

ACEROS CATBOL S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2013

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

ACEROS CATBOL S.A.

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2013

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 - 13

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 2013 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el 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 (NIIF); para Pequeñas y Medianas Entidades (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; planifique y realice 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.

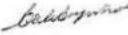
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (continuación)

Opinión

6. En mi 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 2013 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 (NIIF); para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

Atentamente,

Guayaquil, 14 de marzo del 2014


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

ACEROS CATBOL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (NOTA #1)
Al 31 de Diciembre del 2013
En US Dólares

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalentes al efectivo	68.275,00
Documentos y Cuentas por cobrar clientes no relacionados	336.507,00
Inventarios (Nota #5)	1.307.649,00
Mercadería en tránsito	1.237,00
Servicios y otros pagos anticipados	3.261,00
Activos por impuestos corrientes (Nota #6)	121.957,00
Otros Activos Corrientes	4.753,00
Total Activo Corriente	<u>1.843.639,00</u>

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedades, planta y equipo (Nota #7)

Terrenos	518.580,00
Edificios	381.420,00
Maquinarias y Equipo	533.578,00
Instalaciones	1.642,00
Muebles y enseres	13.857,00
Vehículos	95.415,00
Equipos computación	44.376,00
	<u>1.588.868,00</u>
(-) Depreciación acumulada	<436.130,00>
Total Activo No Corriente	<u>1.152.738,00</u>

Total Activos	<u>2.996.377,00</u>
----------------------	---------------------

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas y documentos por pagar (Nota #8)	1.228.240,00
Préstamo Accionistas (Nota #9)	27.269,00
Obligaciones con instituciones financieras (Nota #10)	217.573,00
Otras obligaciones corrientes (Nota #11)	40.887,00
Total Pasivo Corriente	<u>1.513.969,00</u>

PASIVO NO CORRIENTE

Obligaciones con instituciones financieras	14.375,00
Total Pasivo	<u>1.528.344,00</u>

PATRIMONIO

Capital (Nota #12)	100.800,00
Reserva Legal (Nota #13)	10.080,00
Resultados acumulados	1.250.419,00
Resultados por adopción primera vez de NIIF para PYMES	40.915,00
Ganancia neta del ejercicio	65.819,00
Total Patrimonio	<u>1.468.033,00</u>
Total Pasivo y Patrimonio	<u>2.996.377,00</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 2013
En US dólares

Total de ingresos de actividades ordinarias	<u>4.061.737,00</u>
Costo de Ventas	
Materiales utilizados o productos vendidos	
Inventarios Inicial	780.421,00
Compras locales	201.937,00
Importaciones de bienes no producido por la Cía.	3.213.910,00
(-) Inventario Final	<u><1.307.649,00></u>
Total de Costo de Ventas	<u>2.888.619,00</u>
Utilidad Bruta	<u>1.173.118,00</u>
 Gastos de Venta	 <u><651.374,00></u>
 Gastos de Administración	 <u><254.120,00></u>
 Gastos Impuesto Salida de Divisas	 <u><128.692,00></u>
 Gastos Financieros	 <u><26.350,00></u>
Total Gastos	<u><1.060.536,00></u>
 Ganancia antes de Particip. Trabaj. e Imp. Renta	 112.582,00
(-) Participación Trabajadores	<u><16.887,00></u>
Utilidad antes Impuesto a la Renta	95.695,00
Impuesto Renta Compañía	<u><29.876,00></u>
	<u>65.819,00</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 2013
En US dólares

CAPITAL SOCIAL

Saldo al comienzo del año	800,00
Incremento Presente Ejercicio	<u>100.000,00</u>
	<u>100.800,00</u>

RESERVA LEGAL

Saldo al comienzo del año	4.064,00
Incremento Presente Ejercicio	<u>6.016,00</u>
	<u>10.080,00</u>

RESERVA POR VALUACIÓN

Saldo al comienzo y fin del año	<u>40.915,00</u>
---------------------------------	------------------

UTILIDAD ACUMULADA

Saldo a Enero 1° del 2013	1.275.054,00
Transferencia a reserva legal y aumento capital	<24.635,00>
Utilidad Presente Ejercicio	<u>65.819,00</u>
Saldo a Dic. 31/ 2013	<u>1.316.238,00</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	100.800,00
Reserva Legal	10.080,00
Reserva por Valuación	40.915,00
Utilidad ejercicios anteriores	1.275.054,00
Utilidad presente ejercicio	65.819,00
Transferencia a reserva legal y aumento capital	<24.635,00>
Saldo a Dic. 31/2013	<u>1.468.033,00</u>

ACEROS CATBOL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2013
En US dólares

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta año 2013	65.819,00
------------------------	-----------

OTRAS ADICIONES (ORIGENES DE EFECTIVO)

Incremento Depreciaciones	78.715,00
Incremento Cuentas por Pagar	586.050,00
Incremento otras Cuentas por Pagar Instituciones Financieras	120.104,00
Incremento Patrimonio	81.381,00
Disminuciones en Mercadería en Tránsito	91.129,00
Disminución en pagos anticipados	12.795,00
Total de Adiciones (Origenes de Efectivo)	1.035.993,00

SUBSTRACCIONES (APLICACIONES DE EFECTIVO)

Incremento Activos Fijos	<108.202,00>
Incremento Documentos y Cuentas por cobrar	<175.666,00>
Disminuciones otras obligaciones	<31.489,00>
Disminuciones Préstamos de Accionistas	<161.621,00>
Incremento Inventario	<527.228,00>
Incremento Otros Activos	<1.367,00>
Total de Substracciones (Aplicaciones de Efectivo)	<1.005.573,00>

