

Ing. Com.CPA. Manuel Villamarin Zavala
Auditor Independiente- SC- RNAE- 2-298

VITROACEROS S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006.



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

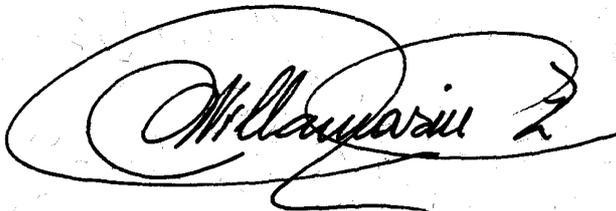
A los Socios de
VITROACEROS S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **VITROACEROS S.A.** al 31 de Diciembre de 2006 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoría.
2. Excepto lo manifestado en el siguiente párrafo, nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la verificación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considerando que la auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.
3. Al 31 de Diciembre del 2006 la compañía registraba como **CLIENTES DOCUMENTOS EN CUSTODIA** la suma de **US\$ 2.890.652.89**, monto sobre la cual no pudimos efectuar la confirmación de saldos correspondientes por clientes (**NOTA B**).



En mi opinión, excepto lo manifestado en el párrafo tres, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **VITROACEROS S.A.** al 31 de diciembre de 2006 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador.

Relacionado con el aspecto tributario y de acuerdo con la Resolución # NAC-DGER 2006-0469 de Junio 20 del 2006, circular NAC-DGEC 2006-0003 de Junio 14 del 2006 publicado en Registro Oficial # 291 Año II. El informe sobre el cumplimiento de Obligaciones tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el SRI que serán preparados por la compañía **VITROACEROS S.A.**, consecuentemente la provisión de Impuesto a la Renta presentados en los Estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias podrían tener modificaciones como resultados de la conciliación tributaria. A la fecha del presente informe la compañía tiene abierto a una posible comprobación fiscal del ejercicio cerrado al 2006. en consecuencia pudieran existir contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no nos resulta posible establecer con criterios racionales con los datos que disponemos.



ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
Auditor Externo
SC RNAE - 2 No. 298



Guayaquil, Mayo 28 del 2007

VITROACEROS S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA-BANCO	A	181.624.45
CUENTAS POR COBRAR	B	3.033.519.48
INVENTARIO	C	7.407.340.39
OTROS ACTIVOS	D	<u>1.937.036.30</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		12.559.520.62
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	E	4.599.406.48
OTROS ACTIVOS	D	<u>185.817.97</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		4.785.224.45
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		US\$ 17.344.745.07

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
OBLIGACIONES BANCARIAS	F	2.776.037.45
CARTAS DE CREDITO		3.604.692.83
PROVEEDORES		2.925.736.48
IMPUESTOS POR PAGAR	G	380.782.69
CUENTAS POR PAGAR	H	<u>169.754.42</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		9.857.003.87
PASIVO LARGO PLAZO		
OBLIGACIONES BANCARIAS	F	2.289.362.47
PROVEEDORES- EXTERIOR		1.996.000.00
CUENTAS POR PAGAR	H	<u>1.417.32</u>
		4.286.779.79
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	I	
CAPITAL SOCIAL (3.000.000 ACCIONES DE \$ 1.00)		3.000.000.00
APORTE DE CAPITAL		785.00
RESULTADO ANTERIOR		75.378.96
RESULTADO DEL EJERCICIO 2006		<u>124.797.45</u>
TOTAL PATRIMONIO		3.200.961.41
TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		US\$ 17.344.745.07

VITROACEROS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

		<u>EXPRESADO</u>	<u>%</u>
		<u>EN</u>	
		<u>DOLARES</u>	
VENTAS NETAS		15.743.010.13	100
(COSTO DE VENTAS)		<12.030.772.10>	<76.42>
UTILIDAD BRUTA		3.712.238.03	23.58
GASTOS DE OPERACIÓN			
ADMINISTRACIÓN	<1.079.722.03>		
VENTAS	<346.415.71>	<1.426.137.74>	
UTILIDAD EN OPERACIÓN		2.286.100.29	14.52
OTROS GASTOS / INGRESOS			
OTROS INGRESOS	4.657.48		
GASTOS FINANCIEROS	<1.147.368.35>		
OTROS EGRESOS	<873.113.81>	<2.015.824.68>	
UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.		270.275.61	
(-) 15% PARTIC. TRABAJADORES	<40.541.34>		
(-) 25% PROV. IMPTO. A LA RENTA	<104.936.82>	145.478.16	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		124.797.45	0.79

VITROACEROS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Expresado en dólares)

**AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad

44.453.79

**EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
AL FINAL DEL AÑO**

181.624.45

VITROACEROS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTE CAPITAL</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2005	3.000.000.00	785.00	38.554.70	36.824.26	3.076.163.96
TRANSFERENCIAS			36.824.26	<36.824.26>	
RESULTADOS				124.797.45	124.797.45
SALDO AL 31-12-2006	3.000.000.00	785.00	75.378.96	124.797.45	3.200.961.41

