

100271
100271

ACEROS CATBOL S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA



EJERCICIO FINANCIERO DEL 2010

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

ACEROS CATBOL S.A.

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2010

CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PAG.

1

2

3

4

5

6 – 11



**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
ACEROS CATBOL S.A.**

He auditado el Balance General adjunto de **ACEROS CATBOL S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y los Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoria.

Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposición errónea o inexacta de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de 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 mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ACEROS CATBOL S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, modificadas en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,

Guayaquil, 18 de Marzo del 2011


Econ. Carlos Crespo Vimos
Auditor Externo
C.P.A. R.N. #10784
SC-RNAE #124



ACEROS CATBOL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Nota #1)
Al 31 de Diciembre del 2010
En US dólares

ACTIVOS

Corrientes

Caja y Bancos	129.929,00
Cuentas por Cobrar (Nota #4)	177.495,00
(-) Reserva Cuentas Incobrables	<19,016,00>
Inventarios (Nota #5)	545.033,00
Mercadería en Tránsito	76.161,00
Otros Deudores (Nota #6)	53.364,00
Total Activos Corrientes	962.966,00

Fijos (Nota #7)

Terrenos	97.890,00
Edificios	1.032.110,00
Instalaciones	96.325,00
Maquinarias y Equipos	398.648,00
Muebles y Enseres	12.431,00
Equipos Computación	20.331,00
Vehículos	102.475,00
	1.760.210,00
(-) Deprec. Acumulada	<402,496,00>
Total Activos Fijos	1.357.714,00

Otros Activos

Gastos Constitución	4.591,00
(-) Amortizac. Gastos Constitución	<4.591,00>
	-.-
Total Activos	2.320.680,00

PASIVOS

Corto Plazo

Cuentas por Pagar (Nota #8)	687.607,00
Préstamos Accionistas (Nota #9)	245.314,00
Obligaciones por Pagar (Nota #10)	113.133,00
Otros Acreedores (Nota #11)	31.536,00
	1.077.590,00

Largo Plazo

Obligaciones Bancarias (Nota #12)	235.532,00
Total Pasivos	1.313.122,00

PATRIMONIO

Capital Social	800,00
Reserva Legal (Nota #13)	4.064,00
Util. Ejercicios Anteriores	974.366,00
Utilidad Presente Ejercicio	28.328,00
	1.007.558,00
Total Pasivos y Patrimonio	2.320.680,00

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

ACEROS CATBOL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS (Nota #1)
Hasta el 31 de Diciembre del 2010
En US dólares

Ventas		<u>3.159.256,00</u>
Costo de Ventas		
Inventarios Inicial	550.537,00	
Compras	<u>2.429.833,00</u>	
Mercadería disponible para la venta	2.980.370,00	
(-) Inventario Final	<u><545,033.00></u>	<u>2.435.337,00</u>
Utilidad Bruta		<u>723.919,00</u>
Gastos		
De Ventas	<459,946.00>	
De Administración	<124,383.00>	
De Financiación	<39,592.00>	
Impuesto salida divisas	<u><42,982.00></u>	<u><666,903.00></u>
Utilidad Operativa		<u><57,016.00></u>
+ Otros Ingresos		<u>2.232,00</u>
Utilidad antes de reparto e Impuesto Renta		59.248,00
(-) 15% Util. Trabajadores (Nota #2)		<u><8,887.00></u>
Utilidad antes Impuesto Renta		50.361,00
(-) Amortización Perdida año 2009		<u><12,590.00></u>
		37.771,00
(-) 25% Impuesto Renta (Nota #3)		<u><9,443.00></u>
Utilidad del Ejercicio		<u><u>28.328,00</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

ACEROS CATBOL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2010
En US dólares

Capital Social

Saldo al Comienzo y Fin del año	<u>800,00</u>
---------------------------------	---------------

Reserva Legal

Saldo al Comienzo y Fin del año	<u>4.064,00</u>
---------------------------------	-----------------

