

ACEROS CATBOL S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2012

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

ACEROS CATBOL S.A.

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2012

CONTENIDO	PAG.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	1 – 2
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	3
ESTADO DE RESULTADOS	4
ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7 – 12

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de ACEROS CATBOL S.A.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de ACEROS CATBOL S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios de patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). y de su control interno determinado como es necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos; planifiqué y realicé una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Opinión

6. En opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ACEROS CATBOL S.A. al 31 de diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para las PYMES).

Atentamente,

Guayaquil, 15 de marzo del 2013



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

ACEROS CATBOL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (NOTA #1)
Hasta el 31 de Diciembre del 2012
En US dólares

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalente al efectivo	37.855,00
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	160.841,00
Inventarios (Nota#5)	780.421,00
Mercadería en tránsito	92.366,00
Servicios y otros pagos anticipados	2.798,00
Activos por impuestos corrientes (Nota #6)	134.752,00
Otros Activos Corrientes	3.849,00
Total Activo Corriente	<u>1.212.882,00</u>

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedades, planta y equipo (Nota #7)

Terrenos	518.580,00
Edificio	381.420,00
Maquinarias y Equipo	430.725,00
Instalaciones	1.642,00
Muebles y enseres	12.431,00
Vehículos	95.415,00
Equipos de computación	40.453,00
	<u>1.480.666,00</u>
(-) Depreciación acumulada	<u><357.415,00></u>
Total Activo No Corriente	<u>1.123.251,00</u>

Total Activos	<u><u>2.336.133,00</u></u>
----------------------	----------------------------

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas y documentos por pagar (Nota #8)	642.190,00
Préstamos Accionistas (Nota #9)	188.890,00
Obligaciones con instituciones financieras (Nota #10)	111.844,00
Otras obligaciones corrientes (Nota #11)	72.376,00
Total Pasivo Corriente	<u>1.015.300,00</u>

PATRIMONIO

Capital	800,00
Reserva Legal (Nota #12)	4.064,00
Resultados acumulados	1.175.775,00
Resultados acumulados proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF para las Pymes (Nota #13)	40.915,00
Ganancia neta del ejercicio	99.279,00
Total Patrimonio	<u>1.320.833,00</u>
Total Pasivo y Patrimonio	<u><u>2.336.133,00</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

ACEROS CATBOL S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Hasta el 31 de Diciembre del 2012
En US dólares

Total de Ingresos de actividades ordinarias	<u>3.226.432,00</u>
--	---------------------

Costo de Ventas

Materiales utilizados o productos vendidos

Inventarios Inicial	948.305,00
Compras	149.706,00
Importaciones de bienes no producidos por la Cía.	2.011.991,00
(-) Inventario Final	<u><780.421,00></u>
Total de Costo de Venta	<u>2.329.581,00</u>
Utilidad Bruta	<u>896.851,00</u>

Gastos de Venta

Sueldos y salarios y demás remuneraciones	147.662,00
Aportes de Seguridad Social (Incluido Fondo de Reserva)	27.884,00
Beneficios e indemnizaciones	22.047,00
Honorarios, comisiones y dietas personas naturales	95.504,00
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	17.097,00
Mantenimiento y reparaciones	6.207,00
Promoción y publicidad	2.163,00
Combustibles	3.432,00
Lubricantes	1.353,00
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	6.154,00
Transporte	5.085,00
Agua, energía, luz y telecomunicaciones (100%)	21.823,00
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo	36.625,00
Gastos de gestión (atención clientes y trabajadores)	3.813,00
Gastos de viaje	741,00
Otros gastos	<u>98.565,00</u>
Total Gastos de Ventas	<u>496.155,00</u>

Gastos de Administración

Sueldos y salarios y demás remuneraciones	89.925,00
Aportes de Seguridad Social (Incluido Fondo de Reserva)	18.216,00
Beneficios e indemnizaciones	14.117,00
Honorarios, comisiones y dietas personas naturales	30.247,00
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	1.387,00
Transporte	2.975,00
Impuesto, contribuciones y otros	18.940,00
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo	1.698,00
Otros gastos	18.836,00
Gastos deterioro cuentas por cobrar clientes	2.102,00
Gastos operativos de importaciones	<u>32.968,00</u>
Total de gastos de administración	<u>231.411,00</u>

Gastos Financieros

Intereses	16.095,00
Otros gastos financieros	<u>4.005,00</u>
Total Gastos Financieros	<u>20.100,00</u>

