

42366

---

**Sociedad de Construcciones Metálicas S. A. SOCOMETAL**

---

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2009 y 2008  
junto con el informe de los auditores independientes**

---



**Sociedad de Construcciones Metálicas S. A. SOCOMETAL**

Estados financieros al 31 de diciembre del 2009 y 2008  
junto con el informe de los auditores independientes

**Contenido**

**Informe de los auditores independientes**

**Estados financieros**

Balance general  
Estado de resultados  
Estado de patrimonio de los accionistas  
Estado de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros



## Informe de los auditores independientes



A los Accionistas de **Sociedad de Construcciones Metálicas S. A. SOCOMETAL:**

### Introducción:

1. He auditado los balances generales adjuntos de **Sociedad de Construcciones Metálicas S. A. SOCOMETAL** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. La gerencia de Sociedad de Construcciones Metálicas S. A. SOCOMETAL es responsable de la preparación y presentación razonables de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonables de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía

### Responsabilidad del auditor Independiente:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, los cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.
6. Esta fue mi primera auditoría de los estados financieros de la Compañía y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año precedente para permitirnos determinar si los principios de contabilidad han sido aplicados uniformemente.

**Opinión:**

7. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Sociedad de Construcciones Metálicas S. A. SOCOMETAL** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y su flujo de efectivo por el año terminado en esas fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Carlos W. Flores Cedeño  
SC-RNAE-2 No. 513

Guayaquil, Ecuador  
28 de julio del 2010



**Sociedad de Construcciones Metálicas S. A. SOCOMETAL**

Balance general

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Activo</b>		
<b>Activo corriente:</b>		
Efectivo y equivalentes (Nota 3)	24,105	6,365
Cuentas por cobrar, neto (Nota 4)	388,937	846,144
Inventarios (Nota 5)	1,447	66,931
Gastos pagados por anticipado	111	1,565
<b>Total activo corriente</b>	<u>414,600</u>	<u>921,005</u>
<b>Propiedad y equipos (Nota 6):</b>		
Terreno	9,300	9,300
Edificio	62,679	16,700
Maquinaria y equipos	83,778	10,975
Vehículos	74,474	74,474
Equipos de computación	17,315	13,316
Muebles y enseres	5,047	4,959
Equipos de oficina	2,700	1,932
Construcciones en proceso		36,679
<b>Total</b>	<u>255,293</u>	<u>168,335</u>
Menos depreciación acumulada	59,720	40,777
<b>Propiedad y equipos, neto</b>	<u>195,573</u>	<u>127,558</u>
<b>Total activo</b>	<u>610,173</u>	<u>1,048,563</u>



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este balance general.

**Sociedad de Construcciones Metálicas S. A. SOCOMETAL**

Balance general (continuación)  
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008  
Expresado en Dólares de E.U.A.

**Pasivo y patrimonio de los accionistas**

**Pasivo corriente:**

Cuentas por pagar (Nota 7)	448,529	852,928
Obligaciones bancarias (Nota 8)	11,420	54,805
Gastos acumulados (Nota 9)	6,895	3,129
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>466,844</b>	<b>910,862</b>

Deuda a Largo Plazo (Nota 10)	20,876	22,315
-------------------------------	--------	--------

<b>Total pasivo</b>	<b>487,720</b>	<b>933,177</b>
---------------------	----------------	----------------

**Patrimonio de los accionistas:**

Capital social (Nota 11)	800	800
Reservas (Nota 12)	31,032	31,032
Resultados acumulados	90,621	83,554

<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>122,453</b>	<b>115,386</b>
--	----------------	----------------

<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>	<b>610,173</b>	<b>1,048,563</b>
---	----------------	------------------

  
**SOCOMETAL**  
Sociedad de Construcciones  
Metálicas S. A.  
**Miguel E. Falconi**  
Gerente General

  
**Sonia Ballesteros**  
Contador General

**Sociedad de Construcciones Metálicas S. A. SOCOMETAL**

Estado de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos por obras	1,946,133	1,586,613
Costos de ventas	1,437,256	1,080,458
<b>Utilidad bruta</b>	<u>508,877</u>	<u>506,155</u>
<b>Gastos:</b>		
Operativos	383,087	288,295
Administrativos	95,138	114,936
Financieros	13,386	40,427
<b>Total gastos</b>	<u>491,611</u>	<u>443,658</u>
<b>Utilidad operacional</b>	17,266	62,497
<b>Otros ingresos (egresos), neto:</b>	<u>(8,952)</u>	<u>(21,469)</u>
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>	<u>8,314</u>	<u>41,028</u>
Participación trabajadores	<u>(1,247)</u>	<u>(6,154)</u>
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<u>7,067</u>	<u>34,874</u>

