

***Informe de los Auditores
Independientes***

***“IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES
DE ACERO CIA. LTDA.”***

Diciembre 31 del 2012

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2012

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
NEC	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
NIC	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NIIF	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
NIAAs	<i>Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento</i>
Compañía:	IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de
IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2012, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujo de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). 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 representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar 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 valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.. Una auditoría también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

4. Opinión:

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

5. Énfasis:

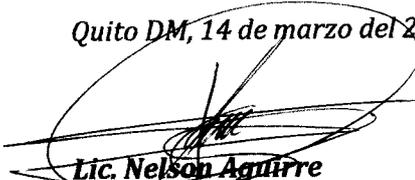
IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, realizó la transición de sus Estados Financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que corresponde desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1ro de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el art. 1 de la citada Resolución y en aplicación con la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 28 de octubre del 2011, IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA., adopta las NIIF completas. Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012 adjuntos, son los primeros que IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA., prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las cuales requieren que se presenten en forma comparativa de acuerdo a la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas NIIF".

Consecuentemente, las cifras en este informe al 31 de diciembre del 2011, difieren de las aprobadas por los Socios en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012 se emite por separado, en el ejercicio fiscal 2014.

Quito DM, 14 de marzo del 2014


Lic. Nelson Aguirre
Socio - Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA. (En adelante "La empresa")
Es una sociedad legalmente constituida en el Ecuador según constitución de la compañía el 24 de agosto del 2004, inscrita en el registro Mercantil el 01 de septiembre del 2004.

OBJETO SOCIAL: La actividad principal de la compañía es: 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.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

DOMICILIO FISCAL: Av. Maldonado No. F28-198 y Borbon, provincia de Pichincha, Cantón Quito.

NUMERO DEL RUC: 1791948963001

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La empresa cuenta con áreas de estructura organizacional administrativas, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera **NIIF completas**.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

- *Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera NIF, adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En la Nota N° 4: “Principios, políticas contables y criterios de valoración”, se resumen los principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales, fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas “NEC” y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIF”.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. *Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
2. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.7).*
3. *Se ha optado por mantener el criterio del costo, como costo atribuido para los activos de Propiedad, planta y equipo.*

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

4. *Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.12)*

2.4. Información referida al ejercicio 2011

Conforme a lo exigido por la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

2.5. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012.*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012; los mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.*

2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

Con resolución N° SC.ICL.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de Octubre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y para las NIIF Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares*
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,*
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

"Las compañías que en base a su estado de situación financiera" cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de la Resolución, adoptarán por el ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión; por tanto, si deja de usarla durante uno o más períodos sobre los que informa o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando NIIF completas en todos los periodos en que dejó de hacerlo.

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA., adoptó Normas NIIF completas. No hemos verificado el cumplimiento del cronograma de implementación de NIIF y la conciliación del Patrimonio de NEC a NIIF al inicio y finalización del periodo de transición (Enero 01 y Diciembre 31 del 2011). La Gerencia y el contador estiman que no hay ajustes en la adopción de NIIF

Los primeros Estados Financieros con NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

3.2. DECLARACION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

La empresa, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en las resoluciones mencionadas, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera.

En cumplimiento con la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas internacionales de Información Financiera NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011.

- *Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.*
- *La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y*
- *Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.*
- *La conciliación exigida por la NIIF 1, en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota No. 3.3.4.*

3.3. Bases de la transición a las NIIF

Un juego completo de estados financieros de la empresa, corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. La empresa aplicó la NIIF No. 1 "Adopción por primera vez de las Normas NIIF" al preparar sus estados financieros en esta fecha.

3.3.1. Aplicación de la NIIF 1 "Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF"

La fecha de transición de la empresa es el 01 de enero del 2011. La empresa ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la empresa es el 1 de enero del 2012.