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

VITROACEROS S.A. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 29 de Agosto de 1997, a la fecha la empresa tiene como domicilio principal la ciudad de Milagro, aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución 01-G-DIC-0011456 de DICBR.20-2001, La compañía cuenta con un capital suscrito y pagado de US\$ 2.000.000.00 ; posteriormente mediante Resolución 05-G-06753 de Octubre 07 del 2005 la Superintendencia de Compañías aprobó el Capital autorizado a US \$ 6.000.000.00 y su Capital suscrito pagado de US \$ 3.000.000.00 dividido en tres millones de acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 1.00 cada una), la compañía tiene por objeto principal dedicarse a las industrias básicas de hierro y acero-laminadoras y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS :- La compañía mantiene sus registros contables en (US \$) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan . Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros , estados de flujo de efectivo, contabilización de Inventarios, Activos Fijos, contingencias, y eventos que ocurren después de la fecha del Balance General, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas . Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) se siguen las políticas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de Activos y Pasivos, y revelación de Contingentes a la fecha de los estados

financieros. Los resultados actuales podrían diferir de la actual evaluación de la administración y tales diferencias podrían ser materiales.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición efectuadas de acuerdo a disposiciones legales. En este periodo se han presentado cambios significativos como resultado de la reclasificación de sus cuentas y adquisiciones efectuadas, los mismos que en cumplimiento de su vida útil en este periodo inciden en su presentación. (NOTA E)

La depreciación de la propiedad y equipo se la venido calculando utilizando el método de línea recta de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados. (NOTA E)

RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad Neta de **124.797.45** deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta en este periodo los costos de la empresa alcanza a cubrir el 76.42 % de sus Ingresos porcentaje bastante alto de la cual la administración deberá analizar sus costos a fin de que sus utilidades sean mayores los Gastos Administrativos llegaron al 6.85 % porcentaje bajo en relación con el año anterior por otra parte cabe destacar que las ventas de la compañía en este periodo se mantuvieron en relación con el ejercicio anterior, presentando su situación de liquidez de manera aceptable, debemos mencionar que en el presente ejercicio su mayor volumen de endeudamiento se encuentra a largo Plazo en forma particular sus obligaciones para con los Proveedores, y Obligaciones Bancarias

JUBILACIÓN PATRONAL

La compañía por encontrarse con una actividad operativa de reciente actividad en sus registros no cuenta con personal que supere como tiempo de permanencia por mas de 3 años circunstancia por la cual no ha considerado necesario efectuar los cálculos actuariales correspondientes por este concepto.

PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES-

La compañía en este periodo no ha efectuado provisión de cuentas incobrables, no obstante este rubro es uno de los mayor volumen en el balance, por lo que se recomienda en el futuro establecer una provisión por este concepto.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) CAJA - BANCOS

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2006, se presentan de la siguiente manera :

		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CAJA MATRIZ		US \$ 3.181.99
<u>BANCOS</u>	<u>CTA. No.</u>	
BOLIVARIANO- AHORROS	0001600261	116.737.31
MACHALA- AHORROS	1070617478	8.68
PICHINCHA	3131917904	<u>56.536.22</u>
		173.282.21
<u>EXTERIOR</u>		
INTERCREDIT BANK N.A.		200.25
CAIXA GALICIA		<u>4.960.00</u>
		<u>178.442.46</u>
TOTAL- CAJA- BANCOS		US\$ 181.624.45

B) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2006, por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CLIENTES	2.621.397.78
DOCUMENTOS EN CUSTODIA	269.255.11
EMPLEADOS	19.146.22
ANTICIPO- PROVEEDORES	65.181.42
DEPOSITOS EN GARANTIA	3.606.27
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>54.932.68</u>
	US\$ 3.033.519.48

C) INVENTARIO

Al 31 de Diciembre de 2006, los inventarios se presentan de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
IMPORTACIÓN EN TRÁNSITO	2.559.559.98
MATERIA PRIMA	991.054.22
PRODUCTOS EN PROCESO	1.308.082.62
PRODUCTOS TERMINADOS	<u>2.548.643.57</u>
	US\$ 7.407.340.39

D) OTROS ACTIVOS-

Al 31 de Diciembre del 2006, este rubro se presenta de la siguiente manera

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
CREDITO TRIBUTARIO - I.V.A. PAGADO	1.085.117.04
RETENCION EN LA FUENTE	557.928.11
ANTICIPO IMPTO A LA RENTA	3.345.47
SEGUROS	45.587.38
CARTAS DE CREDITOS	<u>245.058.30</u>
CORRIENTE	1.937.036.30
OTROS GASTOS DIFERIDOS	<u>185.817.97</u>
NO CORRIENTE	185.817.97

