



AUDITORES EXTERNOS

**HIERRO COMERCIAL E INDUSTRIAL  
FERRINDUSTRIAL S.A.  
INFORME DE  
AUDITORÍA EXTERNA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**



Quito:  
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre  
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34  
Telefax: 3360411 / 3360024  
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:  
Av. Joaquín Orratia 116 y  
Juan Tanca Marengo  
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:  
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba  
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208  
Teléfono: (07) 409 1441



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:

**HIERRO COMERCIAL E INDUSTRIAL FERRINDUSTRIAL S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HIERRO COMERCIAL E INDUSTRIAL FERRINDUSTRIAL S.A.**, que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2.011, estado de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año que terminó en esta fecha, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.**

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad de los Auditores.**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Quito:

Gaspar de Villarreal y Av. 6 de Diciembre  
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34  
Telefax: 3360411 / 3360024  
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratía 116 y  
Juan Tanca Marengo  
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba  
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208  
Teléfono: (07) 409 1441



### Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HIERRO COMERCIAL E INDUSTRIAL FERRINDUSTRIAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2.011, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

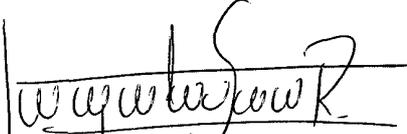
### Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2.012 **HIERRO COMERCIAL E INDUSTRIAL FERRINDUSTRIAL S.A.**, emitirá sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2.006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2.006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Ibarra – Ecuador  
Marzo 1 del 2.012

  
**Jacqueline Serrano R.**  
CPA No.17726

  
**Registro Nacional de Firmas Auditoras**  
SC – RNAE 571

HIERRO COMERCIAL E INDUSTRIAL FERRINDUSTRIAL S.A.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>	
Caja y bancos (Nota 4)	143.791,75	Préstamos y sobregiro bancario (Nota 12)	122.469,43
<b>Documentos y cuentas por cobrar:</b>		<b>Documentos y cuentas por pagar:</b>	
Cientes (Nota 5)	150.926,41	Proveedores (Nota 13)	360.048,88
Anticipo proveedores (Nota 6)	70.639,40	Impuestos y retenciones fiscal (Nota 14)	16.157,52
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	18.422,54	Otras cuentas por pagar (Nota 15)	394.053,08
Provisión cuentas incobrables (Nota 17)	(44,47)	<b>Gastos acumulados:</b>	
Inventarios (Nota 8)	493.665,26	Beneficios sociales (Nota 16 y 17)	4.880,58
Gastos pagados por anticipado (Nota 9)	32.752,09		
<b>Total corriente</b>	<b><u>910.152,98</u></b>	<b>Total corriente</b>	<b><u>897.609,49</u></b>
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 10)</b>	<b>1.159.867,22</b>	<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	
		Préstamos Bancarios (Nota 12)	272.816,13
		Jubilación Patronal	15.942,28
		Préstamos Accionistas	217.290,00
		<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b><u>506.048,41</u></b>
<b>OTROS ACTIVOS (Nota 11)</b>	<b>67.262,41</b>	<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>	
		Capital social (Nota 19)	545.730,00
		Reserva legal (Nota 21)	2.690,35
		Resultados acumulados (Nota 22)	(17.938,75)
		Resultado del ejercicio	<u>203.143,11</u>
		<b>Total patrimonio</b>	<b><u>733.624,71</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>2.137.282,61</u></b>	<b>Total</b>	<b><u>2.137.282,61</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 29)

**HIERRO COMERCIAL E INDUSTRIAL FERRINDUSTRIAL S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:**

Ventas netas	3.032.575,07
(-) Costo de ventas	(2.661.370,17)

**UTILIDAD BRUTA** 371.204,90

**GASTOS DE OPERACIÓN:**

Gastos Administrativos	(169.616,60)
Gastos de Ventas	(271.266,14)

**Sub-total** 440.882,74

**UTILIDAD OPERACIONAL** (69.677,84)

**FINANCIEROS Y OTROS:**

Gastos financieros	(85.711,20)
Otros ingresos/(egresos) - neto	380.978,42

**Sub-total** 295.267,22

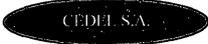
**UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES** 225.589,38

## Menos:

Impuesto a la renta (Nota 18)	(22.446,27)
-------------------------------	-------------

**UTILIDAD DEL EJERCICIO** 203.143,11

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 29)



CEDH S.A.

