

Importadora y Distribuidora de Materiales en Hierros y Aceros

Hidmacons Cía. Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES	2
BALANCE GENERAL	4
ESTADO DE RESULTADOS	5
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS	6
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	7
NOTA 1. GENERALIDADES	8
NOTA 2. POLITICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:	8
2.1) Bases de Presentación de los Estados Financieros	8
2.2) Disponible	8
2.3) Inventarios	8
2.4) Activos Fijos	8
2.5) Depreciaciones	8
2.6) Pasivos	9
2.7) Participación de los Trabajadores en las utilidades	9
2.8) Impuesto a la Renta	9
2.9) Ingresos y Gastos	9
2.10) Seguridad Social	9
NOTA 3. DISPONIBLE	10
NOTA 4. EXIGIBLE	10
NOTA 5. ACTIVOS FIJOS	12
NOTA 6. SOBREGIROS BANCARIOS	12
NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	13
NOTA 8. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	13
NOTA 9. OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR	13
NOTA 10. IEES POR PAGAR	13
NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR	14
NOTA 12. RESERVA LEGAL	14
NOTA 13. COSTO DE VENTAS	14
NOTA 14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN PERSONAL Y SERVICIOS	14
NOTA 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN GENERALES	15
NOTA 16. GASTOS DE VENTAS GENERALES	15
NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES	15

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
**Importadora y Distribuidora de Materiales en Hierros
y Aceros Hidmacons Cía. Ltda.**

Informe sobre los estados financieros

1.

Hemos auditado el Balance General adjunto de **Importadora y Distribuidora de Materiales en Hierros y Aceros Hidmacons Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Socios y de Flujo del Efectivo, por el año terminado en esa fecha, además del resumen de las políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la inclusión de estimaciones contables necesarias de acuerdo con las circunstancias.

Los estados financieros de **de Importadora y Distribuidora de Materiales en Hierros y Aceros Hidmacons Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2010 no fueron sometidos a auditoría debido a que la Compañía no estaba obligada a cumplir con esta disposición legal.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1, anterior, en base a la auditoría que practicamos. Con excepción de lo que se menciona en el párrafo siguiente, la auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos el trabajo y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para la emisión de nuestra opinión.

evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para la emisión de nuestra opinión.

4. Debido a que fuimos contratados como auditores de la Compañía en fecha posterior al cierre del ejercicio, no presenciarnos los inventarios físicos y, debido a la naturaleza de los registros contables, no fue posible satisfacernos totalmente, a través de otros procedimientos de auditoría, del importe de los inventarios y del costo de ventas del ejercicio.

Opinión

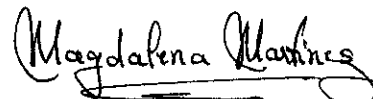
5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes que pudiésemos haber determinado, si hubiésemos presenciado los inventarios físicos, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Importadora y Distribuidora de Materiales en Hierros y Aceros Hidmacons Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo del efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad.

Quito, 12 de junio del 2012

Atentamente,

PHAROS CÍA. LTDA.

PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA.LTDA.
Registro en la Superintendencia de Compañías
SC-RNAE-703



Magdalena Martínez M.
Representante Legal

HIDMACONS CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	Notas	
ACTIVOS		
Disponible	3	5.628,65
Exigible	4	652.048,53
Realizable		410.862,98
Propiedad, Planta y Equipo	5	<u>51.016,45</u>
TOTAL ACTIVO		1.119.556,61
PASIVOS		
Sobregiros bancarios	6	80.939,38
Cuentas por Pagar Proveedores	7	682.423,28
Préstamos Accionistas	8	215.296,81
Obligaciones Sociales	9	9.564,12
IESS por Pagar	10	1.864,88
Impuestos por Pagar	11	46.569,98
TOTAL PASIVOS		1.036.658,45
PATRIMONIO		
Capital Suscrito		3.000,00
Utilidades Acumuladas		32.907,83
Utilidad del Ejercicio		<u>46.990,33</u>
TOTAL PATRIMONIO		82.898,16
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.119.556,61

Ver notas a los estados financieros

HIDMACONS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1o. DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE
2011

