

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

“ENATIN S.A.”

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



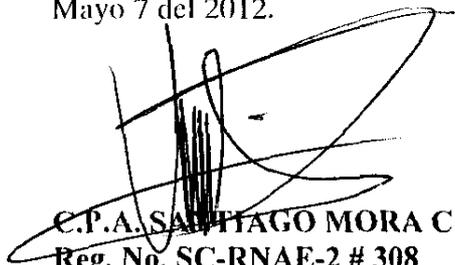
C.P.A. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO
Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2º, Ofic. 202 Teléfax: 2400997
E-Mail: smoracabezas@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:
ENATIN S.A.

1. He auditado el Balance General adjunto de ENATIN S.A. al 31 de Diciembre del 2011 y el correspondiente Estado de Resultado, cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos Estados Financieros en base a mi Auditoria.
2. Mi Auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que 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 por los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que mi Auditoria proporciona una base razonable para mi opinión.
3. ENATIN S.A. si ha cumplido con el Art. Primero y el Art. Segundo de la Resolución No. 08-G-DSC-010 del 20 de Noviembre del 2008, que dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), presentando el cronograma respectivo oportunamente.

Mayo 7 del 2012.


C.P.A. SANTIAGO MORA CABEZAS
Reg. No. SC-RNAE-2 # 308
RNC # 13.354



ENATIN S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DOLARES</u> <u>2011</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>		
Caja y Bancos	2	192.673,13
Cuentas por Cobrar	3	747.662,72
Inventarios	4	1.922.951,69
Importación en Tránsito	5	16.082,57
Otros Activos Corrientes	6	243.175,11
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.122.545,22
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	7	2.420.303,92
TOTAL ACTIVO		5.542.849,14
PASIVO Y PATRIMONIO		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas y Documentos por Pagar	8	1.822.274,82
Impuestos por Pagar	9	177.504,93
Pasivos Acumulados	10	110.473,45
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.110.253,20
<u>OBLIGACIONES NO CORRIENTE</u>		
Con Instituciones Financieras (CFN)	11	1.833.333,33
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.833.333,33
Las obligaciones con la Corporación Financiera está respaldado el crédito con Hipoteca de Terreno y Edificio de la Planta		
TOTAL PASIVO		3.943.586,53
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	12	630.000,00
Aportes para futura capitalización		446.765,71
Reserva Legal	13	31.721,93
Superavit por revalorización de Activo Fijo		296.370,00
Utilidad no Distribuida Años Anteriores		134.131,48
Utilidad del Ejercicio		60.273,49
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.599.262,61
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.542.849,14
<i>Ver Nota a los Estados Financieros</i>		



ENATIN S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	<u>DOLARES</u>
	<u>2011</u>
<u>VENTAS NETAS</u>	<u>4.563.711,96</u>
<u>COSTOS Y GASTOS</u>	
COSTOS DE VENTAS	3.439.389,08
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	755.247,19
GASTOS FINANCIEROS	275.921,43
OTROS INGRESOS NETOS	- 12.432,01
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>4.458.125,69</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	<u>105.586,27</u>
Participacion Trabajadores 15%	- 15.837,94
Impto. a la Renta 24%	- 22.777,78
Reserva Legal	- 6.697,06
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>60.273,49</u>

Ver Nota a los Estados Financieros



ENATIN S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



4

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURO AUM. CAPITAL	RESERVA LEGAL	SUPERAV. X REV. ACT.FIJO	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERC.	TOTAL
SALDO AL 31 DE DIC. DEL 2010	630.000,00	446.765,71	25.024,87	296.370,00	138.228,11	30.641,31	1.567.030,00
MOVIMIENTO DEL AÑO							
TRANSFERENCIA A UTILIDAD ACUMULADA					30.641,31	- 30.641,31	-
APROPIACION UTILIDAD DEL EJERCICIO						- 38.615,72	- 38.615,72
RESERVA LEGAL			6.697,06			- 6.697,06	-
APROPIACION UTILIDADES ACUMULADAS					- 34.737,94		- 34.737,94
UTILIDAD DEL EJERCICIO						105.586,27	105.586,27
SALDO AL 31 DE DIC. DEL 2011	630.000,00	446.765,71	31.721,93	296.370,00	134.131,48	60.273,49	1.599.262,61

Ver Nota a los Estados Financieros

ENATIN S.A.
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	DOLARES
	2011
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO	
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	105.586,27
Ajuste para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:	
Depreciación de Activo Fijo y Amortización	178.027,41
Disminucion en Cuentas por Cobrar	89.343,49
Aumento en Inventarios	- 489.198,38
Aumento en Importaciones en Transito	- 16.082,57
Aumento en Otros Activos Corrientes	- 140.106,77
Aumento en Cuentas y Doctos. por Cobrar	750.911,86
Aumento en Impuesto por Pagar	177.504,93
Aumento en Pasivos Acumulados	24.384,41
Disminucion en Pasivo a Largo Plazo	- 100.000,00
Apropiación Utilidades Acumuladas	- 34.737,94
Apropiación Utilidades del Ejercicio	- 38.615,72
Ajustes en Depreciación y Retiro de Activos Fijos	5.023,17
Efectivo Utilizado en Actividades de Operación	512.040,16
<u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	
COMPRA DE PROPIEDADES	- 517.667,33
AUMENTO DE CAJA Y EQUIV. DE CAJA	- 5.627,17
CAJA Y EQUIV. DE CAJA AL INICIO DEL AÑO	
SALDO DE CAJA AL 31 DE DIC. DEL 2011	192.673,10

Ver Nota a los Estados Financieros



ENATIN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

ENATIN S.A. es una Compañía Constituida en el Ecuador desde el 15 de Marzo de 1991 cuyas actividades consisten en la Fabricación de Estructuras Metálicas, a continuación se resume sus principales políticas de Contabilidad.

AJUSTES A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS.

La Compañía lleva su Contabilidad de acuerdo con la disposición de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

En el presente año no han sido necesarios asientos de memorándum y para adjuntar a los Estados Financieros.

Los mismos que están presentados con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Base de Presentación.- Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados aplicando los procedimientos y las Políticas Contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y Autorizadas por las Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas Políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).- Según resolución No. 08-G-DSC-010 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de Diciembre del 2008 se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de Enero del 2010 hasta el 1 Enero del 2012. La Compañía si ha cumplido con lo dispuesto en el Art. Primero y el Art. Segundo de la Resolución antes mencionadas.

A continuación se resumen las prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

Caja y Equivalentes de Caja.- Para el propósito del Estado de Flujo de Caja la Compañía incluyo en esta cuenta los saldos de Caja y Bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

Valuación de Inventarios.- Los inventarios al 31 de Diciembre del 2011 están valuados de la manera siguiente:

Los Inventarios de mercaderías disponibles están valorados al Costo Promedio al 31 de Mayo del 2012



Las Importaciones en Transito han sido determinadas en base al costo de cada partida, en el caso de los derechos arancelarios y otros gastos que incluyen en este rubro

Ingresos y costos por ventas.- Se registran en base a la emisión de facturas a los clientes y a la entrega de mercadería.

Valuación de Propiedad, Planta y Equipos.- Se encuentran registrados al costo de adquisición ajustado. El costo de las Propiedades se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimados como sigue, 20 años para instalaciones, 10 años para Equipos, Muebles y Enseres; 5 años para Vehículos y 3 años para Equipos de Computación.

15% Participación de Trabajadores.- De acuerdo a las regulaciones dictadas por el Servicio de Rentas Internas para el cálculo del porcentaje a distribuirse entre los trabajadores para el año 2011 Este será calculado de la utilidad neta del ejercicio correspondiente al año 2011.

Impuesto a la Renta.- Las Autoridades Fiscales han dictado como porcentaje a aplicarse a Sociedades Constituidas en el Ecuador, Contribuyente Tipo 1, el 24% de la utilidad gravable del ejercicio económico.



ENATIN S.A. AÑO 2011

Los saldos de las diferentes cuentas de Activo y Pasivo del Balance de la Compañía ENATIN S.A. al 31 de Diciembre del 2011 estan conformados de la manera como de detallan en cada una de ellas

NOTA 2.- CAJA Y BANCOS

	DOLARES
	2011
Disponible en Caja y Bancos	42.673,13
Inversiones Corrientes	150.000,00
TOTAL	192.673,13

NOTA 3.- CTAS. Y DCTOS. X COBRAR

	DOLARES
	2011
Ctas. X Cobrar Cliente	411.585,65
Anticipos a Proveedores	323.952,59
Otros Anticipos	6.470,71
Otras Ctas. X Cobrar	5.553,77
TOTAL CTAS. POR COBRAR	747.562,72

NOTA 4.- INVENTARIOS

	DOLARES
	2011
Inventario Materia Prima	142.843,05
Inventario Insumos y Suministros	270.004,71
Inventario en Proceso	1.510.103,93
TOTAL	1.922.951,69