E) PROPIEDADES - EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2006, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

COSTO	<u>SALDO A DICBR-2005</u>	INCR- DISMINUC.	<u>SALDO A DICBR-2006</u>
TERRENOS	286.777.57		286.777.57
EDIFICIOS	219.501.15	211.188.97	430.690.12
MAQUINARIAS - EQUIPOS	5.151.107.88	<714.523.80>	4.436.584.08
VEHICULOS- MONTAC.	233.919.80	3.156.01	237.075.81
EQUIPO- OFICINA	33.859.72	<18.263.80>	15.595.92
EQUIPO- COMPUTACION	269.805.38	7.862.43	277.667.81
HERRAMIENTAS	253.80	8.846.29	9.100.09
GALPONES	145.400.63	<145.400.63>	
INSTALACIONES	<u>113.200.72</u>	<u>< 1.270.80></u>	<u>111.929.92</u>
	6.453.826.65	< 648.405.33>	5.805.421.32
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>SALDO A DICBR-2005</u>	INCR- DISMINUC.	<u>SALDO A DICBR- 2006</u>
EDIFICIOS	<110.126.41>	<55.475.94>	<165.602.35>
MAQUINARIAS - EQUIPOS	<1.172.094.83>	596.204.56	<575.890.27>
VEHICULOS- MONTACARGAS	<117.673.54>	<22.383.78>	<140.057.32>
EQUIPO- OFICINA	<14.096.16>	8.284.51	<5.811.65>
EQUIPO- COMPUTACION	<259.320.10>	<7.900.27>	<267.220.37>
HERRAMIENTAS	<11.588.86>	<111.06>	<11.699.92>
GALPONES	<19.405.98>	19.405.98	< --- >
INSTALACIONES	<30.889.74>	<u><8.843.22></u>	<u>< 39.732.96></u>
	<1.735195.62>	529.180.78	<1.206.014.84>

SALDO NETO	4.718.631.03	<119.224.55 >	4.599.406.48
-------------------	---------------------	----------------------------	---------------------

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EDIFICIOS	20	5
MAQUINARIAS-EQUIPOS	10	10
INSTALACIONES- OTROS	10	10
VEHICULOS	5	20
EQUIPO COMPUTACION	3	33

F) OBLIGACIÓN BANCARIA

Al 31 de Diciembre del 2006, este rubro se presenta de la siguiente manera:

BANCO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL
MACHALA	416.576.63		416.576.63
GALICIA-AHORROS	2.037.500.00		2.037.500.00
BOLIVARIANO	----	250.120.05	250.120.05
C. F. N.	-----	2.000.000.00	2.000.000.00
INTERNACIONAL	-----	39.242.42	39.242.42
RUMÑAHUI	<u>254.300.00</u>		<u>254.300.00</u>
	2.708.376.63		4.997.739.10
SOBREGIROS	<u>67.660.82</u>		<u>67.660.82</u>
	2.776.037.45	2.289.362.47	5.065.399.92

GARANTIAS: Avaluos maquinas y equipos Hipoteca planta ubicada en la ciudad de Milagro

G) IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
IMPUESTOS RETENIDOS	311.858.19
SUPERCOMPAÑIAS--CONTRIBUCION	12.266.95
APORTES- I. E. S.. S.	19.247.52
MUNICIPALIDAD DE MILAGRO	<u>37.410.03</u>
	US \$ 380.782.69

H) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
BENEFICIOS SOCIALES	51.543.01
ACCIONISTAS	47.942.51
TRAMITE IMPORTACION	17.559.29
IMPORTACIONES EN TRANSITO	32.377.62
OTROS	<u>20.331.99</u>
	169.754.42
OTROS LARGO PLAZO	<u>1.417.32</u>

TOTAL CUENTAS POR PAGAR	US \$ 171.171.74
--------------------------------	-------------------------

I) PATRIMONIO

El capital social de **VITROACEROS S.A.** y aporte de accionistas se presenta de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
ANDOVER BUSINESS INC.	1.107.900.00	36.93
ARCHTRADING CORP.	1.107.900.00	36.93
MELIDE GROUP INC.	<u>784.200.00</u>	<u>26.14</u>
	US\$ 3.000.000.00	100

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
APORTE CAPITAL	785.00
RESULTADO ANTERIOR	75.378.96
RESULTADO EJERCICIO 2006	<u>124.797.45</u>
	200.961.41

ASPECTOS GENERALES- TRIBUTARIOS

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2006 ha cumplido sus aportes al IESS, Fondos de Reservas del personal a su cargo así como ha venido presentado sus declaraciones mensuales de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, . hemos verificado que a la presente se mantiene al día en la contribución con la Superintendencia de Compañías.