

DICOHIERRO C. LTDA.

Exp. 39446

**ESTADOS FINANCIEROS
INFORME DE AUDITORIA
INDEPENDIENTE**

Al 31 de diciembre de 2011

A la Junta de Socios

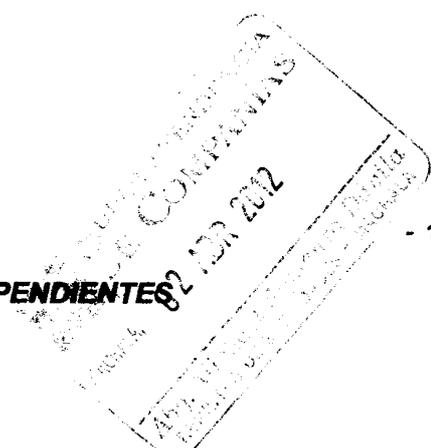
DICOHIERRO C.LTDA.

**AUDITORIA
EXTERNA
2011**

Contenido

- * INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
 - *BALANCE GENERAL
 - *ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
- *ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
 - *ESTADO DE POSICION FINANCIERA
- *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES



A LA Junta de Socios de DICOHIERRO CIA. LTDA.

1.-) **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los Estados Financieros General y Pérdidas & Ganancias de DICOHIERRO C. LTDA., correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera por el ejercicio anual terminado en esa fecha.

2.-) **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La preparación y presentación razonable de los Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias.

3.-) **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros, efectuados de acuerdo con **NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA**, planificándose la intervención de auditoría recurrente, sin embargo cada año efectuamos una "evaluación de su control interno" como lo demanda una de las Normas Internacionales de Auditoría.

4.-) Por tanto se aplicaron procedimientos destinados a la obtención de evidencias sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluyen una evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Esta evaluación considera los controles internos de la Compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros y se diseñó procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del interno de la Compañía. Asimismo se evaluó las prácticas y principios de contabilidad utilizados, mismas que son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5.-) Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6.-) En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DICOHIERRO CIA. LTDA. Al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución de sus cuentas patrimoniales y su estado de posición financiera por el terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Contables vigentes.

7.-) La Compañía Dicohierro Cía Ltda. prepara sus estados financieros en base a Normas Internacionales de Contabilidad.

Informes requeridos por otras regulaciones

8.-) El Informe de los Auditores Independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno, se emitirá por separado.

Machala, 14 de marzo 2012


JAIME CAMINO ALVAREZ
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150
Contador Público Autorizado, REG.3427

BALANCE GENERAL AUDITADO

Al 31 de diciembre de 2010 (cifras en dólares americanos)

| ACTIVOS | | | 2011 | 2010 |
|------------------------------|-----------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| CORRIENTES: | | Nota | | |
| 11,11, | Caja Bancos | 2 | 306.792,45 | 278.947,57 |
| 11,21,01 | Clientes por Cobrar | 3 | 1.027.733,57 | 736.053,98 |
| 11.21.99 | Reserva Incobrables | | -61.009,86 | -50.726,44 |
| 11,21,03-04 | Deudores varios | 4 | 188.990,98 | 128.636,09 |
| 11,21,05 | Impuestos Anticipados | 5 | 90.595,68 | 75.056,52 |
| 11,31,01 | Inventarios | 6 | 797.531,92 | 821.958,01 |
| Activos Corrientes | | | 2.350.634,74 | 1.989.925,73 |
| NO CORRIENTES | | | | |
| 12.11-12. | Propiedad Muebles y equipo | 7 | 1.526.015,02 | 474.414,84 |
| 11,11,08,001 | Inversiones | | - | - |
| 11,41,01 | Depósitos en Garantía | 8 | 1.520,00 | 15.719,99 |
| 12.14 | Intangibles | | 906,31 | 800,00 |
| 12.15 | exigible a Largo Plazo | 9 | 91.356,33 | 104.676,18 |
| 12.13 | Seguros Diferidos | | 3.879,07 | - |
| 12.16.01-002 | Otros Activos no Corrientes | | 136,15 | 2.462,66 |
| Activos No Corrientes | | | 1.623.812,88 | 598.073,67 |
| TOTAL ACTIVOS | | | 3.974.447,62 | 2.587.999,40 |