Utilidad Acumulada

Saldo a Enero 1° del 2010	984.868,00
Amortización Pérdida Ejercicios Anteriores	<10,502.00>
Utilidad Presente Ejercicio	<u>28.328,00</u>
	<u>1.002.694,00</u>

Patrimonio de los Accionistas

Saldo a Enero 1° del 2010	989.732,00
Amortización Pérdida Ejercicios Anteriores	<10,502.00>
Utilidad Presente Ejercicio	<u>28.328,00</u>
	<u>1.007.558,00</u>

ACEROS CATBOL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2010
En US dólares

ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad Neta	28.328,00
---------------	-----------

OTRAS ADICIONES (ORÍGENES DE EFECTIVO)

Disminución Inventarios	5.504,00
Disminución mercadería en tránsito	68.469,00
Incremento Cuentas por Pagar	240.729,00
Incremento Préstamo Accionistas	21.581,00
Incremento Depreciación	93.902,00
Obligaciones por pagar	9.654,00
Incremento otros acreedores	2.381,00
	470.548,00

SUBSTRACCIONES (APLICACIONES DE EFECTIVO)

Disminución Obligaciones Bancarias	<113,133.00>
Disminución Reserva Cuentas incobrables	<5,639.00>
Incrementos Cuentas por Cobrar	<70,726.00>
Incremento otros deudores	<12,440.00>
Variación Patrimonio	<10,502.00>
	<212,440.00>
FLUJO NETO PROVENIENTE DE OPERACIONES	258.108,00

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN A LARGO PLAZO

Incremento Activos Fijos	<187,888.00>
--------------------------	--------------

AUMENTO NETO CUENTAS EFECTIVO

	70.220,00
Más Efectivo al Inicio del año	59.709,00
Efectivo al final del año	129.929,00

ACEROS CATBOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el Año Terminado al 31 de Diciembre del 2010

Identificación de la compañía.

ACEROS CATBOL S.A., es una compañía constituida en Febrero 07 del 2000 en Guayaquil – Ecuador con el nombre de **CATBOL S.A.**; posteriormente en marzo 10 del 2005, mediante resolución nº 05-G-DIC-0001567 de la Superintendencia de Compañías, cambia su razón social por la de **ACEROS CATBOL S.A.** siendo su actividad principal entre las diversas contenidas en su objeto social; la comercialización e importación de todo tipo de metales y minerales, ya sea en forma de materia prima o en cualquiera de sus formas manufacturadas.

NOTA #1: POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía mantiene sus registros contables, de acuerdo con Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación de los Estados Financieros.

BASES PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2010, fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Las mismas que muestran consistencia con las del ejercicio anterior.

INGRESOS Y EGRESOS

Los ingresos generados por la compañía se originan por las ventas de sus mercancías, los egresos se ocasionan por gastos en prestar servicios a sus clientes y, por costos financieros incurridos para mantener la operatividad de la compañía.

Tanto los ingresos como los egresos, se registran cuando se realizan o causan respectivamente.

VALUACIÓN DE INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía, están constituidos por mercancías listas para la venta al público; las que están valoradas al costo promedio. Dicho costo no excede el valor de reposición o el de realización.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Están registrados al costo de adquisición; dichos costos se deprecian de acuerdo al método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada en base a los siguientes porcentajes anuales.

EDIFICIOS	5%
INSTALACIONES	10%
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10%
MUEBLES Y ENSERES	10%
VEHÍCULOS	20%
EQUIPOS DE COMPUTO	33%

La depreciación acumulada se la mantiene en sus respectivas cuentas hasta el retiro o venta de los activos y, cualquier pérdida o ganancia se registra en los resultados del ejercicio.

IMPUESTO VALOR AGREGADO (I.V.A.) Y RETENCIONES EN LA FUENTE

La compañía como Contribuyente Especial es agente de retención del I.V.A. y en la Fuente; realizando dichas retenciones y cancelando las liquidaciones correspondientes de estos tributos por el Ejercicio del 2010, dentro de los plazos estipulados por la Ley.

