

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Importadora Ferretería Molina S.A. Imfermosa

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Contenido

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultado Integral.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

AUDITORES Y CONSULTORES ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Auditores Independientes

Dictamen de los Auditores Externos Independientes

**A los señores Accionistas de
Importadora Ferretería Molina S. A. Imfermosa**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Importadora Ferretería Molina S. A. Imfermosa, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Importadora Ferretería Molina S. A. Imfermosa al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para calificar la opinión de auditoría

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros.

Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con este Código de Ética.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Asunto de énfasis

Tal como se menciona en la nota 16, los estados financieros adjunto describen la incertidumbre relacionada por los efectos de la pandemia mundial originado por el COVID-19, que ha afectado significativamente la economía del Ecuador y del mundo y consecuentemente la economía de la Compañía. El gobierno ecuatoriano para evitar la propagación de esta pandemia decretó a partir de marzo 13 del 2020, la suspensión laboral a nivel nacional, con lo cual se suspendieron las actividades comerciales, la misma que se extendió hasta finales del mes de mayo del 2020. Nuestra opinión no incluye ninguna salvedad por el impacto financiero relacionado por esta interrupción, debido a que no es posible determinar en este momento los efectos en los estados financieros adjuntos y en las operaciones futuras de la Compañía.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía (y/o directorio) sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con empresa en funcionamiento; y, de usar las bases de contabilidad de empresa en funcionamiento, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

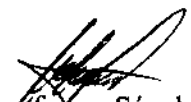
- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por parte de la gerencia de la base de contabilidad de empresa en funcionamiento y basados en la evidencia de auditoría obtenida concluir si existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo deficiencias significativas en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Guayaquil – Ecuador

Mayo 26 de 2020

Auditor y Consultores Asoc.
Audidores y Consultores Asociados Cía. Ltda.
SC-RNAE-2-738
Resolución No SC-ICI-DAI-G-10-108


Daniel Conforme Sánchez
RNC No 0.5723

Importadora Ferretería Molina S.A. Imfermosa

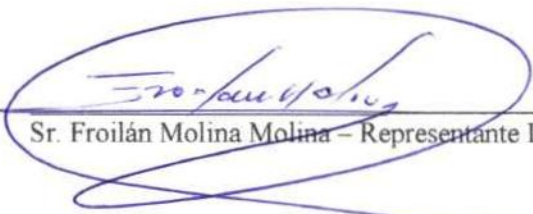
Estado de Situación Financiera

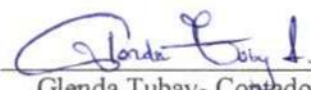
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$ 84,066	US\$ 135,920
Cuentas por cobrar clientes (Nota 5)	655,792	581,942
Relacionadas	272	396
Impuestos corrientes (Nota 6)	20,421	38,652
Otras cuentas por cobrar	940	1,381
Inventario de artículos de ferretería (Nota 7)	215,536	300,388
Pagos anticipados, locales y del exterior	19,734	112,485
Total activos corrientes	996,761	1,171,165
Propiedades, neto (Nota 8)	27,210	41,493
Total activos	US\$ 1,023,971	1,212,658
Pasivos y patrimonio de accionistas		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar (Nota 9)	US\$ 736,227	US\$ 1,022,710
Impuestos corrientes (Nota 6)	12,708	20,900
Pasivos acumulados, beneficios sociales	29,085	52,101
Otras cuentas por pagar	731	2,449
Prestamos de terceros (Nota 10)	102,000	-
Total pasivos corrientes	880,751	1,098,160
Cuentas por pagar, accionistas	35,299	20,649
Total pasivos no corrientes	916,051	1,118,809
Patrimonio de accionistas (Nota 11):		
Capital pagado	800	800
Reserva legal	3,593	3,593
Resultados acumulados:		
Ganancias acumuladas	89,456	49,458
Resultado del ejercicio	14,072	39,998
Total patrimonio de accionistas	107,921	93,849
Total pasivos y patrimonio de accionistas	US\$ 1,023,971	US\$ 1,212,658