**HIERRO COMERCIAL E INDUSTRIAL FERRINDUSTRIAL S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	RESERVA ESPECIAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>Saldo al 01 de enero del 2.011</b>	481.394,18	40.158,81	2.690,35	104.004,13	28.290,64	(15.157,08)	(82.572,61)	558.808,42
Apropiación reservas				(104.004,13)		104.004,13		-
Aumento de capital	64.372,00	(40.158,81)				(24.213,19)		-
Transferencia del resultado						(82.572,61)	82.572,61	-
Varios	(36,18)							(36,18)
Compensación pasivos					(28.290,64)			(28.290,64)
Utilidad del ejercicio 2011							225.589,38	225.589,38
Impuesto a la renta							(22.446,27)	(22.446,27)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2.011</b>	<b>545.730,00</b>	<b>-</b>	<b>2.690,35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(17.938,75)</b>	<b>203.143,11</b>	<b>733.624,71</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 29)

**HIERRO COMERCIAL E INDUSTRIAL FERRINDUSTRIAL S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2011**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**Flujo de efectivo de actividades de operación:**

Resultado del ejercicio 203.143,11

**Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:**

Depreciación y amortización 69.355,84

Sub-total 69.355,84

**Cambios netos en activos y pasivos:**

Disminución cuentas por cobrar 75.035,98

Disminución gastos pagados por anticipado 7.982,82

Aumento inventarios (13.546,70)

Aumento otros activos (4.404,76)

Aumento Anticipo proveedores (65.891,99)

Aumento proveedores 96.248,19

Disminución anticipo clientes (298.981,88)

Aumento impuestos anticipados 11.570,21

Aumento otras cuentas por pagar 163.457,47

Sub-total (28.530,62)

**Efectivo neto utilizado en actividades de operación 243.968,33**

**Recursos utilizados en actividades de inversión:**

Adquisición de activos 46.188,10

Inversiones permanentes (34.300,00)

**Efectivo neto utilizado en actividades de inversión 11.888,10**

**Recursos utilizados en actividades de financiamiento:**

Disminución pasivos a largo plazo 49.508,46

Aumento pasivo corto plazo (137.623,74)

**Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento (88.115,28)**

**Aumento neto del efectivo 167.741,15**

**Efectivo al principio del año (23.949,36)**

**Efectivo al final del año 143.791,75**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 29)

**HIERRO COMERCIAL E INDUSTRIAL FERRINDUSTRIAL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1.- **OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en el año 1978, su actividad principal consiste en la importación, adquisición en el mercado nacional y exportación de maquinaria, equipos, materias primas, repuestos accesorios y en general todo tipo de materiales de ferretería y construcción. La compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Ibarra en la calle Luis Vargas Torres 1-37 y Nicolás Vacas.

2. **PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES**

2.a. **Bases de presentación**

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. **Inventarios**

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición, el cual no excede al valor neto realizable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

2.c. **Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

**2.d. Activos fijos**

Están registrados al costo histórico, y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000), sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

**2.e. Participación a trabajadores**

Según disposiciones legales establecidas por el Código del Trabajo, la Compañía deberá entregar a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

**2.f. Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 24% y es política de la Compañía registrar su provisión en el siguiente ejercicio económico 2011

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2.010. La Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

**2.g. Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio**

El Código del Trabajo, establece la obligatoriedad por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma Compañía.

Establece una reserva sobre la base de cálculos actuariales, realizados por una firma de consultores debidamente reconocidos en esta área.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

Cumpliendo con la ley de Régimen Tributario Interno, este beneficio laboral se registra para aquellos trabajadores que hayan cumplido un tiempo de servicio igual o mayor a 10 años, esta provisión es registrada afectando al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial realizado por un especialista debidamente calificado.

A partir del ejercicio económico 2011 la Compañía registra adicionalmente la provisión por indemnización por desahucio, que equivale al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

**2.h. Estimaciones contables**

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

**2.i. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes y servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **HIERRO COMERCIAL E INDUSTRIAL FERRINDUSTRIAL S.A.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

**2.j. Costos financieros**

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el período en el cuál se incurren.

