

ACEROS INDUSTRIALES Y NAVALES S.A. ACINASA

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

ACEROS INDUSTRIALES Y NAVALES S.A. ACINASA

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 12

Abreviatura usada:

US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

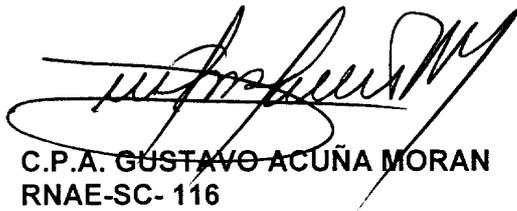
A la Junta de Directores y Accionistas

ACEROS INDUSTRIALES Y NAVALES S.A. ACINASA

Hemos auditado el balance general adjunto de ACEROS INDUSTRIALES Y NAVALES S.A. ACINASA, al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y 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, basada en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ACEROS INDUSTRIALES Y NAVALES S.A. ACINASA al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y prácticas contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



C.P.A. GUSTAVO ACUÑA MORAN
RNAE-SC- 116
REG. 12,434

Abril 27 del 2004
Guayaquil-Ecuador

ACEROS INDUSTRIALES Y NAVALES S.A. ACINASA

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	NOTAS	DÓLARES
ACTIVO		
CORRIENTE:		
Caja y bancos		23,589.14
Cuentas por cobrar		7,721.13
Otras cuentas por cobrar	2	93,776.69
Inventario de mercadería	3	1,087,924.03
Total activo corriente		<u>1,213,010.99</u>
Activo fijo - Neto	4	105,434.00
Total activo		<u>1,318,444.99</u>
PASIVO		
CORRIENTE:		
Cuentas por pagar	5	1,309,316.66
Otras cuentas por pagar		832.66
Impuesto a la renta	6	111.40
Total pasivo corriente		<u>1,310,260.22</u>
PATRIMONIO	7	
Capital		1,000.00
Reserva Legal		418.65
Reserva facultativa		3,767.79
Utilidad del ejercicio		2,998.33
Total patrimonio		<u>8,184.77</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>1,318,444.99</u>

Ver notas a los estados financieros

ACEROS INDUSTRIALES Y NAVALES S.A. ACINASA

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

	NOTAS	DÓLARES
VENTAS		1,190,972.05
TOTAL INGRESOS		<u>1,190,972.05</u>
COSTO DE VENTA		1,069,450.76
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>121,521.29</u>
GASTOS OPERATIVOS:		118,522.96
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IR		<u>2,998.33</u>
15 % Participación Trabajadores	1	449.75
25 % Impuesto a la Renta		637.15
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>1,911.43</u></u>

Ver notas a los estados financieros

ACEROS INDUSTRIALES Y NAVALES S.A. ACINASA

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

	Capital	Aporte futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados	Total
	Dólares.....					
Saldos al 1 de enero del 2002	1,000.00	1,006.56	97.06	1,844.05	2,245.33	6,193.00
Utilidad (Perdida) del ejercicio					2,998.33	2,998.33
Ajustes		-1,006.56	321.59		-321.59	-1,006.56
Apropiación de utilidades				1,923.74	-1,923.74	0
Saldos al 31 de diciembre del 2003	1,000.00	0	418.65	3,767.79	2,998.33	8,184.77

Ver notas a los estados financieros

ACEROS INDUSTRIALES Y NAVALES S.A. ACINASA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

Dòlares

**FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION:**

Efectivo recibido de clientes	1.182.679,96
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	- 1.175.764,44
Otros Ingresos	767,27
Participación de utilidades	- 528,32
Impuesto a la Renta	- 664,96
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	6.489,51

**FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES
DE INVERSION:**

Adquisición de activos fijos,	-
Efectivo neto provisto por las actividades de Inversión	-

**FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:**

Reclasificación de aportes para aumento de capital	1.006,56
Efectivo neto provisto por las actividades de Financiamiento	1.006,56
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalente de efectivo	5.482,95
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período	18.106,19
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	23.589,14

Ver notas a los estados financieros

ACEROS INDUSTRIALES Y NAVALES S.A. ACINASA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA AL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

