

ACEROS CATBOL S.A.



INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2011

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

ACEROS CATBOL S.A.

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2011

CONTENIDO	PAG.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	1
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	2
ESTADO DE RESULTADOS	3
ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	4
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6 – 11

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

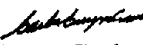
He auditado el Balance General adjunto de **ACEROS CATBOL S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y los Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración 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 2011 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, 15 de Marzo del 2012


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 2011
En US dólares

ACTIVOS

Corrientes

Caja y Bancos	72,387.00
Cuentas por Cobrar (Nota #4)	194,971.00
(-) Reserva Cuentas Incobrables	<16,914.00>
Inventarios (Nota #5)	948,305.00
Mercadería en Tránsito	286,017.00
Otros Deudores (Nota #6)	69,158.00
Total Activos Corrientes	<u>1,553,924.00</u>

Fijos (Nota #7)

Terrenos	65,400.00
Edificios	834,600.00
Instalaciones	1,642.00
Maquinarias y Equipos	428,838.00
Muebles y Enseres	12,431.00
Equipos Computación	20,331.00
Vehículos	110,715.00
	<u>1,473,957.00</u>
(-) Deprec. Acumulada	<376,238.00>
Total Activos Fijos	<u>1,097,719.00</u>

Otros Activos

Gastos Constitución	4,591.00
(-) Amortizac. Gastos Constitución	<4,591.00>
	<u>-.-</u>
Total Activos	<u>2,651,643.00</u>

PASIVOS

Corto Plazo

Cuentas por Pagar (Nota #8)	935,391.00
Préstamos Accionistas (Nota #9)	217,893.00
Obligaciones por Pagar (Nota #10)	134,502.00
Otros Acreedores (Nota #11)	69,318.00
	<u>1,357,104.00</u>

Largo Plazo

Obligaciones Bancarias (Nota #12)	101,030.00
Total Pasivos	<u>1,458,134.00</u>

PATRIMONIO

Capital Social	800.00
Reserva Legal (Nota #13)	4,064.00
Util. Ejercicios Anteriores	1,002,694.00
Utilidad Presente Ejercicio	185,951.00
	<u>1,193,509.00</u>
Total Pasivos y Patrimonio	<u>2,651,643.00</u>

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 2011
En US dólares

Ventas		<u>2,433,062.00</u>
Costo de Ventas		
Inventarios Inicial	545,033.00	
Compras	<u>2,136,575.00</u>	
Mercadería disponible para la venta	2,681,608.00	
(-) Inventario Final	<u><948,305.00></u>	<u>1,733,303.00</u>
Utilidad Bruta		<u>699,759.00</u>
Gastos		
De Ventas	<391,384.00>	
De Administración	<162,951.00>	
De Financiación	<29,988.00>	
Impuestos salida divisas	<u><44,417.00></u>	<u><628,740.00></u>
Utilidad Operativa		71,019.00
+ Otras Rentas Excentas		<u>167,144.00</u>
Utilidad antes de reparto e Impuesto Renta		238,163.00
(-) 15% Util. Trabajadores (Nota #2)		<u><35,724.00></u>
Utilidad antes Impuesto Renta		202,439.00
(-) 24% Impuesto Renta (Nota #3)		<u><14,488.00></u>
Utilidad del Ejercicio		<u><u>187,951.00</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 2011
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 2011	1,002,694.00
Utilidad Presente Ejercicio	<u>185,951.00</u>
	<u>1,188,645.00</u>

Patrimonio de los Accionistas

Saldo a Enero 1° del 2011	1,007,558.00
Utilidad Presente Ejercicio	<u>185,951.00</u>
	<u>1,193,509.00</u>

ACEROS CATBOL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2011
En US dólares

ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad Neta	185,951.00
---------------	------------

OTRAS ADICIONES (ORÍGENES DE EFECTIVO)

Disminución Activos Fijos	259,995.00
Incremento Cuentas por Pagar	247,784.00
Obligaciones por pagar	21,369.00
Incremento otros acreedores	37,782.00
	752,881.00

SUBSTRACCIONES (APLICACIONES DE EFECTIVO)

Disminución Obligaciones Bancarias	<134,502.00>
Incrementos Cuentas por Cobrar	<17,476.00>
Incremento otros deudores	<15,794.00>
Disminución Res. Cuentas Incobrables	<2,102.00>
Disminución Préstamos Accionistas	<27,421.00>
Incremento Inventarios	<403,272.00>
Incremento Mercadería en Tránsito	<209,856.00>
	<810,423.00>
FLUJO NETO PROVENIENTE DE OPERACIONES	<57,542.00>

AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA CUENTAS EFECTIVO

Más Efectivo al Inicio del año	<57,542.00>
Efectivo al final del año	129,929.00
	72,387.00



ACEROS CATBOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el Año Terminado al 31 de Diciembre del 2011

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 n° 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 2011, fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Las mismas que muestran consistencia con las del ejercicio anterior.