| PASIVOS | | | 2011 | 2010 |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| CORRIENTES: | | Nota | | |
| 2111-01 | Proveedores | 10 | 1.646.009,35 | 1.406.743,12 |
| 211.105-12 | IESS e Impuestos por pagar | 11 | 207.694,95 | 111.175,55 |
| 211.103 | Obligaciones Patronales | 12 | 30.340,96 | 56.524,33 |
| 211.199 | Varios Acreedores | 13 | 27.299,46 | 19.865,41 |
| Pasivos Corrientes | | | 1.911.344,72 | 1.594.308,41 |
| NO CORRIENTES | | | | |
| 221.101 | Obligaciones a Largo Plazo | 14 | 222.597,60 | 224.686,18 |
| 221102-105 | Préstamos de Socios | 15 | 107.735,68 | 104.237,93 |
| 221.103-104 | Otras Obligaciones Patronales | 16 | 20.793,79 | 17.212,28 |
| 221.105 | Otros Pasivos No Corrientes | 17 | - | 49.092,62 |
| 221-902 | Cuentas por Liquidar | | - | 2.285,36 |
| Pasivos No Corrientes | | | 351.127,07 | 397.514,37 |
| Total Pasivos | | | 2.262.471,79 | 1.991.822,78 |
| PATRIMONIO | | 18 | | |
| 311.01 | Capital Social | | 320.400,00 | 320.400,00 |
| 331.01 | Reserva Legal | | 69.073,06 | 51.943,55 |
| 333.03 | Reserva Facultativa | | 6.270,56 | 6.270,56 |
| 336.01 | Reserva de Capital | | 14.694,77 | 14.694,77 |
| 335.01 | Reserva Avalúo | | 1.063.843,07 | 82.661,70 |
| | Utilidad 2011 | | 237.694,37 | 120.206,04 |
| Total Patrimonio | | | 1.711.975,83 | 596.176,62 |
| TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO | | | 3.974.447,62 | 2.587.999,40 |

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011

(cifras en dólares americanos)

| | 2011 | | 2010 | | 2009 | |
|---|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| VENTAS NETAS | 13.783.355,64 | | 11.491.754,68 | | 11.229.094,66 | |
| MENOS: COSTO DE VENTAS | 12.668.346,52 | 91,91% | 10.584.724,59 | 92,11% | 10.337.744,50 | 92,06% |
| <i>Inventario Inicial</i> | 821.598,01 | | 686.541,98 | | 869.829,28 | |
| <i>Compras Locales</i> | 12.644.280,43 | | 10.720.140,62 | | 9.952.934,67 | |
| <i>Importaciones</i> | - | | - | | 201.522,53 | |
| <i>Costos en Ventas Instalaciones</i> | - | | - | | - | |
| <i>Inventario Final</i> | 797.531,92 | | 821.958,01 | | 686.541,98 | |
| UTILIDAD BRUTA | -1.116.009,12 | | -907.030,09 | | -891.350,16 | |
| <i>Gastos Administrativos y Ventas</i> | 675.917,08 | 4,90% | 627.063,91 | 5,46% | 562.183,42 | 5,00% |
| <i>Sueldos y Beneficios Sociales</i> | 361.487,64 | | 351.582,34 | | 282.834,11 | |
| <i>Personal Tercerizado</i> | - | | - | | - | |
| <i>Reserva Incobrables</i> | 10.283,42 | | 211,82 | | 5.437,60 | |
| <i>Depreciaciones Activos Fijos</i> | 75.694,71 | | 58.570,28 | | 54.253,86 | |
| <i>Mantenimiento Muebles y Equipos</i> | 3.691,06 | | 8.451,72 | | 13.049,52 | |
| <i>Mantenimiento de edificio y maquinaria</i> | 14.270,12 | | 9.495,75 | | - | |
| <i>Mantenimiento de vehiculos</i> | 35.497,78 | | 42.194,43 | | - | |
| <i>Transporte en ventas</i> | 41,00 | | 106,87 | | 144,80 | |
| <i>Seguros</i> | 13.873,23 | | 6.353,76 | | 11.708,30 | |
| <i>Servicios Públicos</i> | 9.992,18 | | 18.429,05 | | 12.138,95 | |
| <i>Suministros y materiales</i> | 2.377,21 | | 3.532,49 | | 3.369,28 | |
| <i>Arrendamientos</i> | 23.213,10 | | 19.028,28 | | 12.893,86 | |
| <i>Impuestos y Contribuciones</i> | 9.309,88 | | 10.127,56 | | 8.717,57 | |
| <i>Publicidad y Promoción</i> | 10.692,82 | | 11.552,17 | | 17.054,95 | |
| <i>Honorarios Profesionales</i> | 2.265,70 | | 1.671,33 | | 1.091,07 | |
| <i>Gastos de Gestión y de viajes</i> | 1.854,99 | | 4.733,81 | | 4.727,80 | |
| <i>Combustible por vehiculo</i> | 25.443,38 | | 15.756,48 | | - | |
| <i>Empleados discapacitados</i> | 5.001,00 | | - | | - | |
| <i>Pagos otros bienes y otros servicios</i> | 70.927,86 | | 65.265,77 | | 134.761,75 | |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 439.092,04 | | 279.966,18 | | 329.166,74 | |
| <i>Gastos Financieros</i> | 66.956,61 | 0,48% | 66.526,36 | 0,58% | 42.205,69 | 0,38% |
| <i>Otros Ingresos</i> | 19.806,74 | -0,14% | 3.216,22 | -0,03% | 37.212,08 | -0,33% |
| <i>Otros Egresos</i> | - | | - | | - | |
| <i>Gastos no deducibles</i> | 4.729,44 | 0,04% | 20.182,75 | 0,16% | 36.886,52 | 0,33% |
| <i>Participación 15% Utilidad Emplead.</i> | 58.081,91 | 0,42% | 29.470,99 | 0,26% | 48.625,97 | 0,43% |
| <i>Impuesto a la Renta</i> | 78.926,22 | 0,57% | 46.796,26 | 0,41% | 78.108,42 | 0,70% |
| <i>Provisión Reserva Legal 5%</i> | 12.510,23 | 0,10% | - | | 9.871,94 | 0,09% |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | 237.694,37 | 1,72% | 120.206,04 | 1,05% | 187.566,80 | 1,67% |
| | | 100,0% | | 100,0% | | 100,0% |