  
**SOCOMETAL**  
Sociedad de Construcciones  
Metálicas S.A.  
**Miguel E. Falconí**  
Gerente General

  
**Sonia Ballesteros**  
Contador General

**Sociedad de Construcciones Metálicas S. A. SOCOMETAL**

Estado de patrimonio de los accionistas  
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008  
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<b>Capital social</b>	<b>Reservas</b>	<b>Utilidades retenidas</b>
<b>Diciembre 31 del 2007</b>	<u>800</u>	<u>12,691</u>	<u>92,450</u>
Constitución de reservas por revalorización		18,341	
Dividendos por pagar			(28,839)
Utilidad del ejercicio			19,943
<b>Diciembre 31 del 2008</b>	<u>800</u>	<u>31,032</u>	<u>83,554</u>
Utilidad del ejercicio			7,067
<b>Diciembre 31 del 2009</b>	<u>800</u>	<u>31,032</u>	<u>90,621</u>

  
**SOCOMETAL**  
Sociedad de Construcciones  
Metálicas S. A.  
**Miguel E. Falconí**  
Gerente General

  
**Sonia Ballesteros**  
Contador General

**Sociedad de Construcciones Metálicas S. A. SOCOMETAL**

**Estados de flujos de efectivo**

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	2,396,809	1,390,743
Pagado a proveedores, empleados e impuestos	(2,283,933)	(1,329,382)
<b>Efectivo neto usado (provisto) en actividades operativas</b>	<b>112,876</b>	<b>61,361</b>
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de activos fijos	(50,279)	(96,921)
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Pagado (crédito) obligaciones financieras	(44,857)	25,137
<b>CAJA:</b>		
Aumento durante el año	17,740	(10,423)
Comienzo del año	6,365	11,788
<b>Fin del año</b>	<b>24,105</b>	<b>1,365</b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>		
Utilidad (pérdida) neta	8,314	41,028
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo (usado) provisto en actividades de operación:		
Depreciación	18,943	13,679
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	466,493	(66,091)
Inventarios	65,485	(66,932)
Gastos pagados por anticipado	1,454	368
Cuentas por pagar	(400,602)	237,293
Gastos acumulados	(47,211)	(97,984)
Total ajustes	104,562	20,333
<b>Efectivo neto (usado) provisto en actividades operativas</b>	<b>112,876</b>	<b>61,361</b>

**SOCOMETAL**  
Sociedad de Construcciones  
Metálicas S. A.  
**Miguel E. Falconí**  
Gerente General

  
**Sonia Ballesteros**  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Sociedad de Construcciones Metálicas S. A. SOCOMETAL

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### 1. Operaciones

Es una Compañía ecuatoriana constituida el 18 de abril de 1985, en la ciudad de Guayaquil. La actividad principal de la Compañía es la elaboración, montaje e instalación de estructuras metálicas.

Las operaciones de negocio se centran principalmente en su cliente La Fabril S. A. la cual representa el 49% y 35% en el 2009 y 2008 respectivamente. De acuerdo a normas contables no existe ningún otro indicio de que exista vinculación como parte relacionada.

#### 2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad.

La resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, establece un cronograma para la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las NIIF.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (a) Estimación para cuentas incobrables-

La compañía establece con cargo a resultados una estimación para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

### (b) Inventarios-

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el cual no excede el valor del mercado.

### (c) Propiedad y equipos-

La propiedad y equipos se presentan al costo histórico de adquisición menos la depreciación acumulada. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras significativas son capitalizadas. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

### (d) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado las obras y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

### (e) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

### (f) Registros contables y unidad monetaria-

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

## 3. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, representan fondos de caja chica, saldos de cuentas corrientes en bancos locales e inversiones en certificados de depósito a 90 días plazo en Trust Company Administradora de Fondos y Fideicomisos S. A. Standford, los cuales generaron intereses. Un detalle es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(U.S. dólares)	
Caja	1,300	249
Bancos	22,805	1,116
Inversiones	-	5,000
Total	<u>24,105</u>	<u>6,365</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

**4. Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos son los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	186,299	586,188
Crédito tributario	91,371	107,189
Anticipo a proveedores	52,384	77,033
Relacionadas	55,391	68,750
Empleados	1,960	2,107
Accionistas	1,533	14,162
Menos estimación de cuenta incobrables	-	(9,285)
<b>Total</b>	<u>388,937</u>	<u>846,144</u>

El saldo por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2009 y 2008 representan valores pendientes de cobro por facturas de obras concluidas a la fecha de cierre del año fiscal, sin fecha de vencimiento y que no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el movimiento de la estimación de cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(U.S. dólares)	
Saldo inicial del año	9,285	3,423
Provisiones		5,862
Reclasificación	(9,285)	
<b>Saldo al final del año</b>	<u>-</u>	<u>9,285</u>

El saldo acumulado de la estimación de cuentas incobrables se reclasifico a las cuentas por cobrar.

El saldo de la cuenta crédito tributario está conformado como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(U.S. dólares)	
Impuesto al valor agregado, retenciones	94	-
Impuesto al valor agregado, adquisiciones	56,030	84,878
Retenciones en la fuente	35,247	22,311
<b>Total</b>	<u>91,371</u>	<u>107,189</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Cuentas por cobrar, anticipos a proveedores representan valores entregados a los proveedores para compra de materiales y servicios de contratistas para las obras que realiza la Compañía.