**2.k. Flujos de efectivo**

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra como efectivo y equivalente de efectivo, únicamente los saldos en caja y bancos.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

**3. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.**

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2.006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2.008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del ejercicio económico 2.012, la Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con estas Normas, teniendo como de año transición el 1 de enero del 2.011.

En el proceso de implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2.012, como también cambios a políticas contables que tendrán un impacto en el resultado de sus operaciones.

Para efectos comparativos y por requerimientos de las referidas NIIF, los estados financieros del período económico 2.011 deberán registrar algunos ajustes y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos.

A fecha de emisión del presente informe, la administración está evaluando el impacto de la implementación de estas normativas contables, en la situación financiera y en el estado de resultados.

**4. CAJA Y BANCOS**

Incluye:

Caja	80,883.46
Bancos (i)	62,908.29
<b>Total</b>	<b><u>143,791.75</u></b>

(i) = Saldos disponibles en cuentas corrientes

Ver página siguiente: Clientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

5. CLIENTES

Incluye:

Merlo Jaramillo Marcelo	1,158.15
Tempo Codeca	1,595.79
Amador Yépez Wilson	2,209.27
IMBAUTO S.A.	2,743.35
Teran Marco	1,320.23
Rea Armas Carlos Fernando	2,343.70
Recalde Davila Ruben Fernando	1,873.68
TEAMMATE S.A.	2,040.64
Granda Loza Jose Eduardo	1,725.20
Cacuango Erazo Juan Carlos	1,336.20
Enrique Segundo	3,081.28
REPROAVI CIA.LTDA.	4,171.92
Benavides Campo Alexandra	2,466.20
Ceramicas Cárdenas	2,083.72
Cartagena Ayala Emerson	2,000.22
Ruano Loyo Fernando	3,212.80
Recalde Almeida Elisa Graciela	3,919.10
Vera Vela Wilson Ernesto	4,264.40
Padilla Mier Bertha Mariela	1,929.80
Negocios PACIFICO SUR	1,258.65
Vega Montoya Cesar Fernando	1,269.67
Vinueza Albuja Constructora S. a.	10,944.91
Flores Hurtado Elvia Marina	1,505.83
Montenegro Andrade Construcción	1,891.22
Loyo Brusil Segundo Guillermo	6,345.95
Otras menor valor	48,643.31
<b>Subtotal Ibarra</b>	<b>116,177.04</b>
Quevedo Vergara Segundo Ramon	7,847.99
Sotomayor Germán	14,254.64
Zambrano Solorzano Alexandra	2,168.11
Castillo Baylon Henry Alberto	3,489.81
Otros menor valor	6,988.82
<b>SubTotal Tonsupa</b>	<b>34,749.37</b>
<b>Total</b>	<b>150,926.41</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

6. ANTICPO PROVEEDORES

Incluye:

Aceria del Ecuador	60,602.92
Tubasec	6,872.58
Otros menor valor	3,163.90
<b>Total</b>	<b><u>70,639.40</u></b>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Préstamos empleados	18,225.54
Cuentas por cobrar terceros	197.00
<b>Total</b>	<b><u>18,422.54</u></b>

8. INVENTARIOS

Incluye:

Ibarra	425,869.46
Tonsupa	67,795.80
<b>Total</b>	<b><u>493,665.26</u></b>

Ver página siguiente: Gastos anticipados



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

**9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Incluye:

Retenciones Fuente Impuesto a la Renta clientes	6,066.00
Retenciones Fuente Impuesto a la Renta año anterior	15,699.37
Anticipo Impuesto a la renta	9,925.18
Seguros anticipados	1,061.54
<b>Total</b>	<b><u>32,752.09</u></b>

**Ver página siguiente: Activos fijos**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en US\$ dólares)

10. ACTIVOS FIJOS 2,011

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTAS	BAJAS	TRANSFERENCIAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terreno	387.405,73		(27.889,44)			359.516,29	
Edificio	862.732,80	6.382,69	(63.702,81)			805.412,68	5%
Instalaciones	27.723,54	4.822,90	(24.737,21)	(3.057,02)		4.752,21	5%
Maquinaria y equipo	17.650,11			(2.694,06)		14.956,05	10%
Muebles y Enseres	33.479,44			(3.380,89)		30.098,55	10%
Equipo de Oficina	3.319,17	85,00		(1.016,05)		2.388,12	10%
Vehículos	63.143,32					63.143,32	20%
Equipo de Computación	31.625,97	210,10		(9.307,40)		22.528,67	33,33%
Software contable					3.258,84	3.258,84	33,33%
Construcciones en curso		6.382,69			(6.382,69)	-	
<b>Sub-Total</b>	<b>1.427.080,08</b>	<b>17.883,38</b>	<b>(116.329,46)</b>	<b>(19.455,42)</b>	<b>(3.123,85)</b>	<b>1.306.054,73</b>	