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2011
(cifras en dólares americanos)

| | | |
|--|-------------------|---------------------|
| PATRIMONIO INICIAL | USD. | 596,176.62 |
| <i>Capital Social</i> | 320,400.00 | |
| <i>Reserva Legal</i> | 51,943.55 | |
| <i>Reserva Facultativa</i> | 6,270.56 | |
| <i>Reserva de Capital</i> | 14,694.77 | |
| <i>Reserva Avalúo</i> | 82,661.70 | |
| <i>Utilidades del año 2010</i> | <u>120,206.04</u> | |
| AUMENTOS DE CAPITAL | | - |
| SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR | | 1,115,799.21 |
| <i>Reserva Legal</i> | 17,129.51 | |
| <i>Reserva por Av alúo</i> | 981,181.37 | |
| | - | |
| <i>Utilidades del ejercicio 2010, ajuste</i> | -120,206.04 | |
| <i>Utilidad del Ejercicio Económico del año 2011</i> | <u>237,694.37</u> | |
| PATRIMONIO ACTUAL | USD. | <u>1,711,975.83</u> |

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2011
(cifras en dólares americanos)

| | | |
|---|-------------------|-------------------------|
| FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO | | 372,121.81 |
| Utilidad Neta del ejercicio 2011 | 237,694.37 | |
| Cargos por Depreciación Activos Fijos | 75,694.71 | |
| Ajustes | <u>58,732.73</u> | |
| USOS DE CAPITAL DE TRABAJO: | | -328,449.11 |
| <i>Decrementos de Pasivos no Corrientes</i> | -46,387.30 | |
| Compras de Activo fijo | -165,580.01 | |
| Incremento de Activos No Corrientes | -25,860.97 | |
| Pago de Impuesto a la Renta Anual | -78,926.22 | |
| Pago de Participación Utilidades empleados | <u>-58,081.91</u> | |
| VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO | | <u><u>43,672.70</u></u> |
| CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO | | 439,290.02 |
| (-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO | | <u>395,617.32</u> |
| VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO | | <u><u>43,672.70</u></u> |

DICOHIERRO C.LTDA. - 2011

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

NOTA 1. PRINCIPALES POLITICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES:

La Empresa DICOHIERRO C.LTDA. Según ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN, inicia sus actividades una vez conformada legalmente de acuerdo a promulgación y aprobación por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador quienes autorizan su publicación mediante Resolución No. 98-6-1-1-0237 del 9 de julio de 1998 dictada por la abogada Olga Pazmiño Abad, Intendente de Compañías de Machala; e inscribirlo en el Registro Mercantil con el No. 594 en la foja 3.214; bajo el No. 1237 del repertorio de dicha entidad de Machala, el día 29 de julio de 1998. Para una durabilidad de 50 años.

Inicia con un Capital de s/. 2'000.00 (dos millones de sucres), equivalente a USD.80.00 dólares americanos.

Aumentos de Capital a USD.400.00 (cuatrocientos dólares americanos) escriturado el 12 de abril del 2001; promulgado y aprobado por la Intendencia de Compañías de Machala con la Resolución No. 01.M.DIC-0310 del 21 de Agosto del 2001; e inscrito en el Registro Mercantil el día 17 de diciembre del mismo año, bajo el No. 2315, así lo certifica el Intendente de Compañías de Machala, Sr. Carlos Miguel Gallardo Hidalgo.

Los siguientes aumentos de Capital, alcanzando primero a USD. 175.400 (ciento setenta y cinco mil cuatrocientos dólares americanos), escriturado el veinte de mayo del 2005; promulgado por la Intendencia de Compañías de la ciudad de Machala, mediante Resolución No. 05.M.DIC.0196 del 08 de agosto del 2005. Inscrito en el Registro Mercantil con el No. 813 y consta en el repertorio bajo el No. 1.713 el 28 de septiembre del 2005. Posteriormente su Capital asciende a USD. 220.400.00 y finalmente en el año 2009 alcanza su valor actual de USD. 320.400.00.

La Empresa DICOHIERRO C.LTDA. cumple con el **Objeto** según el art. 2º. De la escritura de constitución, y se dedica a la actividad Comercial; Importación; exportación; venta y distribución interna y externa de:

Productos Industriales, de materiales de construcción;
Compra y Venta de materiales de ferretería y eléctricos;
Importación y exportación; venta y distribución de materiales, suministros, equipos, y maquinaria de la materia prima;
Importación de todo tipo de vehículos; y,
Exportar todo tipo de productos que estén permitidos por las leyes previo el cumplimiento de las formalidades legales.

Las políticas Contables están de acuerdo a las normadas por la Superintendencia de Compañías; y, por consiguiente están de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados.

La CONTABILIDAD ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación. Sus Registros se llevan en Dólares Americanos, a partir del 1ro de abril del 2000 . Y los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad. La medición y reconocimiento de los ingresos, costos y gastos, lo hicieron adoptando los principios contables adecuados, así los Ingresos se han tratado independientemente aplicando el Principio de realización. Y los costos y gastos determinaron aplicando el principio de reconocimiento.

1.1 Base de presentación de los Estados Financieros:

La Empresa prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones. Además cumple con las regulaciones dispuestas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. El ejercicio económico comprende el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011.

1.2 Efectivos y Equivalentes

Se encuentran conformados por efectivo circulante mantenidos en fondos rotativos así como dineros depositados en cuentas bancarias, además tiene inversiones en varias instituciones bancarias.

1.3 Los Inventarios:

Se manejan conforme a las disposiciones de un promedio ponderado, y los descargos de las bodegas, está dado por Ingresos, luego de efectuadas las adquisiciones y revisadas para su ingreso físico. Los egresos con Facturas emitidas con un sistema automático de computación, y una de sus copias se utiliza para el despacho de las mercaderías.

1.4 Activo Fijos:

Para su depreciación se ha aplicado el METODO DE LINEA RECTA; y el porcentaje es el permitido por la Ley, es decir:

| | |
|-------------------------------------|-----|
| • Terrenos | |
| • Edificaciones | 5% |
| • Maquinaria Equipo e Instalaciones | 10% |
| • Muebles y Equipo de Oficina | 10% |
| • Equipos de Computación | 20% |
| • Vehículos | 20% |

DETALLE DEL ACTIVO CORRIENTE:

| NOTA 2. CAJA Y BANCOS | SALDOS | |
|---|---------------------|-------------------|
| | DIC.31.2011 | DIC.31 2010 |
| CAJA Matriz: | US\$ | |
| | 40,246.67 | 38,924.58 |
| Caja Ventas efectivo Matriz | 38,996.69 | 37,531.59 |
| Caja Chica Matriz | 749.98 | 892.99 |
| Fondo Cambios Matriz | 500.00 | 500.00 |
| BANCOS: | 266,545.78 | 240,022.99 |
| Cuentas Corrientes. | US\$ | |
| Banco Bolivariano - C.C.3005001616 | 248,905.66 | 239,489.99 |
| Banco del Pichincha - C.C.3100307204 | 199,547.07 | 189,572.88 |
| Banco Pichincha - C.C.3264158204 | - | 10,514.30 |
| Banco de Machala - C.C.101040127-1 | 20,535.91 | 19,034.42 |
| BNF. C.C. .0150087000 | 28,148.60 | 20,368.39 |
| Banco del Pacífico - C.3319415 | 674.08 | - |
| | - | - |
| Cuentas de ahorro: | US\$ | |
| Coop. Santa Rosa | 17,640.12 | 533.00 |
| B co. Machala C.Ah. 1010690494 | 530.00 | 530.00 |
| Bco. Bolivariano C. Ah. 3001109459 | 2,003.00 | - |
| | 15,107.12 | 3.00 |
| TOTAL CAJA-BANCOS | US\$ | |
| | 306,792.45 | 278,947.57 |
| NOTA 3. CLIENTES POR COBRAR | | |
| Deudores Clientes | US\$ | |
| | 392,287.59 | 348,139.58 |
| Para el 2011: ventas a crédito alrededor de doscientos clientes, de los que hay 3 deudas que sobrepasan los \$10.000. hay así mismo 4 clientes que sobrepasan \$ 20.000. El restos de cuentas son bajas (de 3 y cuatro cifras) | | |
| Custodia Cheques Clientes | US\$ | |
| | 606,584.40 | 351,580.71 |
| Son cheques entregados por los clientes y que se van depositando según su fecha, diariamente.- | | |
| Cuentas morosas (Ha tenido un incremento del 0,21% en el 2010) | US\$ | |
| | 5,495.06 | 10,354.96 |
| Deudores con tarjetas de crédito | US\$ | |
| | 23,366.52 | 25,978.73 |
| TOTAL CLIENTES POR COBRAR | US\$ | |
| | 1,027,733.57 | 736,063.98 |
| MENOS: RESERVA POR CUENTAS INCOBRABLES | | |
| | -61,009.86 | -50,726.44 |

Notas a los Estados Financieros

| NOTA 4. DEUDORES VARIOS | | SALDOS DIC.31.2011 | SALDOS DIC.31 2010 |
|--|---------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| 1121,03,001 | Por Anticipos a Empleados * | US\$ 45,770.84 | 3,425.62 |
| .002 | Anticipos a Proveedores | 47,379.91 | 42,449.35 |
| 1121,04,001 | Anticipo a Trabajadores | 41,866.72 | 30,287.61 |
| | Fideicomiso Ciudad del Sol | - | - |
| .002 | Préstamos a terceros | 53,973.51 | 52,473.51 |
| | Otros por cobrar | - | - |
| | TOTAL DEUDORES VARIOS | US\$ 188,990.98 | 128,636.09 |
| <p>* El incremento es por préstamos a los señores empleados en general</p> | | | |
| NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS | | SALDOS DIC.31.2010 | SALDOS DIC.31 2009 |
| | Impuesto Renta, retenido por terceros | US\$ 84,268.14 | 70,809.10 |
| | Impuesto Renta Anticipado * | 6,327.54 | 4,247.42 |
| | TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS | 90,595.68 | 75,056.52 |
| <p>* la Nota sobre anticipo de impuesto a la Renta año 2011 de conformidad al cálculo previo del año anterior y el SRI determinó dicho pago.</p> | | | |
| NOTA 6. INVENTARIOS | | | |
| | Mercadería de stock para la venta | US\$ 797,531.92 | 821,958.01 |
| TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES: | | USD. 2,359,634.74 | 1,989,925.73 |

Notas a los Estados Financieros

DETALLE DEL ACTIVO NO CORRIENTE:

| NOTA 7. | ACTIVOS FIJOS DETALLE | 31 DIC.2010 | | 31 DIC. 2011 | | Dic.31.2011 | |
|---------|----------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | | Saldo Inicial | Adiciones Netas | Total Activos Fijos | Depreciac. del 2009 | Depreciac. Acumulada | Valor Neto |
| | No depreciables | | | | | | |
| | Terreno de la Matriz | 85,270.40 | - | 85,270.40 | | | 85,270.40 |
| | Terreno conjto.matriz | 60,000.00 | | 60,000.00 | | | 60,000.00 |
| | Terreno no utilizado | 89,218.03 | 981,181.37 | 1,070,399.40 | | | 1,070,399.40 |
| | Total Terrenos | 234,488.43 | 981,181.37 | 1,215,669.80 | | | 1,215,669.80 |
| | Ofi-Matriz en construcc. | 47,524.01 | 78,328.24 | 125,852.25 | | | 125,852.25 |
| | Total Act.No depreciables | 282,012.44 | 1,059,509.61 | 1,341,522.05 | | | 1,341,522.05 |
| | Depreciable: | | | | | | |
| | Edificio Matriz | | | | | | |
| | Bodegas Pintura | 12,911.50 | - | 12,911.50 | | | |
| | Depto. Guardián | 9,733.40 | - | 9,733.40 | | | |
| | Cerramientos | 4,245.50 | - | 4,245.50 | | | |
| | Oficinas Local No.1 | 6,016.00 | - | 6,016.00 | | | |
| | Local No. 2 | 5,423.00 | - | 5,423.00 | | | |
| | Casilleros | 14,157.00 | - | 14,157.00 | | | |
| | Cubiertas Metálicas | 508.90 | | 508.90 | | | |
| | Edificio e Instalaciones | 52,995.30 | - | 52,995.30 | -3,094.55 | -30,056.37 | 22,938.93 |
| 9001.83 | Muebles y Equi. Oficina | 36,338.13 | 4,654.93 | 49,994.89 | -5,630.95 | -24,511.38 | 25,483.51 |
| | Maquinaria, montacarga | 10,000.00 | | 10,000.00 | -85.66 | -9,838.36 | 161.64 |
| | Equipo de Computacion | 43,337.60 | 7,429.28 | 50,766.88 | -6,798.27 | -40,187.77 | 10,579.11 |
| -10000 | Vehiculos | 289,465.83 | 56,151.07 | 335,616.90 | -58,205.11 | -209,939.38 | 125,677.52 |
| | Depreciac .Otros Activos | | | | -1,810.07 | -1,810.07 | -1,810.07 |
| | Herramientas | 4,643.23 | - | 4,643.23 | -340.10 | -4,179.07 | 464.16 |
| | | 436,780.09 | 68,235.28 | 505,015.37 | -75,964.71 | -320,522.40 | 183,494.80 |
| | Total Act, Fijos: | 718,792.53 | 1,127,744.89 | 1,846,537.42 | -75,964.71 | -320,522.40 | 1,526,015.02 |
| | | | | TOTAL ACTIV.FIJS NETOS | | | 1,526,015.02 |

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES Operaciones pendientes de liquidar 136.15
1,526,151.17

NOTA 8. DIFERIDOS

Seguros
 Depósitos en Garantía - arriendos

US\$

| | SALDOS DIC.31.2011 | SALDOS DIC.31.2010 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 3,879.07 | 15,719.99 |
| | 1,520.00 | - |
| | 5,399.07 | 15,719.99 |
| INTANGIBLES - Marca Comercial DICOHIERRO | 906.31 | 800.00 |
| | | |
| | SALDOS DIC.31.2010 | SALDOS DIC.31.2009 |
| | 19.12 | - |
| | 8,044.95 | 31,079.95 |
| | 11,215.11 | - |
| | 28,435.41 | 19,773.27 |
| | 8,641.74 | 18,822.96 |
| | 35,000.00 | 35,000.00 |
| | 91,366.33 | 104,676.18 |

NOTA 9. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Empresa Relacionada: Préstamo a Improacero
 Socios Sr.Carlos Pantoja, cta. A RUC
 Sr. Carlos Pantoja
 Sra. Ana Pantoja
 Sr. César Barrera
 Socios para compra bienes