Los Inventarios al 31 del Diciembre del 2011 están constituidos por Materia Prima y Productos en Proceso, materiales y suministros que quedaron en stock físico a esa fecha. Las Importaciones en Transito se trata de pagos realizados por diferentes conceptos como son tramites aduaneros, seguros, anticipos a proveedores,



NOTA 5.- IMPORTACIONES EN TRANSITO

	DOLARES
	2011
Importaciones en Transito	16.082,57
TOTAL	16.082,57

En esta cuenta se registrar valores que forman parte de los productos que se importan y que luego de llegar la mercadería se procede a nacionalizarla, pagando los derechos arancelarios y otros gravámenes de aduana.

NOTA 6.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	DOLARES
	2011
Depositos en Garantia	7.116,00
Seguros Pagados por Anticipados	3.671,84
Impuestos pagados por Adelantado	232.387,27
TOTAL DE OTROS ACTIVOS CORRIENTES	243.175,11

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

	Saldo al 31/12/2010	Adquisiciones	Ajustes o Retiros	Saldos al 31/12/2011
NO DEPRECIABLE				
Terreno	375.000,00	-	-	375.000,00
DEPRECIABLES				
Edificios	296.370,00	-	-	296.370,00
Maquinarias y Equipos	1.031.517,61	505.285,62	-	1.536.803,23
Vehiculos	57.700,00	-	-	57.700,00
Equipo de Oficina	5.023,17	-	-5.023,17	-
Equipo de Computacion	59.546,57	2.985,91	-	62.532,48
Muebles y Enseres	29.507,25	9.395,80	-	38.903,05
Instalaciones	290.641,15	-	-	290.641,15
Construcciones en Proceso	372.678,76	-	-	372.678,76
SUMAN	2.517.984,51	517.667,33	-5.023,17	3.030.628,67
(-) Depreciación Acumulada	- 432.297,34	- 178.027,41	-	- 610.324,75
TOTAL ACTIVO FIJO	2.085.687,17	339.639,92	-5.023,17	2.420.303,92



**NOTA 8.- CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR
A PROVEEDORES Y OTROS**

	DOLARES
	2011
Obligaciones Bancarias :	
* Banco Rumiñahui: vence marzo 11/2012	187.056,45
* Banco Produbanco: vence abril 12/2012	105.000,73
* Corporación Financiera Nacional (CFN): vence febrero 24/2012	100.000,00
Proveedores Locales	1.076.452,56
Proveedores del Exterior	21.052,34
Anticipos de Clientes	304.013,90
Otras Cuentas por Pagar	8.766,37
Sobregiro Bancario	19.932,47
TOTAL CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR	1.822.274,82

NOTA 9.- IMPUESTOS POR PAGAR

	DOLARES
	2011
Impuestos a la Renta del Ejercicio	22.777,78
Impuesto al Valor Agregado (cobrado)	127.508,03
Retenciones en la Fuente (IR)	12.526,69
Retenciones en la Fuente (IVA)	14.692,43
TOTAL DE IMPUESTO A PAGAR	177.504,93

NOTA 10.- PASIVOS ACUMULADOS

	DOLARES
	2011
Obligaciones con el IESS (Aportes)	33.544,72
Beneficios Sociales	61.090,79
Participación Trabajadores 15%	15.837,94
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS	110.473,45

NOTA 11.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

	DOLARES
	2011
Con Instituciones Financieras (CFN)	1.833.333,33
TOTAL	1.833.333,33

La operación con la Corporación Financiera esta garantizada con la Hipoteca de la Planta (terreno y edificio) de la Compañía ENA S.A.



NOTA 12.- CAPITAL SOCIAL

	<u>DOLARES</u>
	<u>2011</u>
Capital Social	630.000,00
TOTAL	<u>630.000,00</u>

NOTA 13.- RESERVAS: LEGAL Y OTROS

De acuerdo con la Legislación Vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su Ganancia Liquida a Reserva Legal hasta completar el 50% del Capital Social suscrito y pagado, esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de Liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para cubrir perdida o para aumentar el Capital. Al 31 de Diciembre del 2011 el Saldo de esta Cuenta es de US\$ 31,721,93 dólares.

NOTA 14.- CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2011 la Compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 15.- OTROS EVENTOS

Ningún evento ha ocurrido posterior a la fecha del Balance General y a la fecha del dictamen que pudiera requerir ajustes o a revelación en los ESTADOS FINANCIEROS de la Compañía ENATIN S.A., al 31 de Diciembre del 2011.