## DEPRECIACIÓN :

Dep. Acum. Instalaciones	22.780,86	2.055,26	(22.451,62)			2.384,50
Dep. Acum. Edificio	67.638,29	42.632,25	(39.975,27)			70.295,27
Dep. Acum. Maquinaria y equipo	7.309,10	1.268,20		(2.464,14)		6.113,16
Dep. Acum. Muebles y Enseres	18.145,60	2.661,24		(3.142,47)		17.664,37
Dep. Acum. Equipo de Oficina	1.574,63	315,66		(755,19)		1.135,10
Dep. Acum. Vehículos	13.346,86	12.147,59				25.494,45
Dep. Acum. Equipo de Computación	26.793,76	2.355,46		(9.307,40)		19.841,82
Dep. Acum. Software					3.258,84	3.258,84
<b>Sub-Total</b>	<b>157.589,10</b>	<b>63.435,66</b>	<b>(62.426,89)</b>	<b>(15.669,20)</b>	<b>3.258,84</b>	<b>146.187,51</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.269.490,98</b>	<b>(45.552,28)</b>	<b>(53.902,57)</b>	<b>(3.786,22)</b>	<b>(6.382,69)</b>	<b>1.159.867,22</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

**11. OTROS ACTIVOS**

Incluye:

Inversiones La Farge Cementos S.A.	3,377.41
Inversiones Vinuesa Albuja Constructora S.A.	63,885.00
<b>Total</b>	<b><u>67,262.41</u></b>

**Ver página siguiente: Préstamos y sobregiros bancarios**

12. **PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS**

	Porción Corriente	Porción Largo plazo	Total
<b><u>Al 31 de Diciembre del 2.011, incluye:</u></b>			
<b>Sobregiro Banco Internacional</b>	430,29	-	430,29
<b>Sobregiro Banco Promerica</b>	2.022,05	-	2.022,05
<b>Banco Pichincha</b> Operación No. 1114732-00 con una tasa de interés de 11.23% anual con vencimiento en abril del 2016.	66.067,91	272.816,13	338.884,04
<b>Banco Internacional</b> Operación No. 272612 con una tasa de interés de 11.34% anual con vencimiento en septiembre del 2012.	38.019,19	-	38.019,19
<b>Banco Internacional</b> Operación No. 276047, con una tasa de interés de 11.28% anual con vencimiento en noviembre del 2012	15.929,99	-	15.929,99
<b>Total</b>	<b><u>122.469,43</u></b>	<b><u>272.816,13</u></b>	<b><u>392.833,22</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

**13. PROVEEDORES**

Incluye:

C.A. Ecuatoriana de Cerámica	11,642.45
Ecuaimco S.A.	16,057.76
Edesa S.A.	18,506.93
F.V. Aréa Andina S.A.	39,193.78
Industrial K. Kraaee. Cía. Ltda.	11,537.77
Ceramica Rialto S.A.	18,530.75
Aceria del Ecuador C.A. Adelca	44,812.31
Teka Ecuador S.A.	11,948.34
Megaprofer S.A.	7,993.12
Ipac S.A.	6,747.37
Ramadab S.A.	74,422.86
Vinueza Albuja Constructora S.A.	30,000.00
Otros menor valor	84,713.20
<b>Total</b>	<b><u><u>360,048.88</u></u></b>

**14. IMPUESTOS Y RETENCIONES FISCALES**

Incluye:

IVA en ventas	8,905.63
Retenciones en la fuente IVA	2,481.41
Retenciones en la fuente Impuesto Renta	4,770.48
<b>Total</b>	<b><u><u>16,157.52</u></u></b>

**RETENCIONES EN LA FUENTE IVA**

Corresponde a la acumulación mensual del impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente y retención del impuesto al valor agregado, impuestos a los que esta sujeto como agente de retención y percepción de obligaciones tributarias, los cuales no han sido cancelados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

15. **OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

Sueldos por pagar	7,322.63
Tarjetas de Crédito	49,882.44
IESS por pagar *	4,087.84
Cheques posfechados	279,363.03
Anticipo clientes	24,486.01
Fondos Retenidos	249.43
Varios acreedores	28,661.70
<b>Total</b>	<b><u><u>394,053.08</u></u></b>

\* = **IESS POR PAGAR**

Corresponde a los valores pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por conceptos de aporte personal, aporte patronal, IECE y SETEC.

