

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, 25 de abril del 2007

A los accionistas de:

### Importadora de Ferretería y Gases INFEGAS S.A.

1. Hemos auditado el Balance General de Importadora de Ferretería y Gases INFEGAS S.A. al 31 de diciembre del 2006, 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 auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría 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 la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para 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 Ferretería y Gases INFEGAS S.A. al 31 de diciembre del 2006, 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 los principios de contabilidad generalmente aceptados.

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



# IMPORTADORA DE FERRETERÍA Y GASES INFEGAS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2006

### 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 cago 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%
Vehiculos	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 2006, estaba compuesta por los siguientes saldos.

	<u>US\$</u>
<b>Caja</b>	
Caja	291,50
<b>Bancos</b>	
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5062865	15.527,79
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 253180-1	915,49
Banco del Pichincha Miami 023118639	284,97
Banco de Machala Cta. Cte.	15,74
Banco del Pichincha Cta. Cte.	<u>33,02</u>
	<b>17.068,51</b>

**NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR**

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2006 incluyen lo siguiente:

	<u>US\$</u>
Clientes	397.777,75
Otras cuentas por cobrar	19.968,59
Obligaciones Fiscales	19.995,06
Retenciones 1% años Anteriores	42.891,33
Retenciones 1% Pte. Ejercicio	14.717,17
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-31.455,17</u>
	<b>463.894,73</b>

**NOTA 5.- INVENTARIOS**

El saldo de la cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Línea Ferreteria	1.571.216,90
Línea Automotriz	<u>67.174,03</u>
	1.638.390,93
Mercadería en Transito	<u>8.244,87</u>
	<b>1.646.635,80</b>

**NOTA 6.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS**

Propiedades, revelan saldos conciliados al 31 de diciembre 2006, e incluyen lo siguiente:

	<u>SALDO</u> 31/12/2005	<u>ADICIONES</u>	<u>SALDO</u> 31/12/2006
Equipos de Oficina	23.171,21	8.708,56	31.879,77
Vehículos	10.800,00	1.250,00	12.050,00
Equipos de Computación	4.308,60	1.243,17	5.551,77
Muebles y Enseres	<u>1.900,71</u>	<u>118,31</u>	<u>2.019,02</u>
	40.180,52	11.320,04	51.500,56
Depreciación Acumulada	<u>-30.688,23</u>	<u>-4.972,55</u>	<u>-35.660,78</u>
	<b>9.492,29</b>	<b>-6.347,49</b>	<b>15.839,78</b>

#### NOTA 7- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2006 la Compañía mantiene las siguientes Obligaciones

	<b>Fecha de Concesión</b>	<b>Fecha de Vencimiento</b>	<b><u>USA</u></b>
Banco de Machala P/F4026816	28/11/2006	28/02/2007	10.000,00
Banco Bolivariano P/F 72400	27/09/2006	01/02/2007	70.000,00
Banco Bolivariano P/F 43629	24/06/2003	18/08/2008	80.645,08
Banco Bolivariano P/F 58911	13/01/2005	01/11/2008	55.972,12
Banco Bolivariano P/F 64887	06/09/2005	03/09/2008	102.083,95
Banco Bolivariano P/F 74842	04/10/2006	04/06/2007	<u>199.999,40</u>
			<b>518.700,55</b>

#### NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006 incluye lo siguiente

	<b><u>US\$</u></b>
Proveedores Locales	94.773,95
Proveedores del Exterior	1.074.469,65
Cuentas por Pagar	<u>23.396,95</u>
	<b>1.192.640,55</b>

#### NOTA 9.- PASIVO A LARGO PLAZO

El pasivo a largo plazo al 31 de diciembre del 2006 corresponde al accionista Ing. Juan Carlos González.

#### NOTA 10.- CAPITAL SOCIAL

Está representado por 800 acciones a un valor unitario US \$ 1,00 de Capital Suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2006 cuyos únicos accionistas son el Ing. Juan Carlos Gonzalez Barzallo con 799 acciones y la Ing. Sandra González Montesinos con 1 acción.

#### NOTA 11.- 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.

# IMPORTADORA DE FERRETERÍA Y GASES INFEGAS S.A.

## BALANCE GENERAL

AL 31 de Diciembre del 2006

Expresado en dolares estadounidenses

### ACTIVOS

#### ACTIVOS CORRIENTE:

Caja y Bancos	17.068,51
Cuentas por Cobrar	461.082,15
Inventarios	1.646.635,80
Gastos Anticipados	2.812,58
Total Activos Corrientes	<u>2.127.599,04</u>

#### PROPIEDADES:

Muebles y Equipos	39.450,56
Vehiculos	12.050,00
Total	51.500,56
Menos Depreciación Acumulada	-35.660,78
Propiedades neto	<u>15.839,78</u>

#### CARGO DIFERIDOS:

Gastos de Constitución	42.904,48
Menos Depreciación Acumulada	-35.888,98
Total Diferidos	<u>7.015,50</u>

#### TOTAL DE ACTIVOS

2.150.454,32

### PASIVO

#### PASIVO CORRIENTE:

Sobregiro Bancario	
Obligaciones Bancarias	518.700,55
Cuentas y Documentos por Pagar	1.175.868,46
Impuestos por Pagar	2.738,22
Pasivos Acumulados	14.033,87
Total Pasivos Corrientes	<u>1.711.341,10</u>

#### PASIVO A LARGO PLAZO:

Obligaciones	270.894,60
Total Pasivos no Corrientes	<u>270.894,60</u>

#### TOTAL DE PASIVO

1.982.235,70

#### PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	800,00
Reservas	100,00
Aporte para Futura Capitalización	110.000,00
Utilidades Acumuladas	49.103,93
Utilidades del Ejercicio	8.214,69
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>168.218,62</u>

#### TOTAL DE PASIVOS Y ATRIMONIO

2.150.454,32

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 2006

Expresado en dolares estadounidenses

---

#### INGRESO:

Ventas	1.918.935,51
Otros Ingresos	0,00
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.918.935,51</u></b>

#### COSTO, GASTOS E INGRESOS:

Costo de Ventas	1.547.802,41
Gastos de Administración y Ventas	252.302,62
Depreciación	4.972,55
Financieros	100.972,14
<b>Total</b>	<b><u>1.906.049,72</u></b>

#### UTILIDAD NETA

12.885,79

Participación Trabajadores

1.932,87

Impuesto a la Renta

2.738,23

#### UTILIDAD DEL EJERCICIO

**8.214,69**

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 2006

Expresado en dolares estadounidenses

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS LEGAL	Aporte Futura Capitalizacion	UTILIDADES ACUMULADOS	EJERCICIO	TOTALES
<b>Saldo al 31 Diciembre 2005</b>	<b>800,00</b>	<b>100,00</b>	<b>110.000,00</b>	<b>44.568,50</b>	<b>4.535,43</b>	<b>160.003,93</b>
Transferencia				4.535,43	-4.535,43	0,00
Aporte Futura Capitalizacion						0,00
Resultado (Pérdida) Operar.Ejerc.					8.214,69	8.214,69
<b>Saldo al 31 Diciembre 2006</b>	<b>800,00</b>	<b>100,00</b>	<b>110.000,00</b>	<b>49.103,93</b>	<b>8.214,69</b>	<b>168.218,62</b>

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 2006  
Expresado en dolares estadounidenses

	US \$
<b>1.- FUENTE DE FONDOS</b>	
De Operaciones	
Utilidad del ejercicio	8.214,69
Partidas que no requieren Fondos	
Depreciaciones y Amortizaciones	7.000,26
<b>TOTAL DE OPERACIONES</b>	<b>15.214,95</b>
Disminución de Gastos Anticipados	5.383,62
Incremento de Impuesto por Pagar	635,14
Incremento de Cuentas por Pagar	191.825,78
Incremento Obligaciones a Largo Plazo	173.828,73
<b>TOTAL FUENTES DE FONDOS</b>	<b>386.888,22</b>
<b>2.- APLICACIONES DE FONDOS</b>	
Incremento de Inventarios	254.805,51
Incremento de Cuentas por Cobrar	58.668,45
Disminucion de Obligaciones Bancarias	72.225,53
Disminucion de Pasivos Acumulados	3.931,45
Incremento de Propiedades	11.320,04
<b>TOTAL DE APLICACIONES DE FONDOS</b>	<b>400.960,98</b>
Recursos Disponibles durante el año	-14.062,76
Efectivo Disponible al comienzo del año	31.131,27
<b>Efectivo Disponible al final del año</b>	<b>17.068,51</b>

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros