

IDMACERO CIA. LTDA.

Informes de los Auditores Independientes
años terminados al 31 de diciembre del 2011

IDMACERO CIA. LTDA.

Índice del contenido:

Carta Dictamen
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES (Expresado en dólares USA)

Señores Socios de, **IDMACERO CIA. LTDA.**

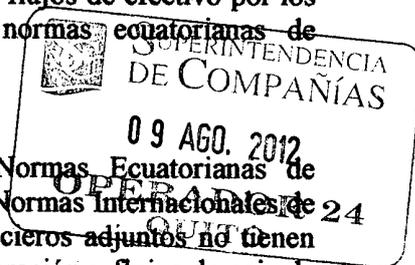
Hemos auditado los balances generales adjuntos de **IDMACERO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar, una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestras auditorías.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría – NIA's. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos 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. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por 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 la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría calificada.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **IDMACERO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

La Compañía prepara sus estados financieros con base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos ~~no~~ tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de **IDMACERO CIA. LTDA.**, de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.



El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011, presentamos por separado.

Atentamente,

Wilder Ávila Z.

*Calificación de la Superintendencia de
Compañías como Auditor Externo
SC-RNAE - 385*

**CPA. Wilder Ávila Z.
AUDITOR EXTERNO
RNC - 23703**



Quito, 28 de Junio 2012

IDMACERO CIA. LTDA.
Balance General
Años Terminados al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
(Expresado en dólares USA)

Activo		2011	2010	VARIACION
Activo Corriente:				
Efectivo o equivalente de efectivo	(Nota B)	130.025,75	329.197,43	(199.171,68)
Clientes	(Nota C)	1.162.926,83	741.189,96	421.736,87
Otras Cuentas por Cobrar	(Nota D)	268.488,28	329.161,15	(60.672,87)
Empresas Relacionadas		-	245.366,50	(245.366,50)
(-) Provision Ctas. Incobrables		(11.442,07)	-	(11.442,07)
Inventarios	(Nota E)	1.279.032,52	401.376,54	877.655,98
Importaciones en Transito		101.649,68	720.535,04	(618.885,36)
Gastos y pagos anticipados	(Nota F)	104.701,30	143.848,94	(39.147,64)
Total Activo Corriente		3.035.382,29	2.910.675,56	124.706,73
Propiedad, planta y equipo	(Nota G)	102.588,32	-	102.588,32
Activo Diferido		-	-	-
Total Activo no Corriente		102.588,32	-	102.588,32
Total Activo		3.137.970,61	2.910.675,56	227.295,05
Pasivos				
Pasivo Corriente:				
Cuentas por pagar	(Nota H)	2.123.212,48	1.589.903,56	533.308,92
Gastos acumulados por pagar	(Nota I)	64.037,75	47.757,86	16.279,89
Obligaciones fiscales	(Nota J)	199.715,85	184.181,58	15.534,27
Pasivos largo Plazo	(Nota K)	3.806,25	-	3.806,25
Total pasivo corriente		2.390.772,33	1.821.843,00	568.929,33
Total Pasivo		2.390.772,33	1.821.843,00	568.929,33
Inversión de los Socios	(Nota L)	747.198,28	1.088.832,56	(341.634,28)
Total Pasivo y Patrimonio		3.137.970,61	2.910.675,56	227.295,05

*Las notas de A hasta K son parte
Integrante de los Estados Financieros*

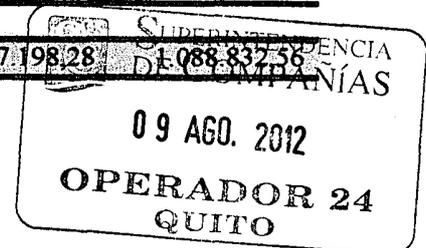
IDMACERO CIA. LTDA.
Estado de Resultados
Años Terminados al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
(Expresado en dólares USA)

	2011	2010
Ingresos operacionales		
Venta Netas Locales	8.658.055,72	6.360.265,81
Costo de Ventas	(6.758.672,12)	(5.112.792,48)
Utilidad bruta en ventas	1.899.383,60	1.247.473,33
Gastos de administración	1.761.529,83	989.412,96
Total Gastos operativos	1.761.529,83	989.412,96
Utilidad operativa	137.853,77	258.060,37
Otros Ingresos (Egresos) no Operacionales:		
Otros ingresos		329,56
Otros egresos		
Otros Ingresos (Egresos) - neto		329,56
Utilidad del ejercicio	137.853,77	258.389,93
15% Participación Trabajadores	(20.678,08)	(38.758,50)
24% Impuesto a la Renta	(31.365,06)	(54.907,86)
Reserva Legal	(8.581,05)	
Utilidad de los Socios	77.229,58	164.723,57