	Notas	
INGRESOS		
Venta de Mercaderías		3.506.511,00
Descuento en Ventas		(2.646,82)
Ventas netas		<u>3.503.864,18</u>
Costo de Ventas	13	<u>3.154.583,02</u>
Utilidad en Ventas		349.281,16
GASTOS		
De Administración		
De Personal	14	35.560,69
Depreciaciones		2.266,36
Servicios	14	43.858,29
Pagos Oficiales		2.158,16
Generales	15	<u>83.387,17</u>
		167.230,67
De Ventas		
De Personal		32.656,42
Depreciaciones		11.617,86
Generales	16	<u>90.259,26</u>
		134.533,54
Financieros		501,22
No Deducibles		230,00
Ingresos no Operacionales		204,60
Utilidad del Ejercicio		<u>46.990,33</u>
Ver notas a los estados financieros		

HIDMACONS CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS****POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1o. DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011****FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION**

Resultado del Ejercicio	46.990,33
Más: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo	
Depreciación de Activos Fijos	<u>13884,22</u>
	60.874,55

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES

Cuentas por Cobrar	240.293,72
Impuestos por Pagar	
Sobregiros bancarios	-148.846,06
Inventarios	-136.223,33
Proveedores	-178411,91
Obligaciones Sociales	-4124,5
IESS por Pagar	-99,67
Impuestos por Pagar	-79667,82
Préstamos de accionistas	215296,81
	<u>-91.782,76</u>

Flujo del Efectivo Provisto (Utilizado) en Actividades de Operación **(30.908,21)**

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Activos Fijos	-7284,49
---------------	----------

Flujo del Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión. **-7284,49**

Aumento (Disminución) neto expresado Caja Bancos (38.192,70)

Saldo al inicio de año 43.821,35

Saldo al final del año 5.628,65

Las Notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

HIDMACONS CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINARO EL 31 DE DICIEMBRE DE
2011

	Capital Suscrito	Resultados Acumulados		Utilidad del Ejercicio	Total
		Utilidades	Pérdidas		
Saldos al 31 de diciembre de 2010	3.000,00		(2.037,23)	41.111,83	42.074,60
Transferencia entre cuentas		34945,06		(34.945,06)	
Pago utilidades a trabajadores				(6.166,77)	(6.166,77)
Utilidad del ejercicio				46.990,33	46.990,33
Saldos al 31 de diciembre de 2011	3.000,00	32.907,83		46.990,33	82.898,16

Ver notas a los estados financieros

HIDMACONS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011

NOTA 1. GENERALIDADES

HIDMACONS Cía. Ltda., ha sido constituida en la República del Ecuador, mediante escritura pública otorgada el 22 de junio de 1996, su objeto social principal es la importación y distribución de equipos y materiales para la construcción.

NOTA 2. POLITICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1) Bases de Presentación de los Estados Financieros.

Los estados financieros básicos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América y han sido preparados sobre la base de los costos históricos, que estuvieron en vigencia en la fecha en que ocurrieron las transacciones.

Los Estados Financieros básicos presentan la información comprendida entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011.

2.2) Disponible

Los fondos disponibles registrados en las cuentas bancarias están debidamente segregados y pueden ser utilizados sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

2.3) Inventarios

Los inventarios de materiales y suministros son valorados aplicando el método promedio ponderado.

2.4) Activos Fijos

Son registrados al costo histórico de acuerdo a lo dispuesto por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 12 (Propiedades, Planta y equipo), menos la depreciación acumulada, conforme lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 13 (Contabilización de la Depreciación). El monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

2.5) Depreciaciones

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos, fluctúa entre 3 y 10

años, esta base se considera suficiente para extinguir el valor de los activos fijos durante su vida útil.

Los porcentajes anuales de depreciación aplicados por la Compañía en el período 2011, fueron los siguientes:

Muebles y Enseres	10% anual
Adecuaciones	10% anual
Equipos de Computación	33% anual
Vehículos	20% anual

2.6) Pasivos

Los pasivos están registrados en las respectivas cuentas, de acuerdo a su vencimiento y naturaleza, como se explica en las notas referentes a las obligaciones de la Compañía.

2.7) Participación de los Trabajadores en las utilidades

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, la Compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

2.8) Impuesto a la Renta

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece:

“Tarifa para sociedades y establecimientos permanentes.- Sociedades.- Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011 y para el año 2012 la tarifa el impuesto será del 23%.

2.9) Ingresos y Gastos

Los ingresos se registran cuando se realizan y los gastos son reconocidos y registrados cuando se generan las transacciones correspondientes, utilizando el método del devengado.

2.10) Seguridad Social

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, la Empresa efectúa aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, entidad que asume la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de Fondos de Reserva y Pensiones de Jubilación.

En adición, dichas disposiciones establecen que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de aquellas que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

De acuerdo con lo previsto en el Art. 216 del Código de Trabajo publicado en el Suplemento de Registro Oficial No. 167 del 16 de diciembre de 2005, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo ininterrumpido.

A la fecha de este informe no se ha constituido provisión alguna por este concepto.

A partir de agosto del 2009 se posibilitó que los trabajadores elijan la forma de pago del fondo de reserva, pudiendo continuar depositando en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social o pagarlo en forma directa, junto con el resto de su remuneración mensual.

NOTA 3. DISPONIBLE

El activo disponible de la Compañía se encuentra integrado tal como se presenta en el siguiente resumen:

	AL 31-12-2011
Caja General	4.928,65
Caja Chica	<u>700,00</u>
Total USD	5.628,65

NOTA 4. EXIGIBLE

Este grupo de activo está conformado de la siguiente manera:

	AL 31-12-2011
Cientes (4.1)	497.604,95
Otras cuentas por cobrar (4.2)	<u>154.443,58</u>
Total USD	652.048,53

(4.1) Las cuentas pendientes de cobro a los clientes de la empresa al cierre del ejercicio económico, presentan la siguiente composición:

AL 31-12-2011

Proyecto Myrco.S.A.	92.375,10
Industria Acero de los Andes	62.688,83
Corporación Comercial Reyes	36.295,32
Maliza Mesa Luis	26.660,78
TRANSCOIV Cía. Ltda.	24.689,06
TREFILEC	22.085,13
MEPALECUADOR S.A.	18.987,45
Mecanizados Vallejos Vargas	17.455,34
Taller Industrial Alarcón	16.998,51
Construcciones Ulloa	15.899,52
Guaranda Edwin	15.454,70
Remolques Guano	15.302,16
Ing. Joffre Coral	10.713,80
Conserde Milenium S.A.	6.407,06
Luis Calva	5.082,96
Otros	110.509,23
Total USD	497.604,95

(4.2) Esta cuenta se encuentra conformada por los siguientes rubros:

Impuestos Anticipados	(4.3)	122.379,03
Anticipo Proveedores		20.260,61
Cuentas por Cobrar Empleados		3.660,15
Deposito Cta. Integración de Capital		3.000,00
Anticipo Quincenas		200,00
Cuentas por Cobrar a relacionadas		4.943,79
Total USD		154.443,58

Estimación para Cuentas Incobrables

Durante el año no se estimó cuentas incobrables.

Cabe mencionar que la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en el Artículo 11 (Reformado por el Art. 71 de la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador s/n, Registro Oficial 242-3 S, 29-XII-2007), establece:

“que las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Las provisiones voluntarias así como las realizadas en acatamiento a leyes orgánicas, especiales o disposiciones de los órganos de control no serán

deducibles para efectos tributarios en la parte que excedan de los límites antes establecidos”.

(4.3) Los Impuestos anticipados son los siguientes

Crédito tributario IVA	57.424,56
IVA en Compras	27.694,84
Retención en la Fuente de Clientes	25.023,93
Anticipo Impuesto a la renta	6.368,74
Retención IVA compra bienes	5.414,44
Retención IVA profesionales	452,52
	<u>122.379,03</u>

NOTA 5. ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos de propiedad de la empresa, registran el siguiente movimiento:

	Saldo al 31-Dic-10	Incremento	Disminución o Reclasificaciones	Saldo al 31-Dic-11
Vehículos	58.089,28	-	-	58.089,28
Adecuaciones		6.272,00	-	6.272,00
Equipo de Oficina	663,46	62,49		725,95
Equipo de Computación	3.590,33	950,00	-	4.540,33
Subtotal	62.343,07	7.284,49		69.627,56
(-) Depreciación Acumulada	-4726,89	-13.884,22		-18.611,11
Total Activo Fijo	57.616,18	-6.599,73		51.016,45

El cargo a resultados por depreciación de los activos fijos del año 2011, asciende a US \$ 13.884,22 los índices de depreciación se encuentran indicados en la Nota 2.5.

NOTA 6. SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2011, la empresa presenta sobregiros bancarios contables de la siguiente manera:

Banco Pichincha Cta. Cte. 3441557904	-3.927,09
Banco Bolivariano	-77.012,29
	<u>-80.939,38</u>
Total USD	

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo pendiente de pago a proveedores se conforma de la siguiente manera:

	AL 31-12- 2011
Naranjo Toro Karina	323.591,17
IDMACERO Cía. Ltda.	70.650,85
NOVACERO S.A.	65.863,57
Ferro Torre S.A.	36.834,65
Sociedad Importadora de Met	25.012,50
Tubería Galvanizada Ecuatoriana	19.672,64
Talme S.A.	18.621,45
Toro Villena Emma	16.560,00
Conduit del Ecuador S.A.	9.491,74
Ideal Alambrec	9.491,60
Varios	86.633,11
Total USD	682.423,28

NOTA 8. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

En esta partida del pasivo se presenta obligaciones con los accionistas de las Compañía por un valor de USD 215.296,81, al 31 de diciembre de 2011, cuya cancelación será realizada en el transcurso del ejercicio económico 2012.

NOTA 9. OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2011 este rubro presenta la siguiente conformación:

	AL 31-12.2011
Roles por Pagar	9.459,56
Décimo tercero por Pagar	104,56
Total USD	9.564,12

NOTA 10. IEES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2011 las obligaciones por este concepto son las siguientes:

	AL 31-12.2011
Aportes por Pagar	1.608,3
Préstamos Quirografarios	256,58
Total USD	1.864,88

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2011, las obligaciones tributarias de la Compañía presentan la siguiente composición:

	AL 31-12-2011
IVA en Ventas	41.255,60
Otras retenciones en la Fuente	5.314,38
Total USD	46.569,98

NOTA 12. RESERVA LEGAL

El Art. 297 de la Ley de Compañías, establece que un mínimo del 5% de las utilidades líquidas anuales debe ser apropiado para formar la reserva legal, hasta que el monto de ésta alcance el 50% del capital social. Al 31 de diciembre de 2011 no se ha registrado la reserva correspondiente a los ejercicios económicos 2010 y 2011.

NOTA 13. COSTO DE VENTAS

En esta cuenta se registran los costos de la mercadería vendida, los cuales son calculados y registrados al momento de contabilizar cada factura de venta.

NOTA 14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN PERSONAL Y SERVICIOS

Un resumen de este rubro es el siguiente:

	AL 31-12-2011	AL 31-12-2011
Gastos de personal	35.560,69	
Honorarios profesionales		600,00
Trabajos ocasionales		15.000,00
Control y Vigilancia		20.939,62
Mantenimiento activos fijos		7.318,67
Total USD	35.560,69	43.858,29

NOTA 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN GENERALES

Un resumen de este rubro es el siguiente:

	Al 31-12-2011
Arriendo local	66.000
Seguros	4.972,17
Suministros de oficina	3.177,72
Atención a clientes	2.386,92
Atención al personal	2.202,05
Uniformes	1.663,00
Otros	2.985,31
Total USD	83.387,17

NOTA 16. GASTOS DE VENTAS GENERALES

Un resumen de este rubro es el siguiente:

	Al 31-12-2011
Transporte encomiendas y flete	50.927,87
Mantenimiento vehículos	13.780,12
Propaganda y promociones	6.921,00
Combustibles y lubricantes	5.177,99
Comisión en Ventas	3.201,73
Servicio de estibaje	3.200,00
Trabajos ocasionales	2.588,08
Otros	4.462,47
Total USD	90.259,26

NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre de 2011, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.