TOTAL DE TODOS LOS ACTIVOS

3,974,467.62**2,587,999.40**

Notas a los Estados Financieros

DETALLE DEL PASIVO CORRIENTE:

| | | SALDOS DIC.31.2011 | SALDOS DIC.31 2010 |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| NOTA 10. PROVEEDORES | | | |
| Novacero Aceropaxi | USD. | 471,399.83 | 77,305.67 |
| Andec - Acerías Nacionales del Ecuador S.A. | | 155,517.03 | 29,321.59 |
| Ideal Alambrec | | 209,516.32 | 144,418.12 |
| Ferremundo S.A. | | 11,294.80 | 3,214.30 |
| KUBIEC S.A. | | 85,332.03 | 54,997.54 |
| Adelca - Acería del Ecuador C.A. | | 17,639.45 | 8,632.21 |
| Eternit Ecuatoriana S.A. | | 24,514.81 | 18,594.44 |
| Rooftec Ecuador S.A. | | 64,219.75 | - |
| IPAC S.A. | | 15,805.52 | 8,208.24 |
| Ferro Torre S.A. | | 55,099.75 | - |
| Hidrosa S.A. | | 11,101.60 | - |
| Culqui Terán José Anibal | | 14,549.68 | - |
| Aceros Catbol S.A. | | 22,698.68 | - |
| Conduit del Ecuador S.A. | | 7,909.01 | - |
| Indura Ecuador S.A. | | 8,799.52 | - |
| Pinturas Unidas S.A. | | 9,264.44 | - |
| Varios Proveedores de saldos bajos y medianos | | 39,208.98 | 119,775.16 |
| PROVEED.-CUENTAS POR PAGAR | | 1,223,871.20 | 464,467.27 |
| TOTAL ACREEDORES | | 1,223,871.20 | 464,467.27 |
| PROVEED.- DOCUMENTOS POR PAGAR | | 422,138.15 | 942,275.85 |
| TOTAL PROVEEDORES | | 1,646,009.35 | 1,406,743.12 |
| NOTA 11. IESS E IMPUESTOS POR PAGAR | | | |
| POR PAGAR AL IESS: | | | |
| Por Aportes | USD. | 4,413.46 | 3,901.55 |
| Préstamos Quirografarios e Hipotecarios | | 1,579.03 | 1,121.02 |
| Por Fondos de Reserva | | -1,088.00 | 173.72 |
| | | 4,904.49 | 5,196.29 |
| OBLIGACIONES TRIBUTARIAS: | | | |
| 15% Participación 2011 | | 58,081.91 | |
| Impuesto a la Renta ejercicio | | 78,926.22 | 46,796.26 |
| Retenciones Fuente p.Pagar | USD. | 17,566.85 | 21,334.24 |
| Iva cobrado a liquid.prox. Mes | | 31,886.81 | |
| Iva cobrado substitutivas por pagar | | 197.62 | |
| IVA COBRADO | | 16,131.05 | 37,848.76 |
| | | 202,790.46 | 105,979 |
| TOTAL | | 207,694.95 | 111,175.55 |
| NOTA 12. SUELDOS A PAGAR Y PROVISIONES SOCIALES | | | |
| 15% Participación Utilidades | USD. | 2,276.85 | 29,470.99 |
| Décimo Tercer Sueldo | | 9,105.00 | 6,360.90 |
| Décimo cuarto Sueldo | | 5,705.47 | 5,560.00 |
| Vacaciones | | 13,253.64 | 15,132.43 |
| TOTAL | | 30,340.96 | 56,524.32 |
| NOTA 13. VARIOS ACREEDORES | | | |
| Diners club (compras T-C) | | 2,370.51 | 19,505.50 |
| Retenc.en roles a favor de terceros | | 24,876.05 | 359.91 |
| Retenciones a reintegrar | | 52.90 | - |
| TOTAL | | 27,299.46 | 19,865.41 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 1,911,344.72 | 1,594,308.40 |

(cifras en dólares)

Notas a los Estados Financieros

DETALLE DEL PASIVO NO CORRIENTE:

