

IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S. A.

ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31, DE 2011

INDICE

- I. INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**
- II. BALANCE GENERAL**
- III. ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**
- IV. ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA**
- V. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
- VI. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

ABREVIATURAS:

US\$. - DOLARES ESTADOUNIDENSES.



CPA. WASHINGTON CHONG GOMEZ

Guayaquil, 25 junio 2012

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio de

IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S. A.

- 1.-He examinado el Balance General adjunto de la Compañía **IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S. A.**, al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes Resultados, Estados de Cambio en la Posición Financiera y Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros sobre la base de mi auditoria.
- 2.-Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que mi auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
- 3.-En mi opinión, los Estados Financieros, indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S. A.**, a diciembre 31 del 2011, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,


C.P.A. Washington Chong Gomez
Reg. Nac. Cont. No. 4638
SC - RNAE No.0089
RUC. No. 0900207408001



IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S. A.

BALANCE GENERAL

A DICIEMBRE 31, DE 2011

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVOS		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTE	
Caja Bancos	2.915,24	Cuentas y documentos por pagar	
Cuentas y Documentos por Cobrar		proveedores - locales corriente	321.973,48
Clientes locales	869.955,41	proveedores - exterior	151.102,29
Otras cuentas documentos por cobrar locales	196.488,35	Obligaciones con bancarias locales	226.014,51
Provisión ctas. Incobrables	-43.383,23	Otras ctas. y documentos por pagar	
Credito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	9.493,37	locales	16.678,01
Credito tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	90.289,32	Impto. Por pagar del ejercicio	45.799,51
Inventario de prod. terminados y mercaderia en almacen	688.033,46	Participación trabajadores por pagar	16.048,13
mercaderia en transito	936,18	TOTAL PASIVO CORRIENTE	777.615,93
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.814.728,10	PASIVOS A LARGO PLAZO	741.014,66
ACTIVOS FIJOS		Prestamos accionistas locales	741.014,66
Muebles y Enseres	40.169,32	TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO	741.014,66
Equipo de computación y software	19.181,37	TOTAL DEL PASIVO	1.518.630,59
Vehiculos	140.100,78		
Otros activos fijos	55.717,80	PATRIMONIO NETO	
TOTAL ACTIVO FIJO	255.169,27	Capital suscrito y/o asignado	800,00
Menos Depreciación Acumulada	-211.512,45	Aporte socios futura capitalización	110.000,00
TOTAL ACTIVOS FIJOS	43.656,82	Reserva Legal	100,00
		Utilidad no distrib. Ejerc. Anteriores	183.714,45
TOTAL DE LOS ACTIVOS	1.858.384,92	Utilidades del ejercicio	45.139,88
		TOTAL PATRIMONIO NETO	339.754,33
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.858.384,92

Ver notas del 1 al 12 adjuntas a los Estados Financieros



IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S. A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011
Expresado en dólares estadounidenses

Ventas Tarifa 12 %	2.295.534,25
Ventas Tarifa 0 %	755.271,02
TOTAL INGRESOS	3.050.805,27

COSTOS Y GASTOS

Costo de Ventas	
Inventario inicial de bienes no producidos por sujeto pasivo	952.679,47
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	60.540,35
Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	1.768.453,85
(-) Inventario Final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	-688.033,46
Seguros y reaseguros	9.121,51
Pagos por otros servicios	32.885,10
TOTAL COSTO VENTA	2.135.646,82

MARGEN BRUTO 915.158,45

Gastos de Administración y Ventas	764.431,12
Depreciación, Amortización	43.739,82
TOTAL GASTOS	808.170,94

UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DEL 15% DE PARTICIPACION LABORAL y 25% DE IMPUESTO A LA RENTA 106.987,51

(-) 15% participación a trabajadores	16.048,13
(+) Gastos no deducibles	99.891,89

UTILIDAD (PERDIDA) ANTES IMPUESTO RENTA 190.831,27

(-) 24% impuesto a la renta 45.799,50

UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DEL 15% DE PARTICIPACION LABORAL y 25% DE IMPUESTO A LA RENTA 106.987,51

(-) 15% participación a trabajadores	16.048,13
(-) impuesto a la renta	45.799,50

UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO 45.139,88

Ver notas del 1 al 12 adjuntas a los Estados Financieros



IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S. A.

ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Futura Capitalización	Utilidad Años Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero 2011	800,00	100,00	110.000,00	158.814,93	10.694,21	280.409,14
Transferir utilidad 2010	0,00	0,00	0,00	10.694,21	-10.694,21	0,00
Ajuste 2011	0,00	0,00	0,00	14.205,31	0,00	14.205,31
Utilidad 2011	0,00	0,00	0,00	0,00	45.139,88	45.139,88
Saldo 31 Diciembre 2011	800,00	100,00	110.000,00	183.714,45	45.139,88	339.754,33

Ver notas del 1 al 12 adjuntas a los Estados Financieros

IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31, DE 2011 (Expresado en dólares americanos)

Por el periodo correspondiente entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011.

Expresado en dólares estadounidenses

Utilidad (pérdida) del ejercicio	45.139,88
Partidas que no requieren fondos	
Depreciaciones	43.739,82
	<u>88.879,70</u>

Cambios en activos y pasivos de operación

Aumento ctas. y docum. X pagar proveedores locales no relacio.	218.091,33
Disminución ctas. y docum. X pagar proveedores no relacionado.	-343.702,63
Disminución obligaciones con instituciones financieras locales	-231.241,21
Aumento obligaciones con instituciones financieras exterior	151.102,29
Aumento otras ctas. y docum. X pagar no relacionados	15.231,03
Aumento participación trabajadores por pagar del ejercicio	10.189,42
Disminución Ctas. y Docum. Por cobrar no relacionadas	-56.433,95
Disminución otras ctas. y docum. x cobrar clientes no relaciona.-51947	-51.947,29
Disminución credito tributario a favor sujeto pasivo (IVA)	-9.493,37
Disminución credito tributario a favor sujeto pasivo RENTA)	-4,82
Disminución inventario	268.257,65
Disminución pasivo largo plazo	-79.175,24
Aumento provisión ctas. Incobrables	8.615,15
Disminución impuesto a la renta x pagar del ejercicio	23.294,36
Disminución provisiones a corto plazo	-10.058,01
Disminución obligaciones emitidas corto plazo	
	<u>-87.275,29</u>

Efectivo neto utilizado en tvidades de operación 1.604,41

Efectivo utilizado por actividades de inversión

Compra de propiedades y equipos	-960,00
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>-960,00</u>

Aumento de efectivo y equivalente en efectivo 644,41

Efectivo y equivalente de efectivo al principio año 2.270,83

Efectivo y equivalente de efectivo al final del año 2.915,24

Ver notas del 1 al 12 adjunto a los Estados Financieros.



IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31, DE 2011

NOTA 1.- OBJETIVO SOCIAL Y OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 21 de diciembre de 1955, como **IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES S.A.**, su principal actividad es la Importación, compra, venta y distribución de toda clase de artículos de ferretería, herramientas y grifería al por mayor y menor a nivel nacional.

Como resultado de la crisis económica mundial, a partir del segundo semestre del 2008 se han visto afectados los principales mercados financieros internacionales, generando inestabilidad y recesión económica a nivel global. De igual manera, esta crisis esta afectando el desempeño de la economía ecuatoriana, que ha sido impactada por la reducción drástica en los precios internacionales del petróleo, disminución de su reserva monetaria internacional de libre disponibilidad e importante déficit en la balanza comercial no petrolera, entre otros efectos colaterales. La Gerencia de la Compañía considera que sus operaciones han sido afectadas de manera significativas por esta crisis económica.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Transición a las NIIF. Aplicación de NIIF para las PYMES

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en octubre 11 del 2011, la compañía perteneciente al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para las PYMES en el 2012, por lo cual sus estados financieros, para su registro, preparación y presentación de los estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012 son los primeros estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitió sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido restructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011.

b) Inventarios

Los inventarios de productos terminados se presentan al costo histórico y, se encuentran valorados al costo promedio de mercados.



c) Propiedades y Equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasa que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta, sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Equipo de computación	33.33%
Equipos de oficina	10.00%
Muebles y Enseres	10.00%
Vehículos	20.00%
Edificios	5.00% o el resto de su vida útil

d) Provisión para Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (24%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar.

e) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en la utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

f) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no esta disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber perdidas.



NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011 estaba compuesta por los siguientes saldos:

	<u>US\$</u>
BANCOS	
Banco Bolivariano 5062865	2.915,24
TOTAL BANCOS	<u>2.915,24</u>

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 el saldo se compone de la siguiente manera:

CTAS. Y DOCUM. POR COBRAR CLIENTES - CORRIENTE

Cientes	869.955,41
Cheques posfechados	
TOTAL CTAS. Y DOCUM. POR COBRAR CLIENTES	<u>869.955,41</u>
OTRAS CTAS. Y DOCUM. POR COBRAR CLIENTES - CORRIENTE	
Locales	198.488,35
TOTAL OTRAS CTAS. Y DOCUM. POR COBRAR CLIENTES	<u>198.488,35</u>

PROVISION CTAS. INCOBRABLES

Locales	-43.383,23
---------	------------

CREDITO TRIBUTARIO

Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	9.493,37
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	90.289,32
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO	<u>99.782,69</u>

TOTAL CTAS. Y DOCUM. POR COBRAR CLIENTES - CORRIENTE	<u><u>1.124.843,22</u></u>
---	----------------------------



NOTA 5.- INVENTARIO

El saldo de la cuenta inventario al 31 de diciembre 2011 es el siguiente:

INVENTARIO

Linea Ferreteria 688.033,46

TOTAL INVENTARIO 688.033,46

MERCADERIA EN TRANSITO

Linea Ferreteria 936,18

TOTAL MERCADERIA EN TRANSITO 936,18

TOTAL 688.969,64

NOTA 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El saldo de la cuenta propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

	SALDO AL 01/01/2011	ADICIONES	VENTAS / RETIROS	SALDO AL 31/12/2011
Equipo de Oficina	55.717,80	0,00	0,00	55.717,80
Vehiculos	140.100,78	0,00	0,00	140.100,78
Equipo Computación	18.221,37	960,00	0,00	19.181,37
Muebles y Enseres	40.169,32	0,00	0,00	40.169,32
	254.209,27	960,00	0,00	255.169,27
menos:				
Depreciación acumulada	167.772,63	43.739,82	0,00	211.512,45
TOTAL	86.436,64	-42.779,82	0,00	43.656,82



NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 el saldo se compone de la siguiente manera:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Ferreteris Juan Xavier	219.825,23
Naviera del Sur	11231,84
Proingo (Xavier Gonzalez)	12.500,00
Cia. De Seguros Ecuatorianosuiza S.A.	12.232,17
SRI	12.024,51
John Chester Alexis Castro	9.911,40
Otrps	44.248,33
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	321.973,48

Participación Trabajadores 16.048,13

Impuesto a la renta por pagar del ejercicio 45.799,51

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES 16.678,01

TOTAL 400.499,13

NOTA 8.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2011 el saldo se compone de la siguiente manera:

	Monto	Fecha de concesión	Días Plazo	Tasa	Vencimiento
Banco Bolivari	116400	70.000,00	02/08/2011 181 días	11,34	30/01/2012
Banco Bolivari	119120	50.000,00	19/12/2011 122 días	11,18	09/04/2012
Banco Rumina	352542	106.014,51	06/09/2010 3 años	11,23	07/09/2012
TOTAL		226.014,51			



NOTA 9.- PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 el saldo se compone de la siguiente manera:

Préstamo accionistas locales

González María Luisa de Peralta	172.748,06
González María Luisa de Peralta	15.156,74
González María Luisa de Peralta	87.493,20
Montesinos de González Sandra	316.564,48
Montesinos de González Sandra	149.052,18
TOTAL	<u>741.014,66</u>

NOTA 10.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 esta constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

NOTA 11.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe aprobar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito como mínimo. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas.

NOTA 12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el transcurso del año fiscal 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de mayo del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de los Auditores Externos de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