	Dòlares
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.998,33
Depreciación	27.735,37
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
Aumento en Cuentas por cobrar comerciales	- 7.524,82
Disminución en Inventarios de mercaderías	89.741,25
Disminución en Otras cuentas por cobrar	24.740,77
Disminución en Cuentas por pagar	- 130.008,11
Disminución en participación de trabajadores	- 528,32
Disminución en Impuestos	- 664,96
Total	3.491,18
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de Operación	6.489,51

Ver notas a los estados financieros

ACEROS INDUSTRIALES Y NAVALES S.A. ACINASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

ACEROS INDUSTRIALES Y NAVALES S.A. ACINASA .- Es una compañía establecida en la ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro y con sucursales en las ciudades de Quito y Guayaquil, constituida el 11 de Agosto del 2000 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 00.M.DIC.G196 del 21 de Agosto del 2000 e Inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala el 30 de Agosto del 2000, con el No.701 y anotada en el Repertorio bajo el número 1,056.

La compañía se dedica a los siguientes objetivos. 1.- Importación Industrialización y venta de productos de acero, 2.- Exportación de productos de acero, 3.- Distribución de productos nacionales afines, 4.- Representación de empresas nacionales y extranjeras afines, 5.- Venta de productos relacionado con la industria de la construcción, 6.- Compra y Venta de productos de acero dentro del Pacto Andino, y, 7.- Venta de productos para la agricultura.

Base de Presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los EUA. de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores y para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC, se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

Inventarios.- Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado.

Activos Fijos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Equipo de Oficina	10%
Equipo de computación	33%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%

Participación de trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

Reserva para jubilación patronal.- El código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma Compañía. Al 31 de diciembre del 2003, los estados financieros no incluyen provisión por este concepto debido a que la administración considera que por el reducido número de empleados cualquier ajuste por esta provisión no sería significativo.

2. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen del rubro otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2003.

	2003 DÓLARES
Crédito Tributario	91,064.33
Impuestos retenidos	<u>2,712.36</u>
TOTAL	<u>93,776.69</u>

3. INVENTARIO DE MERCADERIA

Los inventarios de mercaderías presentan un saldo al 31 de diciembre del 2003 es de \$ 1,087,924.03. El costo del inventario no excede el valor de mercado.

4. ACTIVO FIJO, NETO

A continuación se presenta el movimiento de los activos fijos durante el ejercicio económico del 2003:

	<u>Costo</u> <u>al 01/01/02</u>	<u>Adiciones</u> ...	<u>Ventas</u> <u>y / o bajas</u> (Dólares) ...	<u>Transferencia</u> <u>Ajuste</u>	<u>Costo</u> <u>al 31/12/03</u>
Equipo de oficina	873.69				873.69
Equipo de computación	1,271.48				1,271.48
Maquinarias y Equipo	37.24				37.24
Vehículos	138,240.00				138,240.00
Subtotal	140,422.41		-	-	140,422.41
Depreciación Acumulada	<u>-7,253.04</u>	<u>-27,735.37</u>			<u>-34,988.41</u>
Total	<u>133,169.37</u>	<u>-27,735.37</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>105,434.00</u>

5. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un detalle de las cuentas por pagar a proveedores al 31 de diciembre del 2003, se resume como sigue:

	2003 DÓLARES
Importaciones por pagar	1,308,309.60
Préstamo de Accionistas	<u>1,006.56</u>
TOTAL	<u>1,309,316.16</u>

6. IMPUESTOS POR PAGAR

Un detalle de los impuestos por cobrar y pagar al 31 de diciembre del 2003,

Activo:	
Crédito Tributario	91,064.33
Impuestos Retenidos	<u>2,712.36</u>
	93,776.69
Pasivo:	
Retención en la fuente por pagar 1 %	24.92
Retención en la fuente por pagar 5 %	18.00
Retención en la fuente por pagar 8 %	27.39
IVA por pagar 100 %	<u>41.09</u>
	111.40

7. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2003, el capital social de ACEROS INDUSTRIALES Y NAVALES S.A. ACINASA es de \$ 1,000 divididos en 1,000 acciones nominativas y ordinarias de un valor nominal de \$1.00 cada una.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.