

110375
7

DIMETALSA S. A.



Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2010 y 2009
Con Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de
Dimetalsa S. A.
Guayaquil, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. He auditado el balance general que se adjunta de Dimetalsa S. A., al 31 de diciembre de 2010 y el correspondiente estado de resultados, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de Dimetalsa S.A., al 31 de diciembre del 2009 que se presentan con propósitos comparativos, fueron auditados por otros auditores externos cuyo informe con fecha junio 4 del 2010, contiene una opinión limpia.

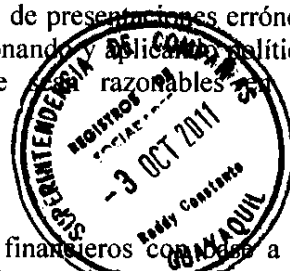
Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

1. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

2. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a mi auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo tercero de este informe, efectúe mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planeo y desempeñe la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Dimetalsa S. A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que



he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

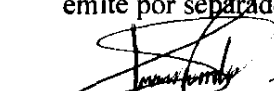
3. Al 31 de diciembre del 2010, no presencié la toma física del inventario valuado en US\$1,176,575, debido a que fui contratado como auditor de la Compañía en una fecha posterior a la de dicho inventario. En razón de esta circunstancia y debido a la naturaleza de los registros contables no me fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Opinión

4. En mi opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo tercero, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Dimetalsa S.A. al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Informe sobre otros informes requisitos legales

5. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010, se emite por separado.


C.P.A. Ukies Xavier Parrales Solís
No. de Registro en
La Superintendencia
de Compañías RNAE No.2-720
Guayaquil, 30 de septiembre del 2011



DIMETALSA S.A.**Balances Generales****Expresados en dólares**

Diciembre 31,	Nota	2010	2009
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y bancos	A	21.929	17.378
Cuentas por cobrar, neto	B	915.080	475.609
Inventarios	C	1.176.575	960.961
Total activos corrientes		2.113.585	1.453.949
Propiedad, planta y equipo, neto	D	497.430	509.103
Cargos diferidos		39.135	11.784
Total de activos		2.650.150	1.974.836
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar y Obligaciones financieras	E	687.185	697.069
Obligaciones patronales por pagar		19.016	23.842
Impuestos por pagar		61.332	470
Otros pasivos corrientes	F	484.666	338.235
Total pasivos corrientes		1.252.198	1.059.616
Cuentas por pagar a largo plazo	H	1.104.843	693.664
Total pasivos		2.357.042	1.753.280
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	I	40.000	40.000
Reserva legal	J	2.908	2.908
Utilidades acumulada	K	178.648	112.930
Utilidades del ejercicio		71.552	65.718
Total patrimonio de los accionistas		293.108	221.556
		2.650.150	1.974.836

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

DIMETALSA S.A.**Estados de Resultados****Expresados en dólares**

Años terminados en Diciembre 31,	Nota	2010	2009
Ventas netas		1.963.422	1.708.644
Costo de ventas		(1.408.345)	(1.246.462)
Utilidad bruta en ventas		555.077	462.183
Gastos de operacionales			
Gastos administrativos		(240.022)	(186.151)
Gastos de ventas		(162.752)	(130.701)
Utilidad en operación		152.302	145.331
Otros ingresos (egresos), neto			
Gastos financieros		(44.235)	(46.974)
Otros ingresos (egresos), neto		2.799	5.494
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		110.865	103.851
Participación de trabajadores		(16.630)	(15.578)
Impuesto a la Renta	G	(22.684)	(22.555)
Utilidad del ejercicio		71.552	65.718

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

DIMETALSA S.A.**Estados de Evolución del Patrimonio****(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2010	2009
Capital social		
Saldo inicial	40.000	800
Aumento de capital	-	39.200
	40.000	40.000
Reservas		
Reserva legal	2.908	2.908
	2.908	2.908
Resultados acumulados		
Saldo inicial	178.648	112.930
Utilidad neta	71.552	65.718
Saldo final	250.200	178.648
Total patrimonio de los accionistas	293.108	221.556