NOTA #2: PARTICIPACIÓN UTILIDAD TRABAJADORES

Según disposiciones de la Legislación Laboral en vigencia, la Compañía reconoce a sus trabajadores el 15% de las Utilidades Gravables Anuales, computadas antes de efectuar las deducciones de esta participación.

NOTA #3: IMPUESTO A LA RENTA

La compañía reserva para cumplir con sus obligaciones fiscales los montos resultantes de aplicar los porcentajes establecidos por las leyes tributarias que, para el caso del ejercicio del 2010 equivale al 25% sobre las utilidades a distribuirse.

La compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución en febrero del 2000; estando sus registros contables a disposición de las Autoridades Fiscales.

NOTA #4: CUENTAS POR COBRAR

Al cierre de diciembre 31 del 2010; su saldo ascendió a los 177.495.00 US dólares, correspondientes a valores pendientes de recuperación por concepto de ventas a sus clientes. Estos valores quedaron distribuidos como sigue:

CUENTAS POR COBRAR
Al 31 de Diciembre del 2010
En US dólares

Clientes	Monto
1.- Emeorita Durazno Torres	8.225.00
2.- Fehierro Cía. Ltda.	8.208.00
3.- Delta Prime S.A.	23.614.00
4.- Delipesca S.A.	21.680.00
5.- Acero Mallas S.A.	9.729.00
6.- Austin S.A.	5.388.00
7.- Lubrioro S.A.	11.577.00
8.- Ferro Toll	11.750.00
9.- Ramón Campos Astudillo	10.877.00
10.- Finpac C. Ltda.	16.975.00
11.- Antonio Romero R.	7.816.00
12.- Montsim S.A.	2.449.00
13.- Ambatol Cía. Ltda.	3.700.00
14.- Rodrigo Viznay Matute	3.473.00
15.- Otros Clientes	32.034.00
	<u>177.495.00</u>

La compañía mantiene una reserva para cuentas incobrables de 19.016.00 US dólares. Dicho monto equivale al 10.72% del saldo de la cartera a Dic. 31/2010, el que se considera razonable dada la experiencia de recuperación de la cartera por parte de la Compañía.

NOTA #5: INVENTARIOS

Los inventarios propiedad de la compañía por 545.033.00 US dólares, consisten principalmente en: planchas laminado en caliente, planchas hierro corrugado, planchas de acero inoxidable, ejes de transmisión, tubos acero inoxidable; etc. Su estructura al cierre del ejercicio del 2010, es como sigue:

INVENTARIOS A diciembre 31 del 2010 En US dólares

Rubros	Monto
1.- Planchas laminado en caliente	125.721.00
2.- Planchas Acero Inoxidable. 430 Brill	40.866.00
3.- Planchas Hierro corrugado	40.276.00
4.- Ejes Acero Inoxidable	11.800.00
5.- Ejes Acero Transmisión	27.051.00
6.- Tubos Acero Inoxidable	15.910.00
7.- Planchas Acero Inoxidable T-304	229.171.00
8.- Otros materiales	54.238.00
	<u>545.033.00</u>

NOTA #6: OTROS DEUDORES

Registra valores pendientes de recuperación por créditos concedidos a terceros, a empleados, Crédito Tributario; y, Seguros pagados por anticipado. Su monto por 53.364.00 US Dólares; quedo estructurado como sigue:

OTROS DEUDORES A Diciembre 31 del 2010 En US Dólares

Deudores	Monto
1.- Seguros Pagados por anticipado	2.388.00
2.- Préstamos Empleados	7.434.00
3.- Crédito Tributario	43.542.00
	<u>53.364.00</u>

NOTA #7: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Las variaciones de los Activos fijos registrados al costo; durante el Ejercicio Financiero del 2010; se muestra a continuación:

ACTIVOS FIJOS A diciembre 31 del 2010 En US dólares

Activos	Saldo a Dic. 31/2009	Aumentos (Disminuciones)	Saldo a Dic. 31/2010
1.- Terrenos	97.890.00	--	97.890.00
2.- Edificios	1.032.110.00	--	1.032.110.00
3.- Instalaciones	94.683.00	1.642.00	96.325.00
4.- Maquinaria y Equipos	208.036.00	190.612.00	398.648.00
5.- Muebles y Enseres	12.431.00	--	12.431.00
6.- Equipos Computación	19.657.00	674.00	20.331.00
7.- Vehículos	107.515.00	<5.040.00>	102.475.00
	1.572.322.00	187.888.00	1.760.210.00
(-) Depreciación Acumulada	<308.594.00>	<93.902.00>	<402.496.00>
Totales	1.263.728.00	93.986.00	1.357.714.00

NOTA #8: CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta Cuenta por 687.607.00 US Dólares, esta estructurado por créditos concedidos por proveedores locales y del exterior. Estas obligaciones no generan intereses hasta su cancelación a los proveedores.

De la experiencia de la Compañía, se establece la razonabilidad de su cancelación en los plazos negociados. De cumplirse las expectativas de crecimiento de operaciones de la Compañía. Su estructura es como sigue:

CUENTAS POR PAGAR Al 31 de Diciembre del 2010 En US Dólares

Proveedores	Monto
1.- Steel Force Far East LTD	148.224.00
2.- Corporación ABC Interprises S.A.	189.187.00
3.- Acesita Import y Export	222.401.00
4.- Steel Resources	48.366.00
5.- Susconde S.A.	47.963.00
6.- Proveedores Locales	10.447.00
7.- Otras cuentas por pagar	21.019.00
	<u>687.607.00</u>

NOTA #9: PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Registra los préstamos entregados por accionistas (Sr. Eduardo Crow Robinson), para Capital de Trabajo que a diciembre 31/2010, ascendió a los 245.314.00 US Dólares, los mismos que no tienen plazo de exigibilidad, ni generan intereses.

NOTA #10: OBLIGACIONES POR PAGAR: CORTO PLAZO

El saldo de esta cuenta, registra la fracción corriente de las obligaciones con el Banco del Pacífico por un monto de 113.133.00 US Dólares.

OBLIGACIONES POR PAGAR: CORTO PLAZO

A diciembre 31 del 2010

En US Dólares

Acreedores	Monto
1.- Banco del Pacífico	<u>113.133.00</u>

NOTA #11: OTROS ACREEDORES

Su monto por 31.536.00 US Dólares, esta estructurado por Impuestos Fiscales generados durante el Ejercicio Financiero del 2010, obligaciones con el IESS, utilidad trabajadores; y, beneficios sociales. Siendo su estructura como sigue:

OTROS ACREEDORES

A Diciembre 31 del 2010

En US Dólares

Acreedores	Monto
1.- Impuestos por pagar	2.772.00
2.- Obligaciones I.E.S.S.	4.870.00
3.- Beneficios Sociales	15.007.00
4.- Utilidad Trabajadores	8.887.00
	<u>31.536.00</u>

NOTA #12: OBLIGACIONES POR PAGAR: LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta registra la fracción a largo plazo de las obligaciones con Banco del Pacífico por un monto de 235.532.00 US Dólares.

OBLIGACIONES POR PAGAR: LARGO PLAZO

A diciembre 31 del 2010

En US Dólares

Acreedores	Monto
1.- Banco del Pacífico	<u>235.532.00</u>

NOTA #13: RESERVA LEGAL

Según la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que su saldo alcance el 50% del Capital Suscrito. La reserva legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas. Para el caso del Ejercicio Financiero del 2010, la Compañía al mantener una Reserva Legal que es mayor al 100% del Capital Social; no tiene que efectuar dicha provisión.

EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de este informe, la Compañía está desarrollando sus actividades comerciales con normalidad; sujeta como todas las Compañías que realizan actividades en el Ecuador, a las decisiones que tomen las autoridades económicas. No siendo posible establecer integralmente los efectos de las mismas sobre la evolución futura de la Economía Nacional y, las consecuencias si las hubiere sobre la posición económica-financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones futuras.