16. **BENEFICIOS SOCIALES**

Incluye:

Décimo tercer sueldo	1,098.50
Décimo cuarto sueldo	3,080.00
Fondo de reserva	702.08
<b>Total</b>	<b><u><u>4,880.58</u></u></b>

Ver página siguiente: Movimiento de Beneficios Sociales

**17. MOVIMIENTO DE PROVISIONES**

Al 31 de Diciembre del 2.011, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA
Saldo al 1 de enero del 2.011	1.930,07	1.104,62	2.329,27	690,33
<b>Débitos:</b>				
Pagos	(2.961,38)	(13.462,29)	(6.880,32)	(10.654,29)
<b>Créditos:</b>				
Provisión	1.075,78	13.456,17	7.631,05	10.666,04
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2.011</b>	<b>44,47</b>	<b>1.098,50</b>	<b>3.080,00</b>	<b>702,08</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

**18. IMPUESTO A LA RENTA**

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

**a. CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	203,143.11
(-) Dividendos percibidos exentos	(391.58)
(-) Otras exentas	(371,353.61)
(+) Gastos no deducibles	7,292.76
<b>BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(161,309.32)</b>
<b>24% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>-</b>

**b. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO**

Impuesto a la renta causado	-
Menos:	
Anticipo impuesto a la renta calculado	22,446.27
(-) Anticipo pagado	(11,336.47)
(-) Retención en la fuente 2011	(17,175.81)
<b>Saldo a favor del contribuyente</b>	<b><u>(6,066.01)</u></b>

**c.- TASA IMPOSITIVA**

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 14% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 24 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 24%, valor que será provisionado en el siguiente ejercicio económico.

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010. La Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2011 la Compañía registro como impuesto a la renta corriente el valor del anticipo mínimo de impuesto a la renta.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

**19. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2.011, el capital social de **HIERRO COMERCIAL E INDUSTRIAL FERRINDUSTRIAL S.A.** está integrado por 545.730 acciones de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una. El cual se encuentra totalmente suscrito y pagado.

**20. AUMENTO DE CAPITAL**

Según acta general extraordinaria de accionistas celebrada el 27 de junio del 2009, se decide el aumento de capital de \$64.372,00; compuesto por \$24.213.19 Utilidades no distribuidas del 2008 y \$40.158.81 Aportes futura capitalización. Misma que fue aprobada según resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJCPTQ.10.005580 e Inscrito en el Registro Mercantil de Cantón Ibarra el 03 de enero del 2011.

**21. RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea mínimo el 50% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, y se realiza en el período subsiguiente.

**22. RESULTADOS ACUMULADOS**

Está a disposición de los Accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago por reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

**23. SITUACIÓN FISCAL**

La Compañía ha sido revisada el año 2.006, por parte del Servicio de Rentas Internas. Por consiguiente los ejercicios económicos 2.010, 2.009 y 2.008 se encuentran abiertos a revisión.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al R.O.494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó; la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005 nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

**24. DERECHOS DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2.004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

**25. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**26. PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2.011, la Compañía mantiene pasivos contingentes con terceros.

La compañía durante el 2011 genero una utilidad de \$ 371.353.61, producto de la venta de un inmueble, según el art.9 numeral 14 del la Ley de Régimen Tributario Interno la utilidad en venta ocasional de inmueble está exenta de Impuesto a la Renta.

La administración considera que los trabajadores no deben participar de esas utilidades, por ser utilidades no relacionadas con el giro del negocio.

Nuestro criterio es que se debe calcular el 15% participación trabajadores sobre la utilidad generada en la venta de inmuebles, por lo tanto se debió provisionar al 31 de diciembre del 2011.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

**27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2.004.

**28. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmatrimoniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**29. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre del 2.011 y a la fecha de preparación de este informe (marzo 1 del 2.012), se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2.011.

Con fecha 13 de enero del 2012 el Ministerio de Relaciones Laborales, estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2011 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2012.