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

DIMETALSA S.A.**Estados de Flujos de Efectivo****(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2010
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	1.526.750
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.997.727)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(470.977)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Compra de propiedad, planta y equipos	(11.477)
Disminución inversiones temporales	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	(11.477)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Efectivo recibido de instituciones financieros, neto	75.826
Efectivo recibido de accionistas, neto	411.180
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	487.005
Disminución neto de caja y bancos	4.551
Caja y bancos al inicio del año	17.378
Bancos al final del año	21.929

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

DIMETALSA S.A.**Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto
utilizado en las actividades de operación****(Expresadas en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2010
Pérdida neta	71.552
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:	
Depreciación de propiedad, planta y equipos	23.150
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Aumento en cuentas por cobrar	(439.470)
Aumento en inventarios	(215.614)
Aumento en otros activos	(27.351)
Aumento en cuentas por pagar y otros, neto	116.757
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(470.977)

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

DIMETALSA S. A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio	La Compañía DIMETALSA S.A. se constituyó en Guayaquil – Ecuador en Enero 28 del 2002 y su principal actividad es dedicarse a la compra y venta al por mayor de maquinarias y aparatos electrónicos en general en estado natural o procesado así como la importación, compra y venta, comercialización y distribución de otras maquinarias y equipos.
Bases de presentación	La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la depreciación de propiedad, planta y equipos y los pasivos por impuesto a la renta y participación de trabajadores. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Según la resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a partir de enero del 2012. De acuerdo al cronograma establecido para la aplicación de las NIIF dispuesto en la resolución antes mencionada, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4,000,000 al 31 de diciembre del 2007, aplicarán las NIIF a partir del 1 de enero del 2011, considerando como período de transición el año 2010. Las demás compañías las aplicarán a partir del 1 de enero del 2012, estableciendo como periodo de transición el año 2011.
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Para propósito del estado de flujos de efectivo, la compañía considera como equivalentes de efectivo a la inversión que mantiene al cierre de los estados financieros y con vencimiento de tres meses o menos, de acuerdo a lo mencionado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 3, flujo de efectivo.

DIMETALSA S. A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar clientes, cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios y se esperan recuperar en el corto plazo.

Inventarios

Están registrados al costo que no excede el valor neto de realización. El costo se determina bajo el método promedio para los inventarios de materia prima, herramientas y repuestos y accesorios.

Los inventarios en tránsito se registran al costo específico.

Los inventarios de productos terminados son registrados considerando los costos de producción más los costos indirectos de fabricación.

Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se encuentra registrada a su costo de adquisición.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificios e instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.3%

Obligaciones con los trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades anuales aplicando el 15% sobre la utilidad anual antes de considerar gastos no deducibles para el cálculo del impuesto a la renta anual de la compañía.

La compañía registra un pasivo y un gasto por beneficios sociales de acuerdo a la legislación laboral ecuatoriana, le corresponde pagar anualmente a sus trabajadores.

DIMETALSA S. A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Impuesto a la renta	El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.
Ingresos y gastos	Los ingresos y gastos se reconocen en el período por el método del devengado; es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

DIMETALSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Al 31 de diciembre del 2010, representa valores en efectivo en Caja y valores disponibles en los Bancos de Guayaquil, Procredit y Promérica. Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2010	2009
	Caja	1,838	2,298
	Bancos	20,091	15,080
		21,929	17,378

B. Cuentas por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2010	2009
	Clientes (1)	398,351	35,253
	Anticipos a proveedores (2)	192,979	117,556
	Empleados	39,204	20,528
	Accionistas (Nota L)	-	104,027
	Retención en la fuente, anticipo impuesto a la renta e ISD (3)	15,200	11,401
	Impuesto al valor agregado (4)	62,200	9,282
	Otras cuentas por cobrar (5)	211,130	191,714
		919,064	489,761
	Menos provisión acumulada para cuentas incobrables	(3,984)	(14,152)
		915,080	475,609

(1) Al 31 de diciembre del 2010, corresponden a facturas pendientes de cobro por la venta de equipos por US\$398,351. Estos valores no generan ningún interés y tienen vencimientos corrientes.

(2) Corresponden a anticipos entregados a proveedores locales y del exterior por US\$9,351 y US\$183,628 respectivamente.

(3) Corresponden principalmente a retenciones en la fuente de impuesto a la renta no compensadas del año 2010.

DIMETALSA S. A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

(4) Corresponden al crédito tributario de IVA que la Compañía espera compensar en el mes inmediato siguiente.