*Las notas de A hasta K son parte
Integrante de los Estados Financieros*

IDMACERO CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Años Terminados al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
(Expresado en dólares USA)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital social:		
Saldo inicial	3.000,00	3.000,00
Incremento de capital en especie		
Saldo final	3.000,00	3.000,00
Reserva legal:		
Saldo inicial	2.845,00	2.845,00
Apropiación de utilidades	8.581,06	
Saldo final	11.426,06	2.845,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		
Saldo inicial	158.824,97	158.824,97
Apropiación de utilidades	6.130,00	
Saldo final	164.954,97	158.824,97
Otras Reservas		
Saldo inicial	580.462,13	580.462,13
Apropiación de utilidades	(580.462,13)	
Saldo final	-	580.462,13
Utilidad (pérdida) neta		
Saldo inicial		-
Utilidades Acumuladas	490.587,67	178.976,88
Registro Provisiones Finales		-
Utilidad año corriente	77.229,58	164.723,58
Saldo final	567.817,25	343.700,46
Total Inversión de los Socios	(Nota K) 747.198,28	1.088.832,56



*Las notas de A hasta K son parte
Integrante de los Estados Financiero*

IDMACERO CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo
Años Terminados al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
(Expresado en dólares USA)

	2011
Utilidad neta de ejercicio	137.853,77
Partidas que no se realizaron con el ingreso o desembolso de efectivo:	
Depreciación propiedad, mobiliario y equipo	(38.560,24)
Amortiz., gastos anticipados y otros activos	
Pérdida en baja activos	
Cambios en activos y pasivos operativos	
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar	421.736,87
Aumento (disminución) en gastos anticipados	(41.048,61)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(533.308,92)
Aumento (disminución) en obligaciones fiscales	(15.534,27)
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	(16.279,89)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(85.141,29)
Flujo de caja en actividades de inversión	
Aumento en Inversiones temporales	
Compra activos fijos	(102.588,32)
Pago por otros activos	(11.442,07)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(114.030,39)
Flujo de caja en actividades de financiamiento	
Efectivo pagado/recibido por oblig. bancarias y financieras	
Efectivo neto utilizado/recibido en actividades de financiamiento	-
Aumento (disminución) del efectivo	(199.171,68)
Efectivo inicio del año	329.197,43
Efectivo al final del año	130.025,75



Las notas de A hasta K son parte integrante de los Estados Financieros

IDMACERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
(Expresado en dólares USA)

(Nota A) Principales políticas y prácticas de contabilidad

a) Descripción del negocio

La compañía **IDMACERO CIA. LTDA.**, es una sociedad constituida al amparo de las leyes ecuatorianas con una duración de cincuenta años contados a partir de la fecha constitución de la compañía el 24 de agosto del 2004 de inscripción en el Registro Mercantil el 01 de septiembre 2004. Las actividades operacionales de la Compañía se encuentran reguladas por la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS.

b) Objeto social

La actividad principal de la Compañía es dedicarse a: Importación y Comercialización de productos y materiales de acero para metalmecánica y ferretería en general., Importación y Comercialización de artículos, equipos y materiales para la construcción.

a) Bases contables

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, son establecidas por la Federación Nacional de contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

IDMACERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
(Expresado en dólares USA)

b) Bases contables

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, son establecidas por la Federación Nacional de contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

- **Caja y sus Equivalentes.-** Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos, con vencimientos originales de 3 meses o menos.
- **Ingresos y Gastos.-** Se registran evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

Ingresos.- Los ingresos que genera la Compañía se originan por la venta de actividad principal de productos y materiales de acero para metalmecánica y ferretería en general, equipos y materiales para la construcción.

- **Valuación de Propiedades, Planta y Equipo.-** Al costo de adquisición o inversión. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para: muebles y enseres, equipo de oficina y para adecuaciones e instalaciones; 5 años para vehículos y equipo electrónico 3 años. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año.

IDMACERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
(Expresado en dólares USA)

- **Participación a Trabajadores e Impuestos a la Renta.-** Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 24% para impuestos a la renta y son registrados en los resultados del año.

(Nota B) Efectivo o equivalente de efectivo

Los valores efectivos, sobre los cuales la compañía podía disponer sin ninguna restricción, se detallan a continuación. Los saldos inmóviles depositados en cuentas corrientes, de acuerdo a la ley, ganan intereses en tasas variables:

	Al 31 de diciembre	
	2011	2010
Caja General	70.755,30	80.511,19
Caja Chica	2.200,00	2.200,00
Banco Pichincha	(35.998,92)	206.331,86
Banco Internacional	5.977,98	40.154,38
Banco Bolivariano	87.091,39	-
	130.025,75	329.197,43

(Nota C) Clientes

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Clientes	1.162.926,83	741.189,96
	1.162.926,83	741.189,96

IDMACERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
(Expresado en dólares USA)

(Nota D) Otras Cuentas por cobrar

Este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Empleados	562,87	2.430,03
Anticipo quincenas	100,00	150,00
Anticipo Proveedores	267.825,41	326.581,12
	268.488,28	329.161,15