La empresa en su estado de situación financiera de apertura en la fecha de transición a las NIIF, es decir, al comienzo del primer periodo presentado, reconoció:

- a) *Todos los activos y pasivos, cuyo reconocimiento es requerido por la NIIF*
- b) *No reconoce partidas como activos o pasivos si esta NIIF no permite dicho reconocimiento*
- c) *Aplicó esta NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos.*

La NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" permite a las empresas que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

Luego de un análisis, la gerencia estima que no hay ajustes significativos, con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, los mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los periodos que

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

se presente, y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera ha establecido la aplicación opcional de ciertas exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

3.3.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF

La empresa aplicará las siguientes excepciones:

- a. La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros
Esta excepción no es aplicable.
- b. Contabilidad de coberturas
Esta excepción no es aplicable.
- c. Estimaciones contables
Esta excepción no es aplicable.
- d. Operaciones discontinuadas
Esta excepción no es aplicable.
- e. Medición de participaciones no controladoras
Esta excepción no es aplicable.

3.3.3. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la empresa

- a. Combinación de negocios
Esta exención no es aplicable.
- b. Transacciones con pagos basados en acciones
Esta exención no es aplicable.
- c. Valor razonable como costo atribuido
La empresa opto por medir los bienes de propiedad, planta y equipo, al costo histórico como costo atribuido.
- d. Revaluación como costo atribuido
Esta exención no es aplicable.

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

- e. Diferencias de conversión acumuladas
Esta exención no es aplicable.
- f. Estados financieros separados
Esta exención no es aplicable.
- g. Instrumentos Financieros compuestos
Esta exención no es aplicable.
- h. Impuestos diferidos
Esta exención no es aplicable.
- i. Acuerdos de concesión de servicios
Esta exención no es aplicable.
- j. Actividades de extracción
Esta exención no es aplicable.
- k. Acuerdos que contienen un arrendamiento
Esta exención no es aplicable.
- l. Pasivos por retiros de servicios
Esta exención no es aplicable.

3.3.4. Conciliación entre las normas Internacionales de Información Financiera y principios contables generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

La Norma Internacional de Información financiera, NIIF 1, exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
 - La fecha de transición a esta NIIF; y
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en la empresa IDAMCERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA, la empresa no presenta ajustes en la adopción.

- Conciliación del Patrimonio neto al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011

3.3.5. Conciliación del Patrimonio neto al 1ro de enero y al 31 de diciembre del 2011

La conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 1ro de enero del 2011, de la empresa por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fue como sigue:

CONCILIACION DEL PATRIMONIO AL INICIO Y AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION (2011)

CONCEPTO	NOTA	VALOR PATRIMONIAL
Saldo inicial del periodo de transición en NEC al 1ero enero del 2011		747.198,29
Ajuste por adopción de las normas internacionales de información financiera NIIF		
Patrimonio neto bajo NIIF al final del periodo de transición 31 de diciembre del 2011		1.118.763,12

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 y 39 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes.

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo. Se incluye en activos corrientes

Deterioro de cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

4.3. Inventarios

Los inventarios se encuentran valorados a su costo histórico o su valor neto realización, el menor de los dos. El costo no excede el valor de mercado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner la existencias en condiciones de venta y los gastos de ventas.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra local e importaciones y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente por las autoridades fiscales), y otros costos directamente atribuibles a los inventarios.

El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado"

4.4. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compras de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

4.5. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

4.6. Propiedad, Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, en el momento inicial es al costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras cuando apliquen se capitalizarán.

Depreciación de propiedades, planta y equipo

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuará depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos. Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

4.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo, la administración determina que no hay deterioro en los inventarios.

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.8. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal

Cuentas Relacionadas.- *En las cuentas por pagar relacionadas no se ha estipulado intereses, la norma NIIF de instrumentos financieros norma la aplicación de interés implícito.*

4.9. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

4.10. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. (Si los hubiere)

Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificaran teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

4.11. Impuesto a las Ganancias

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 24% y 23% respectivamente.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la Renta Causado o no autorizado su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio, se considera como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se define como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público ,etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la administración Tributaria, el anticipo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La empresa no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

El gasto por impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta corriente y el impuesto diferido, las tasas de Impuesto a la Renta para los años 2011 y 2012 son: 24% y 23% respectivamente.

***El impuesto diferido** se reconocerá a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocerán para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se medirán al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.*

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajustaran para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI, la empresa no ha registrado activos ni pasivos diferidos.

4.12. Beneficios a los empleados

De acuerdo a la NIIF 19 Beneficios a empleados, la provisión de jubilación patronal debe realizarse desde el primer año de labores del trabajador o empleado, mediante un cálculo actuarial realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

4.13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

4.14. Reconocimiento de costos

Los costos de venta incluyen todos aquellos rubros relacionados con el costo de venta: Compras locales mas importaciones mas (menos) variación de inventarios.

4.15. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad de la empresa.

4.16. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

4.17. Medio ambiente

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.18. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

4.19. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 1ro de enero del 2011, de las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la empresa al 1ro de enero del 2012.

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

5.1. Factores de Riesgo

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran una serie de procedimientos y políticas desarrollados para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

5.2. Riesgos propios y específicos

a. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión de Propiedad, planta y equipo:

La compañía está expuesta a un riesgo normal, consecuentemente sus propiedades, planta y equipo, están asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestro tales como: robo, incendio entre otros.

b. Riesgos de tipo de cambios

La empresa no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

5.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La empresa se ve expuesto a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de intereses variable, lo cual expone a la empresa de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo-

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

5.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

5.5. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la NIC 36 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

5.a. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de Diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de marzo de 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2011	2012
		US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE			
<i>Efectivo y equivalentes del efectivo</i>	6	130.025,75	(28.055,09)
Activos Financieros			
<i>Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes</i>	7	1.162.926,83	1.370.844,86
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	7	662,87	22.245,74
<i>(Provisión Cuentas Incobrables</i>	7	(11.442,07)	(15.676,47)
Inventarios	8	1.380.682,20	2.581.172,58
Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	267.825,41	16.205,89
Activos por Impuestos Corrientes	10	104.701,30	282.969,18
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.035.382,29	4.229.706,69
ACTIVO NO CORRIENTE			
<i>Propiedad, Planta y Equipo</i>	11	233.229,83	672.738,15
<i>(-)Depreciación Acumulada</i>	11	(130.641,51)	(150.698,76)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		102.588,32	522.039,39
TOTAL ACTIVO		3.137.970,61	4.751.746,08
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
<i>Cuentas y Documentos por pagar</i>	12	965.941,25	1.015.462,76
<i>Otras Obligaciones Corrientes</i>	13	263.753,60	310.176,36
<i>Cuentas por pagar diversas relacionadas</i>	14	1.157.271,23	2.689.628,59
<i>Porción Corriente de provisiones por beneficios a empl.</i>	15	3.806,25	7.271,25
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.390.772,33	4.022.538,96
Suman y pasan....		2.390.772,33	4.022.538,96

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

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2011	2012
	Suman y Vienen.....		2.386.966,08	4.015.267,71
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	15	3.806,25	7.271,25
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3.806,25	7.271,25
2	TOTAL PASIVO		2.390.772,33	4.022.538,96
301	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	16	3.000,00	3.000,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	17	164.954,97	-
30401	Reserva Legal	18	11.426,06	23.556,82
306	RESULTADOS ACUMULADOS	19		
30601	Ganancias acumuladas		490.587,67	580.033,91
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	20		
30701	Ganancia neta del Período	RI	77.229,58	122.616,39
	TOTAL PATRIMONIO NETO		747.198,28	729.207,12
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		3.137.970,61	4.751.746,08
			(0,00)	-

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

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2012
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	Diciembre	
			2011	2012
INGRESOS				
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101	Ventas Netas	21	8.658.055,72	9.987.118,02
41	VENTAS NETAS		8.658.055,72	9.987.118,02
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
	Costo de venta y producción	23	6.758.672,12	8.006.473,65
42	GANANCIA BRUTA		1.899.383,60	1.980.644,37
43	Otros Ingresos	22	-	10.765,38
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS				
5201	Gastos de ventas	24	871.085,38	869.991,92
5202	Gastos de Administración	25	890.444,45	910.783,17
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		1.761.529,83	1.780.775,09
5203	GASTOS FINANCIEROS	26		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		-	6.681,65
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		-	6.681,65
5204	OTROS GASTOS	27		16.609,40
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	28	137.853,77	187.343,61
61	15% Participación a Trabajadores	28	(20.678,08)	(28.101,54)
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		117.175,69	159.242,07
63	Impuesto a la Renta	28	(31.365,06)	(36.625,68)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		85.810,63	122.616,39
65	(-) Reserva Legal		(8.581,05)	
67	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		77.229,58	122.616,39
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		77.229,58	122.616,39

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

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
				301	302	30401	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	3.000,00	-	23.556,82	580.033,91	122.616,39	729.207,12
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	3.000,00	164.954,97	11.426,06	490.587,67	77.229,58	747.198,28
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	3.000,00	164.954,97	11.426,06	490.587,67	77.229,58	747.198,28
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	(164.954,97)	12.130,76	89.446,24	45.386,81	(17.991,16)
Dividendos	990204				24.347,42		24.347,42
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205			12.130,76	(12.130,76)		-
Otros cambios	990209			-	77.229,58	(77.229,58)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210					122.616,39	122.616,39

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

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO****Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2012***(Expresado en Dólares)*

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(85.141,29)	457.057,12
950101 Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101 P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	8.658.055,72	9.779.199,99
95010105 P Otros cobros por actividades de operación		62.534,15
Total Clases de Cobros por actividades de operación	8.658.055,72	9.841.734,14
950102 Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201 N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(8.743.197,01)	(9.315.336,93)
95010203 N Pagos a y por cuenta de empleados		(20.678,08)
950105 N Intereses pagados		(6.681,65)
950107 N Impuesto a las ganancias pagado		(31.365,06)
950108 D Otras entradas (salidas) de efectivo		(10.615,30)
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(8.743.197,01)	(9.384.677,02)
9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950209 N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(102.588,32)	(474.530,41)
950221 D Otras entradas (salidas) de efectivo	(11.442,07)	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(114.030,39)	(474.530,41)
9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950310 D Otras entradas (salidas de efectivo)		(140.607,55)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	(140.607,55)
9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(199.171,68)	(158.080,84)
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	329.197,43	130.025,75
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	130.025,75	(28.055,09)
	(0,00)	

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

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2012
(Expresado en Dólares)

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	137.853,77	187.343,61
97 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701 D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	38.560,24	55.079,34
9702 D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
9705 D Ajustes por gastos en provisiones		14.849,70
9708 D Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
9709 D Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
9710 D Ajustes por gasto por participación trabajadores		
9711 D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		3.465,00
TOTAL AJUSTES	38.560,24	73.394,04
	176.414,01	260.737,65
98 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(421.736,87)	(207.918,03)
9802 D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	41.048,61	51.768,77
9803 D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
9804 D (Incremento) disminución en inventarios	(445.990,12)	(1.200.490,38)
9805 D (Incremento) disminución en otros activos		-
9806 D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	533.308,92	-
9807 D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	15.534,27	1.499.972,60
9808 D Incremento (disminución) en beneficios empleados		3.465,00
9809 D Incremento (disminución) en anticipos de clientes		-
9810 D Incremento (disminución) en otros pasivos	16.279,89	49.521,51
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(261.555,30)	196.319,47
9820 Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(85.141,29)	457.057,12
	0,00	0,00