Para el ejercicio financiero del 2012, la Compañía cumpliendo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías ha adecuado en el 2011, sus registros contables para la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 2011, 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 2011 equivale al 24% sobre las utilidades a distribuirse acogiéndose a la primera disposición transitoria del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión. La conciliación del Impuesto a la Renta es como sigue:

Conciliación Impuesto Renta Compañía Ejercicio Financiero 2011 En US Dólares

Utilidad antes reparto e Impuesto Renta	238,163.00
(-) 15% Utilidad Trabajadores	<35,724.00>
Utilidad antes Impuesto	202,439.00
(-) Rentas exentas	<167,144.00>
	35,295.00
(+) Parte proporcional 15% utilidad trabajadores rentas exentas	25,072.00
Renta Gravable	60,367.00
(-) 24% Impuesto Renta	14,488.00

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 2011; su saldo ascendió a los 194.971.00 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 2011****En US dólares**

Clientes	Monto
1.- Tuval S.A.	10.592.00
2.- Dicohierro Cía. Ltda.	22.699.00
3.- Delta Prime S.A.	23.614.00
4.- Idmacero C. Ltda.	25.561.00
5.- Panelec S.A.	6.941.00
6.- Austin S.A.	10.138.00
7.- Reiproacero S.A.	6.006.00
8.- Codicres Cía. Ltda.	4.390.00
9.- Ramón Campos Astudillo	13.067.00
10.- Espinoza Materiales de Construcción S.A.	8.591.00
11.- Julio Medina Mazón	5.992.00
12.- Aceros Finos	7.806.00
13.- Leonardo Calle	2.511.00
14.- Tuna Export S.A.	3.307.00
15.- Otros Clientes	43.756.00
	<u>194.971.00</u>

La compañía mantiene una reserva para cuentas incobrables de 16.914.00 US dólares. Dicho monto equivale al 8,68% del saldo de la cartera a Dic. 31/2011, 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 948.305.00 US dólares, consisten principalmente en: planchas laminado en caliente, planchas de acero inoxidable, planchas acero naval; etc. Su estructura al cierre del ejercicio del 2011, es como sigue:

INVENTARIOS**A diciembre 31 del 2011****En US dólares**

Rubros	Monto
1.- Planchas laminado en caliente	496.827.00
2.- Planchas Acero Inoxidable. 430 Brill	32.251.00
3.- Planchas laminadas al frío	9.681.00
4.- Planchas acero naval	10.218.00
5.- Planchas perforadas	48.245.00
6.- Tubos Acero Inoxidable	4.631.00
7.- Planchas Acero Inoxidable T-304	284.167.00
8.- Laminadas en caliente	19.678.00
9.-Otros materiales	42.607.00
	<u>948.305.00</u>

NOTA #6: OTROS DEUDORES

Registra valores pendientes de recuperación por créditos concedidos a terceros, Crédito Tributario; y, Seguros pagados por anticipado. Su monto por 69.158.00 US Dólares; quedo estructurado como sigue:

OTROS DEUDORES A Diciembre 31 del 2011 En US Dólares

Deudores	Monto
1.- Seguros Pagados por anticipado	3.298.00
2.- Otras Cuentas por Cobrar	5.363.00
3.- Crédito Tributario	60.497.00
	<u>69.158.00</u>

NOTA #7: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Las variaciones de los Activos fijos registrados al costo; durante el Ejercicio Financiero del 2011; se muestra a continuación:

ACTIVOS FIJOS A diciembre 31 del 2011 En US dólares

Activos	Saldo a Dic. 31/2010	Aumentos (Disminuciones)	Saldo a Dic. 31/2010
1.- Terrenos	97.890.00	<32.490.00>	65.400.00
2.- Edificios	1.032.110.00	<197.510.00>	834.600.00
3.- Instalaciones	96.325.00	<94.683.00>	1.642.00
4.- Maquinaria y Equipos	398.648.00	30.190.00	428.838.00
5.- Muebles y Enseres	12.431.00	-.	12.431.00
6.- Equipos Computación	20.331.00	-.	20.331.00
7.- Vehículos	102.475.00	8.240.00	110.715.00
	<u>1.760.210.00</u>	<u><286.253.00></u>	<u>1.473.957.00</u>
(-) Depreciación Acumulada	<402.496.00>	26.258.00	<376.238.00>
Totales	<u>1.357.714.00</u>	<u><259.995.00></u>	<u>1.097.719.00</u>

NOTA #8: CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta Cuenta por 935.391.00 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 2011
En US Dólares

Proveedores	Monto
1.- Steel Force Far East LTD	88.224.00
2.- Corporación ABC Interprises S.A.	169.187.00
3.- Aperan Inox. América	265.900.00
4.- Steel Resources	321.783.00
5.- Proveedores Locales	86.895.00
6.- Otras cuentas por pagar	3.402.00
	<u>935.391.00</u>

NOTA #9: PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Registra los préstamos entregados por accionistas (Sr. Eduardo Crow Robinson), para Capital de Trabajo que a diciembre 31/2011, ascendió a los 217.893.00 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 134.502.00 US Dólares.

OBLIGACIONES POR PAGAR: CORTO PLAZO
A diciembre 31 del 2011
En US Dólares

Acreedores	Monto
1.- Banco del Pacífico	<u>134.502.00</u>

NOTA #11: OTROS ACREEDORES

Su monto por 69.318.00 US Dólares, esta estructurado por Impuestos Fiscales generados durante el Ejercicio Financiero del 2011, obligaciones con el IESS, utilidad trabajadores; y, beneficios sociales. Siendo su estructura como sigue:

OTROS ACREEDORES
A Diciembre 31 del 2011
En US Dólares

Acreedores	Monto
1.- Impuestos por pagar	4.596.00
2.- Obligaciones I.E.S.S.	6.021.00
3.- Beneficios Sociales	22.977.00
4.- Utilidad Trabajadores	35.724.00
	<u>69.318.00</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 101.030.00 US Dólares.

OBLIGACIONES POR PAGAR: LARGO PLAZO

A diciembre 31 del 2011

En US Dólares

Acreedores	Monto
1.- Banco del Pacífico	<u>101.030.00</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 2011, 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.