| | | SALDOS DIC.31.2011 | SALDOS DIC.31 2010 |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| NOTA 14. Obligaciones A Largo Plazo | | | |
| BNF. Banco Nacional de Fomento | USD. | 45,000.02 | - |
| Bco. Pichincha Préstamo por pagar | | - | 17,289.70 |
| Bco. Machala PTMO. Renov. | | 73,104.88 | - |
| Bco. Machala Veh. (volq) | | 21,712.78 | 39,550.76 |
| Bco. Machala Préstamo C.CRED | | 66,500.00 | - |
| Bco. de Machala C. Créd. Importaciones | | - | 118,047.60 |
| Diners Club por pagar | | 16,279.92 | 49,798.12 |
| TOTAL | | 222,597.60 | 224,686.18 |
| NOTA 15. Préstamos de Socios | | | |
| Dividendos Mercy Pantoja | | 107,526.48 | 104,237.93 |
| Compañía Improacero | | 209.20 | - |
| TOTAL | | 107,735.68 | 104,237.93 |
| NOTA 16. Otras Obligaciones Patronales | | | |
| Varios Acreedores | | 9,970.05 | 6,388.54 |
| Provisión Deshaucio | | 10,823.74 | 10,823.74 |
| TOTAL | | 20,793.79 | 17,212.28 |
| NOTA 17. Otros Pasivos No Corrientes | | | |
| Compañía Improacero | | | 49,092.62 |
| TOTAL | | | 49,092.62 |
| Otros Pasivos Diferidos: | | | |
| Operaciones Pendientes de Liquidar | | | 2,285.36 |
| TOTAL | | | 2,285.36 |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | | 351,127.97 | 397,514.37 |

DETALLE DEL PATRIMONIO:

| | | SALDOS DIC.31.2011 | SALDOS DIC.31 2010 |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Certif. Aportación- CAPITAL SOCIAL</i> | USD. | 320,400.00 | 320,400.00 |
| Reserva Legal | | 69,073.06 | 51,943.55 |
| Reserva Facultativa | | 6,270.56 | 6,270.56 |
| Reserva Reavalúo | | 1,063,843.07 | 82,661.70 |
| RESERVA DE CAPITAL | | 14,694.77 | 14,694.77 |
| Utilidad del Ejercicio | | 237,694.37 | 120,206.04 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 1,711,975.83 | 596,176.63 |

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO**3,974,447.82****2,587,999.40**

OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

En nuestra opinión, la Empresa **DICOHIERRO C.LTDA.** ha cumplido **CORRECTAMENTE** con todas sus obligaciones tributarias **EN EL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2011**, así:

IMPUESTO A LA RENTA:

La Empresa **DICOHIERRO C.LTDA** tiene como política presentar la declaración anual del Impuesto a la Renta en forma puntual, conforme al noveno dígito de su número de RUC. En la mencionada declaración constan todos los ingresos operacionales y de otros ingresos; y se deducen los valores retenidos por terceros, terminando con un "crédito tributario a favor por retenciones" de USD. 11.669,46

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA:

DICOHIERRO C.LTDA. Presentó mensualmente sus declaraciones durante el año 2011 y pagó la diferencia resultante de imputar los créditos fiscales correspondientes a las compras y gastos permitidos por la Ley. Y el saldo de USD. 16.131,05 al 31 de diciembre del 2011, quedó pendiente de declararse y pagarse en el mes de enero del 2012, cuyo valor es igual, el de declaración con el contable.

RETENCION EN LA FUENTE:

DICOHIERRO C.LTDA. ha efectuado retenciones tanto a sus empleados como en los pagos por diversos conceptos, y dichos valores han sido reintegrados al Ministerio de Finanzas en los plazos mensuales permitidos por la Ley. Quedando pendiente la declaración y pago de USD. 15.496,77 del mes de diciembre 2011, y que sería presentado y pagado en el mes de enero del próximo año 2012, conforme al Reglamento.

RETENCION DEL "I V A":

DICOHIERRO C.LTDA. realizó retenciones del 30% en compras, el 70% en pago por servicios, y el 100% en pagos a personas no obligadas a llevar contabilidad. Estas retenciones fueron declaradas mensualmente y reintegradas al Ministerio de Finanzas en forma puntual. Queda pendiente la declaración y pago de USD. 2.069,34 por el mes de diciembre del año 2011

ANTICIPOS DEL IMPUESTO A LA RENTA:

Para el año 2013 El SRI determinó el valor de pago de IMPUESTO RENTA ANTICIPADO por el valor de USD. 77.136,64 como resultado de las retenciones que fueron reportados a través de anexos por diferentes contribuyentes, en diferencia al valor que calculó la Compañía como proyección de Anticipo Renta a pagar

Referente a los dos anticipos pagados por el año 2011, estos fueron cumplidos, mediante pagos de USD. 6.327,54 en los meses de julio y septiembre del 2011..