Ganacia antes de Particip. Trabaj. E Imp. Renta de operaciones continua	149.185,00
(-) Participación Trabajadores (15 %)	<u><22.378,00></u>
(-) Impuesto a la Renta causado año 2012	<u><27.528,00></u>
Ganancias de operaciones continuadas (año 2012)	<u>99.279,00</u>

ACEROS CATBOL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2012
En US dólares

CAPITAL SOCIAL

Saldo al Comienzo y Fin del año	800,00
---------------------------------	--------

RESERVA LEGAL

Saldo al Comienzo y Fin del año	4.064,00
---------------------------------	----------

RESERVA POR VALUACION

Saldo a fin del año	40.915,00
---------------------	-----------

UTILIDAD ACUMULADA

Saldo a enero 1° del 2012	1.188.645,00
Ajuste Utilidad	<12.870,00>
Utilidad Presente Ejercicio	99.279,00
Saldo a Dic. 31/2012	1.275.054,00

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	800,00
Reserva Legal	4.064,00
Reserva por Valuación	40.915,00
Utilidad ejercicios anteriores	1.175.775,00
Utilidad presente ejercicio	99.279,00
Saldo a Dic. 31/2012	1.320.833,00

ACEROS CATBOL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Hasta el 31 de Diciembre del 2012
En US dólares

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad antes Part. Trab. E Impuesto a la Renta	149.185,00
15% Participación Trabajadores	<22.378,00>
Impuesto a la Renta año 2012	<27.528,00>
Utilidad Neta año 2012	<u>99.279,00</u>

OTRAS ADICIONES (ORIGENES DE EFECTIVO)

Disminución en Activo Fijo	15.384,00
Incremento Cuentas por Pagar	62.031,00
Incremento otras Cuentas por Pagar (SRI)	213,00
Incremento Cuentas por Pagar Benef. Soc. Trabajadores	16.191,00
Disminución Cuentas por Cobrar clientes	34.130,00
Disminuciones en Inventario	167.883,00
Disminuciones en Mercadería en Tránsito	193.651,00
Disminución otras Cuentas por Cobrar empleados	1.513,00
Disminución en Crédito Tributario IVA	31.281,00
Disminución en pagos anticipados	501,00
Total de Adiciones (Orígenes de Efectivo)	<u>622.057,00</u>

SUBSTRACCIONES (APLICACIONES DE EFECTIVO)

Disminuciones Cta. Por Pagar Proveedores	368.103,00
Disminuciones de Obligaciones Bancarias	22.657,00
Disminuciones en Obligaciones Bancarias	101.030,00
Disminuciones Cuentas Incobrables	16.914,00
Disminuciones Préstamos de Accionistas	29.002,00
Disminución 15% Participación Trabajadores	13.347,00
Incremento Crédito Tributario Impuesto Renta	105.536,00
Total de Substracciones (Aplicaciones en Efectivo)	<u>656.589,00</u>

Flujo Neto proveniente de Operaciones	<34.532,00>
---------------------------------------	-------------

Efectivo al inicio del año 2012	<u>72.387,00</u>
Efectivo al final del año 2012	<u>37.855,00</u>

ACEROS CATBOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el Año Terminado al 31 de Diciembre del 2012

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 objetivo 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 Normas de Contabilidad vigentes en el 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 2012, fueron preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad vigentes en el Ecuador.

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

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.

VALUACION 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 ENSERES	10%
VEHICULOS	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 2012, dentro de los plazos estipulados por la Ley.

NOTA #2: PARTICIPACION 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 2012 equivale al 23% sobre las utilidades a distribuirse acogiéndose a la primera disposición transitoria del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión.

NOTA #4 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del Diciembre 31 del 2012; su saldo ascendió a los 160.841,00 US dólares correspondientes a valores pendientes de recuperación por concepto de ventas a sus clientes. Estos valores quedaron distribuidos como sigue:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2012

En US dólares

Clientes	Monto
1.- Tuval	4.569,00
2.- Dicohierro Cía. Ltda.	5.048,00
3.- Ferro Toll	39.431,00
4.- Fehierro Cía. Ltda.	17.154,00
5.- Rodolfo Cadena	6.948,00
6.- Imp. Comerc. Everap C. Ltda.	4.801,00
7.- Idmacero C. Ltda.	4.581,00
8.- Multimetales S.A.	8.086,00
9.- Ramón Campos Astudillo	6.638,00
10.- Espinoza Materiales de Construcción S.A.	3.487,00
11.- Oscar Villacis	6.884,00
12.- Otros Clientes	53.214,00
	<u>160.841,00</u>