ACTIVO CORRIENTE

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja General	70.755,30	49.342,91
Caja Chica	2.200,00	2.000,00
Fondo Sueltos		200,00
Caja Chica Sucursal Valle		500,00
Subtotal Caja	72.955,30	52.042,91
BANCOS LOCALES		
Banco Pichincha	(35.998,92)	48.734,50
Banco Internacional	5.977,98	31.944,94
Banco Bolivariano	87.091,39	(160.777,44)
Subtotal Bancos e Inversiones	57.070,45	(80.098,00)
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	130.025,75	(28.055,09)

7 ACTIVOS FINANCIEROS	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
De actividades ordinarias que no generan intereses	1.162.926,83	1.370.844,86
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		20.000,00
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	662,87	2.245,74
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1.163.589,70	1.393.090,60

7 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Cuentas Incobrables	(11.442,07)	(15.676,47)
TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(11.442,07)	(15.676,47)

8 INVENTARIOS	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inv. De producto terminado y mercadería en almacén-comprados a terceros	1.279.032,52	2.249.509,69
Mercaderías en Tránsito (importaciones en tránsito)	101.649,68	331.662,89
TOTAL INVENTARIOS	1.380.682,20	2.581.172,58

9 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo a Proveedores	267.825,41	16.205,89
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	267.825,41	16.205,89

10 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	15.928,83	145.535,07
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	80.141,12	128.949,06
Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	8.631,35	8.485,05
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	104.701,30	282.969,18

ACTIVO NO CORRIENTE

11 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-11	dic-12	
DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Terrenos		250.000,00	250.000,00
Construcción en Curso		146.219,76	146.219,76
Muebles y Enseres	24.704,10	6.902,71	31.606,81
Máquinas y Equipos	10.522,55	(7.709,34)	2.813,21
Equipo de Computación	18.764,48	351,04	19.115,52
Vehículos y Equipos de Transportes	179.238,70	43.744,15	222.982,85
Total Costo Propiedad, planta y equipo	233.229,83	439.508,32	672.738,15
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(130.641,51)	(20.057,25)	(150.698,76)
Total Depreciación Acumulada	(130.641,51)	(20.057,25)	(150.698,76)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	102.588,32	419.451,07	522.039,39

12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-11	dic-12
--	---------------	---------------

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales		965.941,25	1.015.462,76
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		965.941,25	1.015.462,76

13 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

		dic-11	dic-12
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
Con la Administración Tributaria		168.350,79	211.463,63
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar		31.365,06	36.625,68
Obligaciones con el IESS		28.735,68	9.781,49
Por Beneficios de Ley a empleados		14.624,00	24.204,02
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio		20.678,07	28.101,54
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		263.753,60	310.176,36

14 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS Y OTROS

		dic-11	dic-12
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
Cuentas Relacionadas Hector Naranjo		273.171,70	881.425,56
Cuentas Relacionadas Karina Naranjo		897,99	897,99
Cuentas Relacionadas Tarjetas de credito		7.722,26	(1.650,94)
Enma Toro		875.585,49	1.801.754,96
Anticipo Clientes		(106,21)	6.701,02
Ctas por pagar Hidmacons			500,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		1.157.271,23	2.689.628,59

PASIVO NO CORRIENTE

15 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

		dic-11	dic-12
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
Provisión Jubilación Patronal		3.806,25	7.271,25
Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)			
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		3.806,25	7.271,25

PATRIMONIO

16 CAPITAL SOCIAL

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, según la escritura pública

		dic-11	dic-12
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado			
Capital Suscrito		3.000,00	3.000,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		3.000,00	3.000,00

17 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

		dic-11	dic-12
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
Aportes futuras capitalizaciones		164.954,97	
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		164.954,97	-

18

		dic-11	dic-12
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal		11.426,06	23.556,82
TOTAL RESERVAS		11.426,06	23.556,82

19

		dic-11	dic-12
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
Ganancias acumulados		490.587,67	580.033,91
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS		490.587,67	580.033,91

