

IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO
TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación *razonable* de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos la situación

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S.A.

Opinión

financiera de **IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías.

ASESORIA CONTABLE Y TRIBUTARIA PEREZ & PEREZ CIA. LTDA.
RNAE - 2 - No. 444


CPA. Luis Aguilera Arellano
Registro # 3.158.

Representante Legal.

Asesoría Contable Tributaria Pérez & Pérez Cia. Ltda.

SC RNAE-2 No. 444.

Guayaquil, mayo 23 del 2014

IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		2013	2012
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	NOTA 3	171.45	60,102.54
Activos financieros	NOTA 4	898,237.48	961,869.64
Inventario	NOTA 5	559,069.23	799,915.49
Impuestos	NOTA 6	<u>71,350.13</u>	<u>101,493.27</u>
Otros activos			
		1,528,828.2	
Total Activos Corrientes		9	1,923,380.94
Propiedades y equipos	NOTA 7	<u>87,312.95</u>	<u>62,502.95</u>
Total Activos no corrientes		87,312.95	62,502.95
		<u>1,616,141.2</u>	
Total Activos		4	<u>1,985,883.89</u>
Pasivos corrientes			
Porción corriente de Obligaciones bancarias	NOTA 8	150,000.00	157,733.91
Pasivos financieros	NOTA 9	676,059.39	984,571.86
Otras Obligaciones corrientes	NOTA10	76,010.59	41,914.64
Otras pasivos		<u>7,976.00</u>	<u>30,705.50</u>
Total Pasivos Corrientes		910,045.98	1,214,925.91
Pasivos a largo plazo			
Cuentas por pagar a largo plazo	NOTA11	135,465.90	342,003.93
Obligaciones bancarias L/P	NOTA 8	<u>50,000.00</u>	<u>0.00</u>
		1,095,511.8	
Total Pasivos		8	342,003.93
Patrimonio			
Capital social	NOTA12	800	800
Aportes para Aumento de Capital	NOTA12	110,000.00	110,000.00
Reservas	NOTA12	100	100
Resultados Acumulados	NOTA12	<u>409,729.36</u>	<u>318,054.05</u>
Total Patrimonio		520,629.36	428,954.05
Total Pasivos y Patrimonio		<u>1,616,141.4</u>	<u>1,985,883.89</u>

IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		2013	2012
Ingresos:			
Venta de bienes	NOTA 13	<u>3,442,791.56</u>	<u>3,194,056.18</u>
Ingresos Netas		3,442,791.56	3,194,056.18
COSTO DE VENTAS:			
Costo de ventas		<u>-2,446,570.00</u>	<u>-2,416,112.71</u>
Costo de ventas		-2,446,570.00	-2,416,112.71
Utilidad bruta		996,221.56	777,943.47
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos administrativos y ventas	NOTA 14	-825,265.29	-644,728.51
Gastos de Depreciación	NOTA 14	<u>-12,937.62</u>	<u>-9,397.07</u>
TOTAL		-838,202.91	-654,125.58
UTILIDAD OPERACIONAL		158,018.65	123,817.89
OTROS GASTOS		<u>-22,648.65</u>	<u>0.00</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS		<u>135,370.00</u>	<u>123,817.89</u>
Participación de Utilidades	NOTA 15	-20,305.50	-18,572.88
Impuestos a la Renta	NOTA 15	<u>-25,314.19</u>	<u>-23,341.96</u>
UTILIDAD NETA		<u>89,750.31</u>	<u>81,903.05</u>

IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEVGAS S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social (1)	Aportes para Futura Capitalización	Reserva legal	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800.00	110,000.00	100.00	319,979.05	430,879.05
Utilidad neta del año 2013	0	0	0	89,750.31	89,750.31
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800.00	110,000.00	100.00	409,729.36	520,629.36

(1) Representado por 800,00 acciones ordinarias de un valor nominal de US\$1,00cada una.

IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2013
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>	
Efectivo recibido de clientes	3,506,423.72
Efectivo pagado a proveedores	(3,141,686.60)
Otros gastos	<u>(22,648.65)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>342,088.47</u>
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>	
Venta/baja de propiedades y equipos	
Adquisiciones de propiedades y equipos	<u>(37,747.62)</u>
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>(37,747.62)</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>	
Obligaciones Largo Plazo	<u>(364,271.94)</u>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>(364,271.94)</u>
Aumento de efectivo	(59,931.09)
Efectivo al principio del año	<u>60,102.54</u>
Efectivo al final del año	<u>171.45</u>

IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2013
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>	
Utilidad Neta	89,750.31
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Participación empleados	20,305.50
Impuesto a la Renta	25,314.19
Depreciaciones	12,937.62
Bajas de activos	
Provisión de cuentas incobrables	13,296.36
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>	
Cuentas por cobrar	52,260.80
Activos por impuestos	240,846.26
Pagos anticipados	
Otros activos	30,143.14
Pasivos financieros	(116,604.62)
Otros pasivos corrientes	<u>(26,161.09)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>342,088.47</u>

IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida el 18 de diciembre del año 1995, mediante escritura pública e inscrita en el Registro mercantil el 1 de febrero del 1996, en la ciudad de Guayaquil, bajo la denominación de **IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S.A.**, y autorizada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.96-2-1-1-0000173, su principal actividad es dedicarse a la importación, exportación y distribución de toda clase de artículos de ferretería, herramientas, y grifería, así como gases industriales, especialmente al por mayor.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financieras para Pymes, establecidas por la Superintendencia de compañías del Ecuador, mediante las siguientes resoluciones:

Resolución No. SC.Q.ICL.004.- Las NIIF fueron oficializadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías en el año 2006, mediante esta resolución del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, en la mencionada resolución se dispuso que las compañías deben de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del 1 de enero del 2009. La misma fue ratificada en julio del 2008 en el Registro Oficial 378 del 10 de julio del 2008.