NOTA #5: INVENTARIOS

Los inventarios propiedad de la compañía por 780.421,00 US dólares, consisten principalmente en: planchas laminado en caliente, planchas de acero inoxidable, planchas acero naval, etc. Su estructura al cierre del ejercicio del 2012, es como sigue:

INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2012

En US dólares

Rubros	Monto
1.- Planchas laminado en caliente	440.725,00
2.- Planchas Acero Inoxidable. 430 Brill	9.552,00
3.- Ejes de Transmisión	23.900,00
4.- Planchas Acero Naval	66.820,00
5.- Planchas Acero Inoxidable T-304	167.805,00
6.- Otros Materiales	71.619,00
	<u>780.421,00</u>

NOTA #6 ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES

Registra valores pendientes de recuperación por Crédito Tributario. Su monto por 134.752,00 US Dólares; quedo estructurado como sigue:

ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2012

En US dólares

Deudores	Monto
1.- Crédito por IVA	10.598,00
2.- Crédito por Retención Fuente	42.854,00
3.- Crédito I.S.D.	81.300,00
	<u>134.752,00</u>

NOTA #7: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las variaciones de los Activos fijos registrados al costo; durante el Ejercicio Financiero del 2012; se muestra a continuación:

ACTIVOS FIJOS

Al 31 de Diciembre del 2012

En US dólares

Activos	Saldo a Dic.31/2011	Aumentos (Disminuciones)	Saldo Dic.31/2012
1.- Terrenos	65.400,00	453.180,00	518.580,00 *
2.- Edificios	834.600,00	<453.180,00>	381.420,00 *
3.- Instalaciones	1.642,00	-.-	1.642,00
4.- Maquinaria y Equipos	428.838,00	1.887,00	430.725,00
5.- Muebles y Enseres	12.431,00	-.-	12.431,00
6.- Equipos Computación	20.331,00	20.122,00	40.453,00
7.- Vehículos	110.715,00	<15.300,00>	95.415,00
	<u>1.473.957,00</u>	<u>6.709,00</u>	<u>1.480.666,00</u>
	<u><376.238,00></u>	<u>18.823,00</u>	<u><357.415,00></u>
	<u>1.097.719,00</u>	<u>25.532,00</u>	<u>1.123.251,00</u>

* La variación es por reclasificación de valores entre: Terrenos y Edificios.

NOTA #8: CUENTA Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de esta Cuenta por 642.190,00 US Dólares, está 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 Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2012

En US dólares

Proveedores	Monto
1.- Steel Force Far East LTD	48.224,00
2.- Corporación ABC Enterprises S.A.	149.187,00
3.- Steel Resources	280.951,00
4.- Proveedores Locales	160.702,00
5.- Otras cuentas por pagar	3.126,00
	<u>642.190,00</u>

NOTA #9: PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Registra los préstamos entregados por accionistas (Sr. Eduardo Crow Robinson), para Capital de Trabajo que a diciembre 31/2012, ascendió a los 188.890,00 US Dólares, los mismos que no tienen plazo de exigibilidad, ni generan intereses.

NOTA #10: OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo de esta cuenta, registra la fracción corriente de las obligaciones con el Banco del Pacífico por un monto de 111.844,00 US Dólares.

OBLIGACIONES POR PAGAR: CORTO PLAZO

A diciembre 31 del 2012

En US dólares

Acreeedores	Monto
1.- Banco del Pacífico	<u>111.844,00</u>

NOTA #11: OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Su monto por 72.376,00 US Dólares, está estructurado por Impuestos Fiscales generados durante el Ejercicio Financiero del 2012, obligaciones con el IESS, utilidad trabajadores; y, beneficios sociales. Siendo su estructura como sigue

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

A Diciembre 31 del 2012

En US dólares

Acreeedores	Monto
1.- Impuestos por pagar	4,809.00
2.- Obligaciones I.E.S.S.	7,247.00
3.- Beneficios Sociales	37,942.00
4.- Utilidad Trabajadores	22,378.00
	<u>72,376.00</u>

NOTA #12: 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 2012, la Compañía al mantener una Reserva Legal que es mayor al 100% del Capital Social; no tiene que efectuar dicha provisión.

NOTA #13: RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF PARA LAS PYMES

En esta cuenta del Patrimonio, se registró la aplicación de las NIIF para las Pymes por primera vez, en el presente ejercicio de la Compañía, por un monto del \$40.915,00 US Dólares, distribuido como se muestra a continuación:

RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF PARA LAS PYMES

A Diciembre 31 del 2012

En US dólares

Rubros	Monto
1.- Corrección Deprec. Acum. Edificio J.T. Marengo	<u>\$40.915,00</u>

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.