

**IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
31 DE DICIEMBRE DEL 2005**



IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2005

INDICE

Informe del Auditor Independiente

Balance general

Estados de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Nota a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ = Dólares estadounidenses



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, 25 de abril del 2006

A los accionistas de:

Importadora de Ferrería y Gases INFEGAS S.A.

1. Hemos auditado el Balance General de Importadora de Ferrería y Gases INFEGAS S.A. al 31 de diciembre del 2005, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. 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, con base en pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades 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 a presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable ara expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Importadora de Ferrería y Gasas INFEGAS S.A. al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el ano terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.


Washington Chong Gómez
Reg. Nac. Cont. No. 4638
SC-RNAE No. 0089



BALANCE GENERAL

AL 31 de Diciembre del 2005

Expresado en dolares estadounidenses

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTE:

Caja y Bancos	31.131,27
Cuentas por Cobrar	402.413,70
Inventarios	1.391.830,28
Gastos Anticipados	<u>8.196,20</u>
Total Activos Corrientes	<u>1.833.571,45</u>

PROPIEDADES:

Muebles y Equipos	29.380,52
Vehiculos	<u>10.800,00</u>
Total	40.180,52
Menos Depreciación Acumulada	<u>-30.688,23</u>
Propiedades neto	<u>9.492,29</u>

CARGO DIFERIDOS:

Gastos de Constitución	42.904,48
Menos Depreciación Acumulada	<u>-33.861,26</u>
Total Diferidos	<u>9.043,22</u>

TOTAL DE ACTIVOS

1.852.106,96

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Sobregiro Bancario	0,00
Obligaciones Bancarias	590.926,08
Cuentas y Documentos por Pagar	984.042,68
Impuestos por Pagar	2.103,08
Pasivos Acumulados	<u>17.965,32</u>
Total Pasivos Corrientes	<u>1.595.037,16</u>

PASIVO A LARGO PLAZO:

Obligaciones	<u>97.065,87</u>
Total Pasivos no Corrientes	<u>97.065,87</u>

TOTAL DE PASIVO

1.692.103,03

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	800,00
Reservas	100,00
Aporte para Futura Capitalización	110.000,00
Utilidades Acumuladas	44.568,50
Utilidades del Ejercicio	<u>4.535,43</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>160.003,93</u>

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO

1.852.106,96

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA DE FERRETERÍA Y GASES INFEGAS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2005

Expresado en dolares estadounidenses

INGRESO:

Ventas	1.958.763,73
Otros Ingresos	0,00
TOTAL	<u>1.958.763,73</u>

COSTO, GASTOS E INGRESOS:

Costo de Ventas	1.507.599,30
Gastos de Administración y Ventas	313.523,53
Depreciación	5.833,40
Financieros	124.693,10
Total	<u>1.951.649,33</u>

UTILIDAD NETA **7.114,40**

Participación Trabajadores 1.067,16

Impuesto a la Renta 1.511,81

UTILIDAD DEL EJERCICIO **4.535,43**

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA DE FERRETERÍA Y GASES INFEGAS S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2005

Expresado en dolares estadounidenses

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS LEGAL	Aporte Futura Capitalizacion	UTILIDADES ACUMULADOS	EJERCICIO	TOTALES
Saldo al 31 Diciembre 2004	800,00	100,00	0,00	40.960,99	3.607,51	45.468,50
Transferencia				3.607,51	-3.607,51	0,00
Aporte Futura Capitalizacion			110.000,00			110.000,00
Resultado (Pérdida) Operar.Ejerc.					4.535,43	4.535,43
Saldo al 31 Diciembre 2005	800,00	100,00	110.000,00	44.568,50	4.535,43	160.003,93

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA DE FERRETERÍA Y GASES INFEGAS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE CAJA - METODO DIRECTO

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2005
Expresado en dolares estadounidenses

	US \$
1.- FUENTE DE FONDOS	
De Operaciones	
Utilidad del ejercicio	4.535,43
Partidas que no requieren Fondos	
Aporte Futura Capitalizacion	110.000,00
Depreciaciones y Amortizaciones	15.821,29
TOTAL DE OPERACIONES	130.356,72
Disminución de Gastos Anticipados	17.627,17
Incremento de Obligaciones Bancarias	17.882,54
Incremento de Cuentas por Pagar	366.600,59
Incremento Obligaciones a Largo Plazo	20.780,47
TOTAL FUENTES DE FONDOS	553.247,49
2.- APLICACIONES DE FONDOS	
Incremento de Inventarios	416.201,91
Incremento de Cuentas por Cobrar	84.649,10
Disminución de Sobregiros Bancarios	9.915,60
Disminución de Impuesto por Pagar	1.811,17
Disminución de Pasivos Acumulados	10.957,43
Incremento de Propiedades	2.078,08
Incremento de Cargos Diferidos	325,00
TOTAL DE APLICACIONES DE FONDOS	525.938,29
Recursos Disponibles durante el año	27.309,20
Efectivo Disponible al comienzo del año	3.822,07
Efectivo Disponible al final del año	31.131,27

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA DE FERRETERÍA Y GASES INFEGAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2005

NOTA 1.- OBJETIVO SOCIAL Y OPERACIONES

La compañía fue constituida en el Ecuador el 21 de Diciembre de 1995, como **IMPORTADORA DE FERRETERIA Y GASES INFEGAS S.A.**, su principal actividad es la importación, compra, venta y distribución de toda clase de artículos de ferretería, herramientas y gritería al por mayor y menor a nivel nacional.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de Presentación de los estados financieros.- Los estados financieros han sido preparados con bases en Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados descritas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, 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.

Inventarios.- Los inventarios se presentan al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas mas otros cargos relacionados con la importación.

Propiedades.- Se muestran 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 consideran 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.

Muebles y equipos	10%
Vehículos	20%

Provisión para impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar.

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.

NOTA 3.- CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del 2005, estaba compuesta por los siguientes saldos.

	<u>US\$</u>
Caja	
Caja	152,46
Bancos	
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5062865	29.784,78
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 253180-1	906,85
Banco del Pichincha Miami 023118639	91,24
Banco de Machala Cta. Cte.	78,13
Banco del Pichincha Cta. Cte.	<u>117,81</u>
	31.131,27

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2005 incluyen lo siguiente:

	<u>US\$</u>
Clientes	310.831,69
Otras cuentas por cobrar	<u>122.391,53</u>
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-30.809,52</u>
	402.413,70

NOTA 5.- INVENTARIOS

El saldo de la cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2004 es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Línea Ferretería	1.331.497,88
Línea Automotriz	<u>56.855,31</u>
	1.388.353,19
Mercadería en Transito	<u>3.477,09</u>
	1.416.470,64

NOTA 6.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Propiedades, revelan saldos conciliados al 31 de diciembre 2004, e incluyen lo siguiente:

	<u>SALDO</u> 31/12/2004	<u>ADICIONES</u>	<u>US\$</u> <u>SALDO</u> 31/12/2005
Equipos de Oficina	22.013,92	1.157,29	23.171,21
Vehículos	10.800,00	0,00	10.800,00
Equipos de Computación	3.813,70	494,90	4.308,60
Muebles y Enseres	<u>1.474,82</u>	<u>425,89</u>	<u>1.900,71</u>
	38.102,44	2.078,08	40.180,52
Depreciación Acumulada	<u>-24.854,78</u>	<u>-5.833,45</u>	<u>-30.688,23</u>
	13.247,66	-3.755,37	9.492,29

NOTA 7- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2005 la Compañía mantiene las siguientes Obligaciones

	<u>US\$</u>
Banco Bolivariano P/F43629	129.032,20
Banco Bolivariano P/F58911	107.638,84
Banco Del Pichincha P/F128012-00	5.000,00
Banco Bolivariano P/F64887	160.416,67
Banco Bolivariano P/F	97.200,00
Banco Bolivariano P/F65508	16.200,00
Banco de Machala P/F4025687	<u>75.438,37</u>
	590.926,08

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005 incluye lo siguiente

	<u>US\$</u>
Proveedores Locales	8.702,18
Proveedores del Exterior	941.240,56
Cuentas por Pagar	<u>34.099,94</u>
	984.042,68

NOTA 9.- PASIVO A LARGO PLAZO

El pasivo a largo plazo al 31 de diciembre del 2005 corresponde al accionista Ing. Juan Carlos González.

NOTA 10.- APORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2005 la Compañía a efectuado una provisión para Futuro Aumento de Capital,

NOTA 11.- CAPITAL SOCIAL

Está representado por 800 acciones a un valor unitario US \$ 1,00 de Capital Suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2005 cuyo único accionista es el Ing. Juan Carlos Gonzalez Barzallo.

NOTA 12.- EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe, no han existido situaciones o hechos importantes que a criterio de la administración de la Compañía pudieran tener efectos significativos sobre los Estados Financieros.