La cuenta por cobrar a empleados representa principalmente préstamos a empleados de la Compañía que son descontados en plazos acordados por la gerencia y no generan intereses.

### 5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de inventario lo componen materiales y suministros que son utilizados en la elaboración y montaje de las estructuras metálicas

### 6. Propiedad y equipos

El movimiento de la propiedad y equipos fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	127,558	44,316
Adiciones	50,279	96,921
Activaciones	36,679	-
Depreciación	<u>(18,943)</u>	<u>(13,679)</u>
Saldo al final del año	<u>195,573</u>	<u>127,558</u>

### 7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos son los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores	239,563	770,137
Empleados	7,028	
Participación trabajadores	1,247	6,154
Impuesto a la renta		14,930
Impuesto al valor agregado	59,758	23,284
Retenciones en la fuente	29,257	8,391
Obligaciones con el IESS	6,546	1,300
Relacionadas	85,364	24,971
Anticipo clientes	9,362	
Accionistas	10,404	3,761
Total	<u>448,529</u>	<u>852,928</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Cuentas por pagar proveedores representan facturas comerciales por compra de bienes y servicios.

### 8. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de las obligaciones bancarias eran los siguientes:

	2009	2008
<b>Produbanco</b>		
- Tarjeta corporativa Mastercard	8,218	
- Sobregiro Cta. Cte. 02006066931		1,683
<b>Banco Internacional</b>		
- Préstamo comercial a término por US\$40,000 a una tasa de 11,22% otorgado en noviembre del 2008 y vence en febrero del 2009		41,122
- Sobregiro Cta. Cte. 7000603319	360	
<b>Banco de Machala</b>		
- Incluye préstamo sobre firma al 11% anual con vencimiento a julio del 2008		12,000
- Sobregiro Cta. Cte. 1130073605	2,842	
	<u>11,420</u>	<u>54,805</u>

### 9. Gastos acumulados

Representan beneficios sociales establecidos por ley detallados a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(U.S. dólares)	
Décimo tercer sueldo	3,094	296
Décimo cuarto sueldo	3,706	1,738
Fondo de reserva	95	1,095
Total	<u>6,895</u>	<u>3,129</u>

### 10. Deuda a Largo plazo

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos son los siguientes:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(U.S. dólares)	
Produbanco		
Préstamo por US\$12,792 al 11% anual otorgado en abril de 2007 y con vencimiento en abril de 2010.	1,637	6,210
Préstamo por US\$20,500 al 10.35% anual otorgado en marzo de 2008 y con vencimiento en marzo de 2011.	9,239	15,934
Internacional		
Préstamo a término productivo por US\$ 10,000 a una tasa de 11.26% otorgado en noviembre de 2009 con vencimiento en enero de 2010.	10,000	
Otros		171
Total	<u>20,876</u>	<u>22,315</u>

### 11. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2009 el capital social de la Compañía estaba constituido por acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

### 12. Reservas

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las reservas eran las siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Legal	3,425	3,425
Facultativa	27,607	27,607
Total	<u>31,032</u>	<u>31,032</u>

**Reserva legal.-** La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la constitución de la reserva legal hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta cuenta puede ser capitalizado.

**Reserva de capital.-** El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

### 13. Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos con compañías relacionadas eran:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Cuentas por cobrar:</b>		
<u>Préstamos y servicios corrientes otorgados</u>		
Falconí & León Cía. Ltda.	766	10,488
Precuacero S. A.	13,291	17,600
Del Mar Galvanizados	35,045	35,045
Annilunch	5,547	5,617
Miguel E. Falconí	742	-
	<u>55,391</u>	<u>68,750</u>
<b>Cuentas por pagar:</b>		
<u>Préstamos y servicios corrientes recibidos</u>		
Falconí & León Cía. Ltda.	12,672	4,567
Precuacero S. A.	5,000	-
Prodebien S. A.	15,495	-
Miguel E. Falconí	20,552	18,712
Irene Hurtado	31,645	1,692
	<u>85,364</u>	<u>24,971</u>

Las transacciones entre relacionadas se celebran en los términos acordados entre ellas y no generan intereses, y serán liquidados en efectivo en un período no mayor a un año.

**14. Impuesto a la renta**

**(a) Tasa de impuesto-**

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

**(b) Conciliación tributaria-**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta fueron:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	7,067	41,028
Gastos no deducibles	7,669	30,714
Deducción por incremento neto de empleados	-	(5,867)
Utilidad gravable	<u>14,736</u>	<u>65,875</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>3,684</u>	<u>14,930</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Provisión para impuesto a la renta	3,684	14,930
Anticipo pagado	(903)	(5,519)
Crédito tributario por retenciones de clientes del ejercicio	(28,589)	(16,972)
Crédito tributario por retenciones de clientes año anterior	(7,561)	—
Impuesto a pagar (Saldo a favor)	<u>(33,369)</u>	<u>(7,561)</u>

### 15. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.