(5) Corresponden a anticipos de sueldos y préstamos otorgados a los empleados los cuales no generan intereses.

El movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Saldo Inicial	14,152	13,799
Provisión del año	3,984	353
Ajuste	14,152	-
Saldo Final	3,984	14,152

C. Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Productos Terminados	385,748	243,670
Productos en Proceso	126,600	150,412
Materia Prima (1)	576,724	566,879
Repuestos y Accesorios	2,692	-
Inventario en tránsito	84,811	-
	1,176,575	960,961

(1) Corresponden a las materias primas e insumos requeridos para el fabricación de los equipos de enfriamiento y otros por US\$576,624.

D. Propiedad, planta y equipos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Terrenos (1)	428,295	428,295
Edificios e instalaciones (1)	11,308	11,308
Maquinarias y equipos (1)	66,008	63,596

DIMETALSA S. A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

Vehículos	60,399	60,399
Muebles y enseres	41,483	35,480
Equipos de computación	18,555	15,493
Otros activos	1,471	1,471
	627,519	616,042
Depreciación acumulada	130,089	106,939
	497,430	509,103

El movimiento de propiedad, planta y equipo, fue como sigue:

	2010	2009
Costo:		
Saldo inicial	616,042	585,098
Compras	12,708	33,782
Ventas y/o bajas	(1,231)	(2,838)
Saldo final	627,519	616,042
	2010	2009
Depreciación acumulada:		
Saldo inicial	106,939	87,913
Adición	23,150	19,026
Ventas y/o bajas	(1,231)	(2,838)
Saldo final	130,089	106,939

**E. Cuentas por
pagar y
Obligaciones
Financieras**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010	2009
Proveedores locales (1)	171,079	410,280
Proveedores del exterior (1)	258,322	123,905
Obligaciones Financieras (2)	238,710	162,884

DIMETALSA S. A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

	Otras cuentas por pagar	19,074	-
		687,185	697,069
	(1)	Corresponde a los valores pendientes de pago a proveedores locales y del exterior que serán canceladas dentro del período corriente.	
	(2)	Corresponde a obligaciones financieras locales que durante el año 2010 la compañía mantiene con los bancos Promérica (7 préstamos), Guayaquil (1 préstamo) y Pichincha (1 préstamo). Las tasas de interés corresponden a la vigente por estas instituciones a la fecha de la constitución de los respectivos contratos de préstamos.	
F.	Otros Pasivos corrientes	Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, corresponden principalmente a préstamos otorgados por los accionistas por US\$22,611 y US\$202,321 respectivamente, los cuales no generan interés y no tienen fecha de vencimiento (Nota L) y por anticipos de clientes que ascienden a US\$413,743 y US\$104,231 respectivamente.	
G.	Impuesto a la renta	La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.	
H.	Pasivo a Largo Plazo	Se detalla de la siguiente manera:	
	Diciembre 31,	2010	2009
	Prestamos accionistas: (1) (Nota L)	1,104,843	693,664
	(1)	Corresponden a préstamos otorgados por accionistas, los cuales no generan interés y no tienen fecha de vencimiento.	
I.	Capital social	Al 31 de diciembre del 2010, está constituida por 40,000 acciones ordinarias y nominativas emitidas, a valor nominal de 1 dólar cada una.	
		En el año 2009 eran 800 acciones ordinarias y nominativas emitidas con un valor nominal de 1 dólar cada una; sin embargo durante el año 2010 se constituyó un aumento de capital por US\$39,200.	

DIMETALSA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

J. Reserva Legal	La ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.		
K. Utilidades retenidas	El saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos etc.		
L. Transacciones con accionistas	Los saldos de las cuentas con los accionistas, fueron como sigue:		
	Diciembre 31,	2010	2009
	Cuentas por Cobrar Accionistas:		
	Prestamos accionistas: (Nota B)	-	104,027
		-	104,027
	Cuentas por Pagar Accionistas:		
	Prestamos accionistas C/P (Nota F)	22,611	202,321
	Prestamos accionistas L/P (Nota H)	1,104,843	696,664
		1,127,454	898,985
	Los saldos por cobrar o pagar presentados en esta nota no originan intereses y son liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la compañía.		
M. Eventos subsecuentes	Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de preparación de este informe (30 de septiembre del 2011), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.		