(Nota E) Inventarios

El saldo que según el Balance General presentado por la Compañía al cierre del ejercicio económico, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Inventarios Mercaderias	1.263.587,31	401.376,54
Mercaderia en Deterioro	15.445,21	-
	1.279.032,52	401.376,54

IDMACERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
(Expresado en dólares USA)

(Nota F) Gastos y pagos anticipados

Un detalle de las cuentas que integraban este grupo es el siguiente:

	2011	2010
Retencion fuente	80141,12	68.862,83
IVA en Compras	15.033,62	69.510,67
Credito Tributario IVA	895,21	-
Anticipo Impuesto Renta	8.631,35	5.475,44
	104.701,30	143.848,94

(Nota G) Propiedades, planta y equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Edificios	-	-
Muebles y Enseres	24.704,10	2.371,29
Equipo de Oficina	2.967,21	-
Maquinaria	7.555,34	7.709,34
Equipo de computación	18.764,48	10.710,66
Vehiculos	179.238,70	64.300,00
	233.229,83	85.091,29
	(-)	(-)
(-) Depreciación	(130.641,51)	(85.091,29)
	102.588,32	-

IDMACERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
(Expresado en dólares USA)

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

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Al costo:		
Saldo inicial	-	85.091,29
Adiciones por Compras	233.229,83	-
(-) Retiros y ajustes	-	(85.091,29)
	233.229,83	-

La depreciación acumulada a la misma fecha, se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Maquinaria	7.555,34	7.555,34
Muebles y Enseres	2.967,21	2.371,29
Equipo de computación	18.764,48	10.864,66
Vehiculos	101.354,48	64.300,00
	130.641,51	85.091,29

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

IDMACERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
(Expresado en dólares USA)

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Depreciación acumulada al costo:		
Saldo inicial	85.091,29	72.390,96
Gastos del año	45.550,22	12.700,33
(-) Retiros y ajustes		
	130.641,51	85.091,29

(Nota H) Cuentas por pagar

Este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Proveedores Nacionales	965.941,25	765.789,27
Ctas. Por Pagar Hector Naranjo	273.171,70	823.157,45
Karina Naranjo	897,99	897,99
Tarjetas de Credito	7.722,26	58,85
Cuetas por Pagar Emma Toro	875.585,49	
Anticipo clientes	(106,21)	
	2.123.212,48	1.589.903,56

IDMACERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
(Expresado en dólares USA)

(Nota I) Gastos Acumulados por pagar

El detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Sueldos por Pagar	13.561,97	5.620,30
Fondos por Pagar	1.062,03	1.040,59
15% Trabajadores	20.678,07	38.758,49
Aportes IESS	23.956,06	2.209,63
Prestamos Quirografarios	287,88	
Fondo de Reserva	4.491,74	128,85
	64.037,75	47.757,86

(Nota J) Obligaciones fiscales

Las obligaciones pendientes de pago al cierre de año que se detallan a continuación, fueron pagadas como dispone la ley el año siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Honorarios Profesionales	1.052,30	2.783,03
Servicios Entre Sociedades	13,10	0,04
Transporte	571,32	1.426,86
Transferencia de Bienes	1.874,16	3.046,21
Arrendamiento de bienes Inmuebles	800,00	-
Seguros y Reaseguros	0,98	2,94
Otras Retenciones	1.937,78	1507,03
IVA en Ventas	63.228,33	58.317,17
Ret. IVA 100% Bienes y Servicios	4.264,43	4.585,98
Ret. IVA 70% Compra servicios	3.473,50	1.646,67
Ret. IVA 30% Compra de Bienes	1.274,62	425,42
Iva Credito por Pagar	89.860,27	55.532,37
Impuesto A la Renta por Pagar	31.365,06	54.907,86
	199.715,85	184.181,58

IDMACERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
(Expresado en dólares USA)

(Nota K) Pasivos Largo Plazo

Este valor corresponde a ingresos anticipados, como se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Jubilación Patronal	3.806,25	-
	-	-
	3.806,25	-

(Nota L) Inversión de los socios

a) Capital Social

El capital social autorizado está constituido por 3.000,00 participaciones iguales, indivisibles y acumulativas, cuyo valor nominal es de US. 1,00 (un dólar) costo unitario.

b) Reserva legal

De conformidad al artículo vigésimo octavo de los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 5% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

c) Reserva Facultativa

La Compañía puede constituir este fondo mediante la apropiación de los resultados obtenidos en ejercicios anteriores. Esta reserva no está contemplada en los estatutos sociales, pero si en la Ley de Compañías.

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tiene el siguiente detalle:

IDMACERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2011 Y 2010
(Expresado en dólares USA)

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Capital social	3.000,00	3.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	164.954,97	158.824,97
Reserva legal	11.426,06	2.845,00
Otras Reservas	-	580.462,13
Resultados acumulados	490.587,67	178.976,88
Resultado del ejercicio	77.229,58	164.723,58
	747.198,28	1.088.832,56

(Nota M) Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de este informe, 28 de junio del 2012, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún evento que afecte o pueda afectar la posición financiera de la Compañía.