20 RESULTADOS DEL EJERCICIO

		dic-11	dic-12
DETALLE		VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancia neta del Periodo		77.229,58	122.616,39
(-) Pérdidas Neta del Periodo		-	-
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO		77.229,58	122.616,39

CUENTA DE INGRESOS

21 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			dic-11	dic-12
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
	Ventas	8.658.055,72	9.987.118,02	
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	8.658.055,72	9.987.118,02	

22 OTROS INGRESOS			dic-11	dic-12
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
	Otras Rentas		10.765,38	
	TOTAL OTROS INGRESOS	-	10.765,38	

CUENTA DE COSTOS Y GASTOS

23 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION			dic-11	dic-12
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	401.376,54	1.263.587,31	
	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.	4.749.909,01	6.384.542,87	
	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	2.886.419,09	2.607.853,16	
	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(1.279.032,52)	(2.249.509,69)	
	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	6.758.672,12	8.006.473,65	

24 GASTOS DE VENTA			dic-11	dic-12
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	72.398,88	65.379,62	
	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	2.919,25	9.280,99	
	Beneficios sociales e indemnizaciones	5.957,90	5.313,23	
	Mantenimiento y reparaciones	34.338,07	34.294,97	
	Comisiones	37.099,78	37.053,21	
	Promoción y publicidad	68.955,76	68.869,20	
	Combustibles	7.680,96	7.671,32	
	Lubricantes	689,02	688,16	
	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	84,06	83,95	
	Transporte	543.923,62	543.240,84	
	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	2.228,78	2.225,98	
	Gastos de viaje	40,05	40,00	
	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6.706,45	6.698,03	
	Propiedades, planta y equipo	43.068,70	43.014,64	
	Otros gastos	44.994,10	46.137,78	
	Subtotal Gastos de Venta	871.085,38	869.991,92	

25 GASTOS DE ADMINISTRACION			dic-11	dic-12
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	197.741,71	178.570,12	
	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	12.745,62	40.521,34	
	Beneficios sociales e indemnizaciones	33.417,59	29.801,69	
	Gasto planes de beneficios a empleados	3.387,62	3.465,00	
	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	51.875,62	53.060,52	
	Mantenimiento y reparaciones	92.253,72	94.360,90	
	Arrendamiento operativo	117.320,28	120.000,00	
	Comisiones	533,75	545,94	
	Combustibles	359,48	367,69	
	Lubricantes	1.680,63	1.719,02	
	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	6.237,66	6.380,14	
	Transporte	250.025,83	255.736,69	
	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	9.488,17	9.704,89	
	Gastos de viaje	17.430,99	17.829,13	
	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4.466,92	4.568,95	
	Impuestos, Contribuciones y otros	8.561,07	8.756,61	
	Depreciaciones:	-		
	Propiedades, planta y equipo	11.795,28	12.064,70	
	Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)	14.518,09	14.849,70	
	Otros gastos	62.475,28	58.480,14	
	Subtotal Gastos de Administración	890.444,45	910.783,17	
	Total Gastos de Venta y Administrativos	1.761.529,83	1.780.775,09	

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

26 GASTOS FINANCIEROS

		dic-11	dic-12
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	Intereses		6.681,65
	Total Gastos Financieros	-	6.681,65

27 OTROS GASTOS

		dic-11	dic-12
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	Otros Gastos		16.609,40
	TOTAL OTROS GASTOS	-	16.609,40

28 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

		dic-11	dic-12
Casiller o Súper	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	137.853,77	187.343,61
61	(-) 15% Participación a Trabajadores	(20.678,08)	(28.101,54)
	(+) Gastos no Deducibles Locales	13.512,04	
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos—>	130.687,73	159.242,07
63	Impuesto a la Renta Causado (23%)	(31.365,06)	(36.625,68)
64	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	85.810,63	122.616,39
67	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	85.810,63	122.616,39