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Sr. Froilán Molina Molina - Representante Legal


Glenda Tubay - Contadora General

Importadora Ferretería Molina S.A. Imfermosa

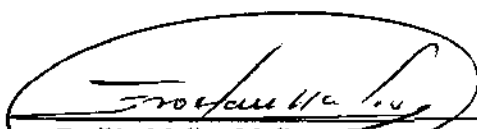
Estados de Resultado Integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	2	3,346,492	3,470,853
Costo de ventas	2	(2,492,756)	(2,505,323)
Margen bruto		853,736	965,530
Gastos de administración y ventas	13	(821,091)	(878,064)
Gastos financieros		(3,024)	(1,565)
Participación de trabajadores		(4,443)	(12,885)
Total		(828,558)	(892,514)
Utilidad antes de impuesto		25,178	73,016
Impuesto corriente	6	(11,106)	(33,018)
Impuesto diferido		-	-
		14,072	39,998
Utilidad del año		14,072	39,998
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados		-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		14,072	39,998
Utilidad por acción (Nota 12)		17,59	50,00

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Froilán Molina Molina - Representante Legal


Glenda Tubay - Contadora General

Importadora Ferretería Molina S.A. Imfermosa

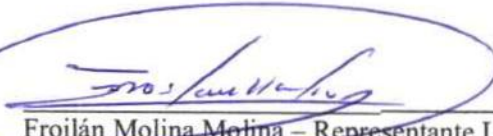
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

				<u>Resultados retenidos</u>	
	<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Efecto aplicación NIIF</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>
Saldo enero 1, 2018	800.00	3,593	-	103,724	(7,166)
Utilidad del ejercicio					39,998
Transferencias				(7,166)	7,166
Pago de dividendos				(47,100)	
Saldo diciembre 31, 2018	800.00	3,593		49,458	39,998
Utilidad del ejercicio					14,072
Transferencias				39,998	(39,998)
Saldo diciembre 31, 2019	800.00	3,593		89,456	14,072

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Froilán Molina Molina – Representante Legal


Glenda Tubay - Contadora General

Importadora Ferretería Molina S.A. Imfermosa

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018

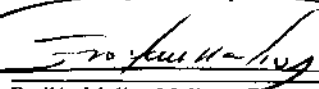
Expresados en Dólares de E.U.A.

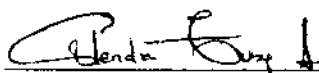
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	3,273,498	3,330,024
Pagado a proveedores y empleados	(3,302,194)	(3,058,966)
Intereses	(3,024)	(1,968)
Impuesto a la renta pagado	(28,306)	(23,343)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>(60,026)</u>	<u>245,747</u>
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades, neto de precio de venta	=	(4,916)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	=	(4,916)
Actividades de Financiación:		
Obligaciones por pagar a bancos y otros	(6,478)	(53,591)
Pagos de obligaciones a largo plazo	14,650	(78,047)
Dividendos pagados	=	(47,098)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiación	<u>8,172</u>	<u>(178,736)</u>
Variación	(51,854)	62,095
Efectivo al inicio del año	<u>135,920</u>	<u>73,825</u>
Efectivo al final del año	<u><u>84,066</u></u>	<u><u>135,920</u></u>

Conciliación del resultado integral neto del año con el efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación:

Resultado integral neto	14,072	39,998
Depreciación	14,283	12,139
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar comerciales	19,466	(250,089)
Otros activos corrientes	18,232	(25,757)
Inventarios	84,852	78,109
Cuentas por pagar	(284,886)	384,349
Impuesto a la renta	(9,675)	9,675
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	<u>83,630</u>	<u>(2,677)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>(60,026)</u>	<u>245,747</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Froilán Molina Molina - Representante Legal


Glenda Tubay - Contadora General