Flujo Neto proveniente de Operaciones	30.420,00
---------------------------------------	-----------

Efectivo al inicio del año 2013	37.855,00
Efectivo al final del año 2013	68.275,00

ACEROS CATBOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el Año Terminado al 31 de Diciembre del 2013

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 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 2013, fueron preparados de acuerdo con 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 2013, 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 2013 equivale al 22% 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 de diciembre 31 del 2013; su saldo ascendió a los 336.507,00 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 2013 En US dólares

Clientes	Monto
1.- Acerimallas S.A.	30.542,00
3.- Ferro Toll	49.860,00
4.- Espinoza Materiales de Construcción S.A.	24.739,00
5.- Oscar Villacis	83.351,00
6.- Otros Clientes	148.015,00
	<u>336.507,00</u>

NOTA #5: INVENTARIOS

Los inventarios propiedad de la compañía por 1.307.649,00 US dólares, consisten principalmente en: planchas laminado en caliente, planchas de acero inoxidable, planchas acero naval; etc. Su estructura al cierre del ejercicio del 2013, es como sigue:

INVENTARIOS A diciembre 31 del 2013 En US dólares

Rubros	Monto
1.- Planchas laminado en caliente	666.351,00
2.- Planchas Acero Inoxidable. 430 Brill	186.844,00
3.- Planchas Acero Naval	298.291,00
4.- Otros materiales	156.163,00
	<u>1.307.649,00</u>

NOTA #6: ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES

Registra valores pendientes de recuperación por Crédito Tributario. Su monto por 121.957,00 US Dólares; quedo estructurado como sigue:

ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES

A Diciembre 31 del 2013

En US Dólares

Deudores	Monto
1.- Crédito por IVA	13.454,00
2.- Crédito por Retención Fuente	57.078,00
3.- Crédito I.S.D.	51.425,00
	<u>121.957,00</u>

NOTA #7: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Las variaciones de los Activos fijos registrados al costo; durante el Ejercicio Financiero del 2013; se muestra a continuación:

ACTIVOS FIJOS

A diciembre 31 del 2013

En US dólares

Activos	Saldo a Dic. 31/2012	Aumentos (Disminuciones)	Saldo a Dic. 31/2013
1.- Terrenos	518.580,00	-.-	518.580,00
2.- Edificios	381.420,00	-.-	381.420,00
3.- Instalaciones	1.642,00	-.-	1.642,00
4.- Maquinaria y Equipos	430.725,00	102.853,00	533.578,00
5.- Muebles y Enseres	12.431,00	1.426,00	13.857,00
6.- Equipos Computación	40.453,00	3.923,00	44.376,00
7.- Vehículos	95.415,00	-.-	95.415,00
	<u>1.480.666,00</u>	<u>108.202,00</u>	<u>1.588.868,00</u>
(-) Depreciación Acumulada	<357.415,00>	<78.715,00>	<436.130,00>
Totales	<u>1.123.251,00</u>	<u>29.487,00</u>	<u>1.152.738,00</u>

NOTA #8: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de esta Cuenta por 1.228.240,00 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 2013 En US Dólares

Proveedores	Monto
1.- Aperan Inox America	108.257,00
2.- Steel Resources	775.752,00
3.- Proveedores Locales	146.504,00
4.- Otras cuentas por pagar	<u>197.727,00</u>
	<u>1.228.240,00</u>

NOTA #9: PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Registra los préstamos entregados por accionistas (Sr. Eduardo Crow Robinson), para Capital de Trabajo que a diciembre 31/2013, ascendió a los 27.269,00 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 217.573,00 US Dólares.

OBLIGACIONES POR PAGAR: CORTO PLAZO A diciembre 31 del 2013 En US Dólares

Acreedores	Monto
1.- Banco del Pacífico	<u>217.573,00</u>

NOTA #11: OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Su monto por 40.887,00 US Dólares, esta estructurado por Impuestos Fiscales generados durante el Ejercicio Financiero del 2013, obligaciones con el IESS, utilidad trabajadores; y, beneficios sociales. Siendo su estructura como sigue:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

A Diciembre 31 del 2013

En US Dólares

Acreedores	Monto
1.- Impuestos por pagar	4.825,00
2.- Obligaciones I.E.S.S.	7.578,00
3.- Beneficios Sociales	11.597,00
4.- Utilidad Trabajadores	16.887,00
	<u>40.887,00</u>

NOTA #12: CAPITAL SOCIAL

Durante el ejercicio financiero del 2013, el Capital Social de la Compañía, se incremento en 100.000,00 US Dólares; con autorización de la Superintendencia de Compañías.

Mediante resolución nºSC-IJ-DJC-G-13-0004681, del 09 de agosto del 2013. Siendo su monto el que se muestra a continuación.

CAPITAL SOCIAL

A DICIEMBRE 31 DEL 2013

EN US DÓLARES

Rubros	Monto
1.- Saldo al inicio del año	800,00
2.- Incremento Pte. Ejercicio	100.000,00
	<u>100.800,00</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 2013, la Compañía incremento la Reserva Legal; como se muestra a continuación:

RESERVA LEGAL A DICIEMBRE 31 DEL 2013 EN US DÓLARES

Rubros	Monto
1.- Saldo al inicio del año	4.064,00
2.- Incremento Pte. Ejercicio	6.016,00
	<u>10.080,00</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.