Resolución No. 08.G.DSC.010.- La Superintendencia de Compañía establece el *Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF*, la misma que fue publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, para todas las compañías y entes sujetos al control y vigilancia, *determinándose tres grupos, para la aplicación:*

- **Primer Grupo:** están todas las compañías que coticen en bolsa de valores y firmas auditoras, se establece como periodo de transición año 2009 y periodo de aplicación legal 2010.
- **Segundo Grupo:** Están las compañías que al año 31 de diciembre del 2007 superen \$ 4,000,000 del total de activos, las Holding o tenedores de acciones que hubieran conformado grupos empresariales. Este grupo tiene como periodo de transición el año 2010 y periodo aplicación legal 2011.
- **Tercer grupo:** Las demás compañías que no fueron consideradas en dos grupos anteriores, tendrán como periodo de transición de las NIIF año 2011 y periodo de aplicación legal año 2012.

De acuerdo a esta Resolución, las compañías tienen como obligatoriedad de preparar el cronograma de Implementación de las NIIF, hasta marzo del 2009, 2010 y 2011, las mismas que deben de estar aprobadas por la junta general de accionistas o por el organismo que estatutariamente este facultado.

IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación)

Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.010.- mediante esta resolución de enero 12 del 2011, se realizó modificaciones a la Resolución 08.G.DSC.010. de 20 de noviembre del 2008 y publicada en el R.O. 498 del 31 de diciembre del 2008, que oficializa la aplicación de las NIIF para PYMES, para todas las compañías del tercer grupo siguiente manera, califica como Pymes a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a US\$. 4,000,000
- Registren un valor de ventas brutas anuales inferiores US\$. 5,000,000
- Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

Mediante la Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.010. la compañía IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S.A., aplica legalmente las NIIF para PYMES, en el año 2012, teniendo como periodo de transición el año 2011.

Resolución SC.G.ICL.CPAIFRS.11.07.- se emite el Reglamento del destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donación, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF Completas y NIIF para PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras; reconocimiento del deterioro y designación e informe de perito, esta resolución deroga la resolución mencionada en el párrafo anterior.

Resolución SC.G.ICL.CPAIFRS.11.015.- se emite la Norma en la Adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como Costo Atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. En la mencionada norma se permite para el periodo de transición de las NIIF para PYMES, en aplicación a la sección 35, podrán medirlos a su valor razonable o revaluó, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago de impuesto prediales del año 2011, o basarse en un avalúo elaborado por un periodo calificado por la Superintendencia de Compañías.

La compañía ha cumplido con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en la presentación del cronograma de implementación de las NIIF y acta de aprobación de los ajustes de las NIIF en el periodo de transición, cuyos efectos se contabilizaron en cuentas de patrimonio.

Estos estados financieros del año 2013, se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las principales políticas utilizadas por IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S.A. para la elaboración de los estados financieros con NIIF para PYMES correspondientes del año 2013 se resumen a continuación:

IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Continuación)

a) Declaración explícita y sin reserva

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha abril 24 del 2014 y los mismos que serán debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

b) Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como efectivo a las cuentas de caja y bancos, equivalente de efectivo a las inversiones de disponibilidad en menos de 90 días y que generen intereses mensuales.

d) Activos y pasivos financieros

Corresponden a instrumentos financieros no derivados, las que están conformados en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones con instituciones financieras. Se registran inicialmente a su valor razonable; más los costos de transacción directamente atribuibles a las operaciones y se registran en el momento en que existe el compromiso de *adquirir tales activos*. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Corresponden principalmente a saldos por cobrar por venta de bienes de línea ferretería, los cuales no registran intereses y tienen un vencimiento aproximado de 30 a 60 días. nota 4.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, la cuales corresponden a valores pendientes por cancelarse, producto de las últimas compras de bienes y servicios, nota 9.
- **Obligaciones financieras.**- corresponden a préstamos con instituciones financieras, los cuales están registradas al costo, en función al tiempo de vigencia de las obligaciones.

IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación)

e) Riesgos

Las Normas Internacionales de Información Financieras, requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado y financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Riesgo de Mercado.-** La Compañía opera principalmente en el mercado local, por lo que principalmente los riesgos están relacionados con los altos costos de los productos y los precios de ventas, para esto la administración efectúa políticas para poder mitigar estos posibles efectos.
- **Riesgo de liquidez y financieros.-** La Compañía se efectúa políticas disponer de liquidez en relación a las cuentas por cobrar y financiamiento capital de trabajo con instituciones financieras. Las cuentas de proveedores tienen un vencimiento a 90 días. La Administración de la Compañía prudente al riesgo, efectúa las gestiones necesarias para mantener una liquidez que le permita disponer de efectivo para cubrir sus obligaciones.

f) Activos por Impuestos corrientes

Los impuestos anticipados representan retenciones que le fueron efectuadas a la compañía y se presentan al costo real.

g) Propiedades y Equipos

Se muestra al costo histórico 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 registran cuando se causan. Los gastos de mantenimiento menores se cargan a los resultados del año.

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

Equipos de computación	33.33%
Muebles y Enseres e instalaciones y otros	10%
Vehículos	20%

h) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Al cierre de los estados financieros del año 2013 (mayo 23 del 2014) la compañía no ha apropiado la reserva legal sobre la utilidad del año.

i) Participación de los trabajadores en las utilidades

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

j) Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto 22% aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones.

k) Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la evaluación de 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 debido a la ocurrencia de eventos futuros.

l) Uso de estimaciones

Los estados financieros adjuntos no incluyen cifras comparativas con el año 2012, en razón que es el primer año de auditoría externa. La revelación de la información financiera comparativa es requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera.