

Villavicencio
& ASOCIADOS CIA. LTDA.

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS - 4 MAIO 2011

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010



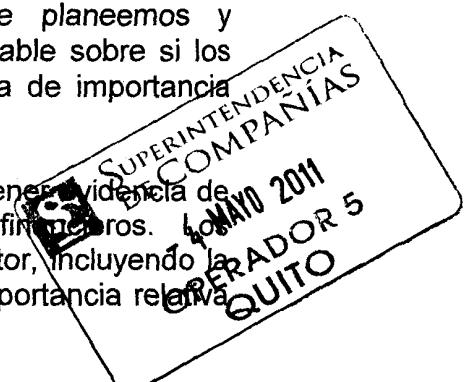
Quito, 07 de abril del 2011

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES SOCIOS Y JUNTA DE DIRECTORES DE
ACEROCENTER CÍA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **ACEROSCENTER CIA LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado del flujo del efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.
2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa.



de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. La compañía no ha contabilizado \$211,844 correspondiente a jubilación patronal por pagar según el informe actuarial al 31 de diciembre del 2010
5. La compañía no ha contabilizado \$68,939 correspondiente a la provisión por desahucio según cálculo actuarial al 31 de diciembre del 2010
6. En nuestra opinión, excepto por los párrafos 4 y 5, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **ACEROSCENTER CIA. LTDA.**, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.


CPA. Dr. José Villavicencio R.
GERENTE GENERAL
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342



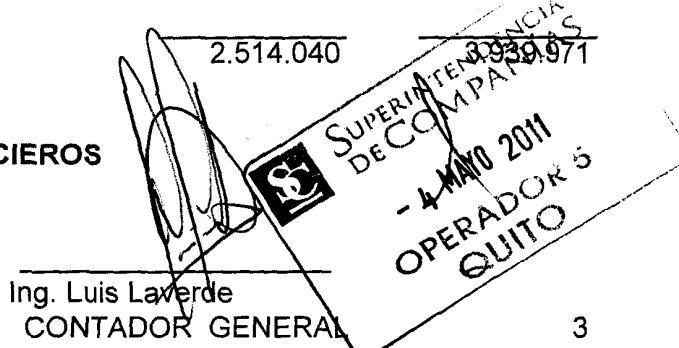
ACEROSCENTER CIA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVOS	NOTAS	2009	2010
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2	78.204	382.360
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	3	569.639	1.003.315
Otras Cuentas por Cobrar	4	61.860	14.008
Impuestos anticipados	5	113.378	164.019
Inventarios	6	1.313.076	1.892.207
Otros Activos Diferidos	7	76.066	37.531
Total Activos Corrientes		2.212.223	3.493.440
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	8		
Depreciables			
Terreno		103.000	181.000
Equipo de Oficina		4.592	4.006
Equipo de Computación		28.930	24.037
Equipo Telefónico		8.556	8.305
Estanterías y Perchas		17.687	14.392
Adecuaciones e Instalaciones		4.043	3.885
Instalaciones local comercial Santo Domingo		73.825	73.825
Muebles de oficina		31.554	30.745
Vehículo montacargas		110.517	189.439
Rotulos		5.964	5.964
Herramientas		15.955	15.813
Otros activos fijos		1.079	0
Local comercial el Coca		0	20.637
Total		405.702	572.048
Menos: Depreciación Acumulada		(103.885)	(125.517)
Total Activos Fijos Netos		301.817	446.531
TOTAL ACTIVO		2.514.040	3.939.971

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Dr. Eduardo Mullo
GERENTE GENERAL

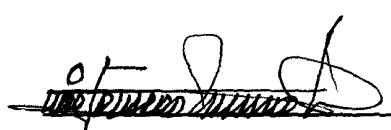
Ing. Luis Laverde
CONTADOR GENERAL



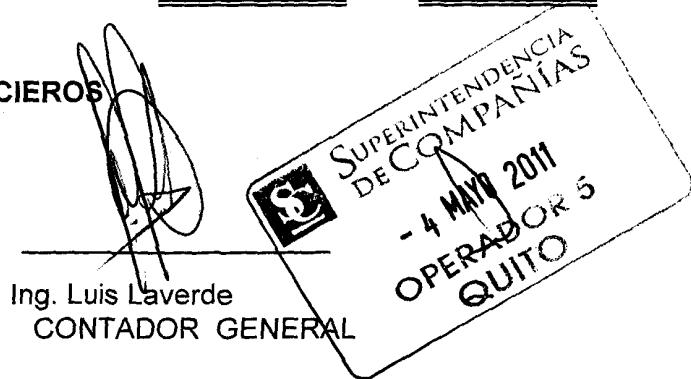
ACEROSCENTER CIA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2009	2010
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar Comerciales	9	507.484	1.945.606
Obligaciones bancarias por pagar		349.208	0
Otras Cuentas por Pagar	10	32.544	38.738
Impuesto por pagar	11	149.457	177.106
Beneficios sociales	12	150.040	392.102
Total Pasivos Corrientes		1.188.733	2.553.552
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos a Largo Plazo	13	644.432	782.432
Total pasivos no corriente		644.432	782.432
TOTAL PASIVOS		1.833.165	3.335.984
PATRIMONIO			
Capital social	14	350.000	350.000
Reserva de legal	15	84.814	84.814
Utilidad del ejercicio		246.061	169.173
Total Patrimonio		680.875	603.987
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.514.040	3.939.971

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Dr. Eduardo Mollo
GERENTE GENERAL

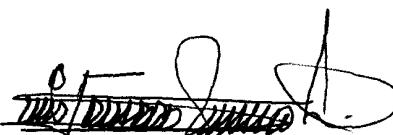


ACEROSCENTER CIA LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

NOTAS

	2009	2010
VENTAS	20.025.415	22.861.303
COSTOS DE VENTAS	<u>(17.994.352)</u>	<u>(20.077.147)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>2.031.063</u>	<u>2.784.156</u>
 (-) Gastos de Administración	(417.928)	(675.923)
 (-) Gastos de Venta	(1.135.071)	(1.744.673)
 UTILIDAD OPERACIONAL	<u>478.064</u>	<u>363.560</u>
 OTROS INGRESOS		
Ingresos financieros	15.616	9.271
Otros Ingresos	<u>4.467</u>	<u>7.880</u>
 OTROS GASTOS		
Gastos financieros	(75.677)	(100.559)
Otros egresos	<u>(2.819)</u>	<u>(15.752)</u>
 <u>Utilidad antes de participación a trabajadores</u>	419.651	264.400
<u>e impuesto a la renta</u>		
 15% Participación Trabajadores	17	(62.948)
25% Impuesto a la renta	18	(91.066)
Reserva Legal		(19.577)
Utilidad después de participación trabajadores		
<u>e impuestos a la renta</u>	<u>246.061</u>	<u>169.173</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Dr. Eduardo Mollo
GERENTE GENERAL



Ing. Luis Laverde
CONTADOR GENERAL

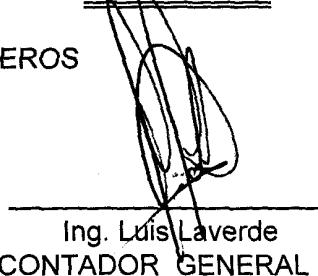
ACEROSCENTER CIA LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	2009	2010
CAPITAL PAGADO		
Saldo al comienzo del año	350.000	350.000
Saldo al fin de año	<u>350.000</u>	<u>350.000</u>
RESERVA LEGAL		
Saldo al comienzo del año	65.237	84.814
5% reserva resultado 2009	<u>19.577</u>	
Saldo al fin de año	<u>84.814</u>	<u>84.814</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		
Utilidad del ejercicio 2010		264.400
Utilidad del ejercicio 2009	419.651	
15% Participación Trabajadores	(62.948)	(39.660)
25% Impuesto a la Renta	(91.066)	(55.567)
Reserva legal	<u>(19.577)</u>	
Saldo al fin de año	<u>246.061</u>	<u>169.173</u>
TOTAL PATRIMONIO		
Saldo al comienzo del año	415.237	680.875
Movimiento del año	19.577	169.173
Utilidad del ejercicio	246.061	
Pago utilidades socios		<u>(246.061)</u>
Saldo al fin de año	<u>680.875</u>	<u>603.987</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Dr. Eduardo Mollo
GERENTE GENERAL



Ing. Luis Laverde
CONTADOR GENERAL

ACEROCENTER CIA LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

2009 **2010**

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de clientes	20.220.026	22.431.210
Pago a proveedores y empleados	(19.611.778)	(21.310.704)
Intereses pagados y gastos bancarios	(75.677)	(92.008)
Intereses recibidos	15.616	9.271
Participación a trabajadores	(122.579)	(62.948)
Dividendos años anteriores accionistas	(492.132)	
Impuestos pagados	(53.559)	(91.066)
Otros gastos	1.068	
Impuestos corrientes	(17.372)	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(136.386)</u>	<u>883.756</u>

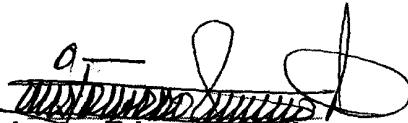
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de propiedades terrenos	(53.834)	(166.345)
Adquisición de equipo muebles y otros	5.357	
Inversiones profundas	(36.136)	36.136
Otras rentas		7.879
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(84.613)</u>	<u>(122.330)</u>

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones por pagar a bancos	51.109	(349.208)
Préstamos socios	167.658	138.000
Pagos socios		(246.061)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>218.768</u>	<u>(457.269)</u>
Aumento neto durante el año	(2.231)	304.156
Saldo al comienzo del año	80.435	78.204
Saldo al final del año	<u>78.204</u>	<u>382.360</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

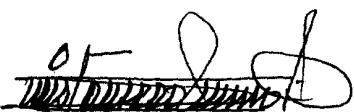

Lcdo. Eduardo Mollo
GERENTE GENERAL


Ing. Luis Laverde
CONTADOR GENERAL

ACEROCENTER CIA LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	2009	2010
Utilidad y/o Pérdida del Ejercicio	(246.061)	169.173
Ajuste par conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación amortización	(49.912)	48.215
Provisión cuentas dudosas	(18.531)	9.957
Provisión de beneficios de jubilación patronal		96.778
Provisión para desahucio		29.701
Ganancia en Ventas del Activo Fijo nota de crédito	580	
Otras partidas conciliatorias		(7.879)
15% Participación trabajadores		39.660
25% Impuesto a la renta		55.567
<u>Cambio en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar comerciales	181.889	(443.630)
Documentos por cobrar		13.537
Crédito tributario		(50.641)
Inventarios	586.326	(369.721)
Inventarios muestrarios	127	
Mercaderías en tránsito		(214.470)
Activos pagados por anticipado		(32.378)
Otros activos corrientes		47.567
Otras cuentas por cobrar	130.964	
Cuentas por pagar	(670.754)	1.100.076
Otras cuentas por pagar del exterior		362.976
Otras cuentas por pagar	(83.764)	199.287
Otras obligaciones financieras	51.109	
Gastos acumulados		(16.005)
15% Participación trabajadores		(62.948)
25% Impuesto a la renta		(91.066)
Impuestos por pagar	(17.372)	
Otras partidas	(989)	
Efectivo neto proveniente de actividades de opera	<u>(136.385)</u>	<u>883.756</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Dr. Eduardo Mullo
GERENTE GENERAL



Ing. Luis Laverde
CONTADOR GENERAL

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Auditores Externos

ACEROSCENTER CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN

ACEROCENTER CIA. LTDA. es una compañía creada mediante Escritura Pública celebrada el 25 de abril del 2000 en la ciudad de Quito, e inscrita en el cantón de Santo Domingo de los Colorados el 19 de junio del 2000. cuyo objeto principal es la compra, venta comercialización y distribución de materiales de construcción, importación y exportación.

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

VALUACIÓN DE PLANTA Y EQUIPO

Se encuentran registrados al costo de adquisición. El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

	Años	Porcentaje
	Vida Útil	Depreciación
Vehículos	5	20
Maquinaria y Equipo	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de oficina	10	10
Equipos de Computación	3	33
Herramientas, estanterías, perchas, rótulos	10	10
Adecuaciones e instalaciones	10	10
Instalación galpón	20	5

INVENTARIOS

Corresponde a los materiales de construcción que la compañía adquiere localmente y ha importado durante el transcurso del año y se encuentran registradas al costo que es más bajo que el mercado. Se utiliza el método promedio ponderado para determinar el costo de ventas.

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Auditores Externos

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	(Expresado en Dólares)	
	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Caja	62,310	(i) 33,825
Bancos	<u>15,894</u>	<u>348,535</u>
Total	78,204	382,360

(i) Corresponden a las ventas locales el valor de USD \$ 62,310

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2010, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Clientes Locales	609,197	(i) 1,024,516
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(39,558)</u>	<u>(21,201)</u>
Total	569,639	1,003,315

(i) Corresponden a las ventas realizadas a sus clientes:

Bonilla Cristián; Sánchez Dennys; Pico Sánchez Cía Ltda.; Agualongo Paredes Angel Marcelo; Ascorep S.A.; Herrera Lucio (Comercial Herrera); López José (Distribuidora López); Nuevo Almacén Ferroeléctrico; Tipan Geovanny (Distribuidora J.L.); Puente Eduardo (Promainco); Import Aceros Impcer S.A.; Hidalgo Ramón (Oximar); Camino Xavier (Promociones Xavier); Brito Roberto Fideicomiso Fortune Plaza y otros

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	26,019	39,558
Baja cuentas incobrables		(i) (28,311)
Provisión Legal	7,731	9,954
Total	39,558	21,201

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Auditores Externos

(i) De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno debe estar en libros cinco años para proceder a dar de baja. El valor de USD \$ 28,166,32 la compañía dio de baja de los cuales solo \$1,5556.37 se encuentran de acuerdo a la Ley

La provisión para cuentas incobrables en nuestra opinión es razonable.

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2010, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Empleados deudores	18,368	(i) 12,187
Varios deudores	4,350	630
Anticipos por liquidar	3,005	1,191
Inversiones temporales	36,137	0
<hr/>		
Total	61,860	14,008

(i) Corresponde a las liquidaciones del impuesto a la renta de los empleados, y conteos físicos que se descontará en el año 2011

5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los impuestos anticipados al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Anticipo Impuesto Renta Cía	32,024	69,531
Anticipo Impuesto a la Renta	81,354	(i) 94,488
<hr/>		
Total	113,378	164,019

(i) Corresponde a las retenciones efectuadas durante el año

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Auditores Externos

6. INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Inventarios de Mercaderías	1,298,414	(i) 1,668,134
Importaciones en Tránsito	9,603	224,073
Inventario Muestrario	5,059	0
<hr/>		
Total	1,313,076	1,892,207

(i) Corresponden los materiales para la construcción y metalmecánica

7. OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de Otros Activos al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Anticipo a proveedores	69,093	29,217
Seguros Prepagados	6,973	(i) 8,314
<hr/>		
Total	76,066	37,531

(i) Corresponde a los seguros contratados cubren riesgos de locales comerciales como incendio, equipos, valores, vehículos, también hay seguros que cubren accidentes personales de los empleados y otro seguro especial para los señores socios y familiares que colaboran con la Empresa.

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2010 son como sigue:

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Auditores Externos

	(Expresado en Dólares)	
	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Terreno	103,000	181,000
Equipos de Oficina	4,592	4,006
Equipo de Computación	28,930	24,037
Equipo telefónico	8,556	8,305
Estanterías y perchas	17,687	14,392
Adecuaciones e Instalaciones	4,043	3,885
Instalación local Sto. Domingo	73,825	73,825
Muebles de oficina	31,554	30,745
Vehículo montacargas	110,517	189,439
Rótulos	5,964	5,964
Herramientas	15,955	15,813
Local Comercial el Coca	0	20,637
Otros activos fijos	1,079	0
Total	405,702	572,048
Depreciación Acumulada	(103,885)	(125,517)
Total propiedad planta y equipo	301,817	446,531

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Saldo neto al comienzo del año	301.716	301.817
Adiciones	53.834	(i) 194.140
Bajas Activos vida útil	(18.015)	(27.798)
Gasto depreciación	(44.114)	(48.215)
Venta activo	(70.728)	0
Depreciación acumulada bajas	16.435	0
Depreciación acumulada ventas vida útil	62.688	(ii) 26.587
Saldo neto al fin del año	301.817	446.531

(i) Corresponde a la adquisición de un bien inmueble en la ciudad de Puerto Francisco de Orellana por el valor de USD \$ 78,000 de fecha 16 de agosto del 2010; el valor de USD \$ 78,922 al Montacarga; el valor de USD \$ 20,636 a las adecuaciones local Coca.

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Auditores Externos

(ii) Corresponde a los Activos Fijos cuya vida útil terminó en el ejercicio económico al 31 de diciembre del 2010

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Proveedores Nacionales	370,911	(i) 1,446,057
Proveedores del Exterior	136,573	(ii) 499,549
<hr/>		
Total	507,484	1,945,606

(i) Se ha pagado el 95% hasta febrero del 2011

(ii) Se ha pagado el 83% hasta febrero del 2011

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de Otras Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Anticipo Clientes	13,493	11,614
Varios Acreedores	14,603	24,930
Cuentas por pagar visa	4,448	2,194
<hr/>		
Total	32,544	38,738

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Auditores Externos

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Otros Impuesto por pagar	58,391	(i) 121,539
25% Impuesto a la Renta	91,066	55,567
Total	149,457	177,106

(i) Corresponde al saldo de las declaraciones de Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del mes de diciembre del 2010

12.-BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de los Beneficios Sociales al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Sueldo por pagar	21,320	83,690
IESS por pagar	37,365	78,207
Préstamos less	1,279	2,085
Beneficios sociales por pagar	1,618	0
Bono de productividad	2,902	12,170
Fondos de reserva	6,602	18,287
Décimo tercer sueldo	11,359	24,857
Décimo cuarto sueldo	4,647	6,667
15 % Participación Trabajadores	62,948	39,660
Jubilación patronal	0	(i) 96,778
Bonificación desahucio		(ii) 29,701
Total	150,040	392,102

(i) Según el informe al 31 de diciembre del 2010 la jubilación patronal para empleados que cumplen más de 20 años de antigüedad a la compañía le constituiría una obligación por pagar por el valor de USD \$ 308,622.46 la compañía contabilizó \$ 96,778 existiendo pasivos no registrados por USD \$ 211,844

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Auditores Externos

(ii) Para el caso de bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2010 debe ser el valor de USD \$ 98,640.68 y la compañía registró USD \$ 29,701.22 produciendo una diferencia de USD \$ 68,939.46 que corresponden a una provisión por desahucio no registrada.

13. PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO

Un resumen de los Préstamos a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2010 son los siguientes:

	(Expresado en Dólares)	
	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Prestamos Socios	466,000	(i) 604,000
Varios Acreedores	<u>178,432</u>	(ii) <u>178,432</u>
Total	644,432	782,432

(i) Corresponde a préstamos de los socios con vencimientos a largo plazo que de acuerdo al convenio se reconoce y se paga intereses.

(ii) Corresponde a préstamos de terceras personas con vencimientos a largo plazo que de acuerdo al convenio se reconoce y se paga intereses.

14.-CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía consiste en 350.000 acciones de USD \$ 1 de valor nominal unitario equivalente a USD \$ 350.000.

15. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16. RESERVA DE CAPITAL

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

17. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a las Leyes Vigentes en la República del Ecuador la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de Utilidades antes del Impuesto a la Renta

La participación de trabajadores en las utilidades del ejercicio 2010 es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Utilidad del Ejercicio	419,651	264,400
15% Participación Trabajadores	62,948	39,660

18. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2010, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán a la tarifa impositiva del 25%

Una conciliación del impuesto a la renta, calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Utilidad del Ejercicio	419,651	264,400
Menos: 15% Participación Trabajadores	(62,948)	(39,660)
Más; Gastos no deducibles	7,560	15,752
Menos deducciones por incremento empleados		(10,440)
Menos deducciones por pago discapacitados		(7,785)
-----	-----	-----
Base para el cálculo impuesto a la renta	364,263	222,267
Impuesto a la renta causado		
25% Impuesto a la renta	91,066	55,567

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Auditores Externos

19.- OTROS ASPECTOS

La compañía al 31 de diciembre del 2010 tiene garantías bancarias con el banco del pichincha en el caso que no puede cubrir obligaciones con los proveedores. Lafarge cementos S.A. Eternit S.A. y Amanco Plastigama como detallamos a continuación:

Detalle	Operación	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Saldo
Otr. Fianzas Banktrad	13259200	2010-03-10	2012-01-22	100,000
Otr. Fianzas Banktrad	13280500	2010-04-30	2011-04-11	100,000

Detalle de garantías: La compañía no tiene registrado dichas garantías

Detalle	Valor
Hip lote de terreno y construcciones américa (basílica)	226,825.20
Hip lote de terreno No.3 y construcciones	460,514.23
Hip terreno y construcciones en Km 31/2 vía Sto Domingo Quevedo	215,761.53

20.- CONTINGENCIAS

Según confirmación enviada por el Sr. Abogado Dr. Nelson Troya tiene lo siguiente:

✓ La compañía tiene un reclamo por el valor de USD \$ 2,000 presentado por la Sra. Fanny del Rocío Cruz Guerrero iniciado el 16 de junio del 2010 tienen una audiencia definitiva el 13 de octubre del 2011 y se dictará sentencia.

Según confirmación enviada por el Sr. Abogado Dr. Cesar Valencia tiene lo siguiente:

✓ La compañía tiene por cobrar el valor de USD \$ 41,492 a:

Señores Dennys Fabián Sánchez y Andrea González el estado actual es activo y está por dictarse sentencia. Un juicio verbal sumario en contra del Señor Carlos Díaz Sandoval por facturas no canceladas el estado actual es activo se encuentra en fase de ejecución de la sentencia, existe orden de embargo sobre el vehículo de propiedad del demandado.

Señor Byron Orlando Guaman Sulca no se ha iniciado la demanda por falta de liquidez del mismo, la compañía no decide que hacer.

La empres Picosa Cía Ltda. El estado actual es activo, está prohibido enajenar el inmueble de propiedad de la Empresa demandada, por petición de

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Auditores Externos**

Aceroscenter solicitó suspender temporalmente la tramitación del juicio por posible acuerdo con los demandados.

21.- ASPECTOS RELEVANTES

✓ La compañía en el año 2011 es el año de transición según la resolución No. 08.G.DSC-010 (NIIF's) emitida por la superintendencia de compañías.

✓ Registro Oficial No 307 de fecha 25 de octubre del 2010
Las declaraciones de impuestos correspondientes a sociedades y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, realizarán exclusivamente en medio magnético vía internet.

✓ Registro Oficial No. 337 de fecha 09 de diciembre del 2010 Resuelve:

Artículo Primero: Del Personal Ocupado.- Las compañías constituidas en el Ecuador, sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías enviarán de manera obligatoria a esta, en el formulario único de actualización la información sobre el número de personal ocupado en sus compañías, clasificándolo según las siguientes áreas:

- Dirección.
- Administración.
- Producción.
- Otros.

✓ Registro Oficial No. 336 de fecha 8 de diciembre del 2010 Resuelve:

Información y documentos que están obligadas a remitir a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia, adoptando las siguientes disposiciones.

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y estas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías los estados financieros y sus anexos desde el mes de enero sean estos mediante declaración impresa o declaración con firma electrónica que realicen las compañías en el portal web de la Superintendencia de Compañías, hasta el treinta de abril, de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes (RUC), conforme el orden Siguiente:

Noveno dígito RUC	Fecha máxima de presentación
1	12 de abril
2	14 de abril
3	16 de abril
4	18 de abril
5	20 de abril
6	22 de abril
7	24 de abril
8	26 de abril
9	28 de abril
0	30 de abril

La presentación de los estados financieros y sus anexos posteriores a la fecha límite establecida, generará automáticamente un certificado de cumplimiento de obligaciones pendientes para la compañía.

✓ Suplemento al Registro Oficial No. 351 de fecha 29 de diciembre del 2010 Se encuentra el CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, que explica lo siguiente:

Art. 8.- Salario Digno

Art. 9.- Componentes del Salario Digno

Art. 10.- Compensación económica para el Salario Digno

En las disposiciones reformatorias:

Segunda.- Existen reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI), respecto a:

Fideicomisos

Rendimientos por depósitos plazo fijo

Exoneración del pago de Impuesto a la Renta

Deducciones especiales para el cálculo del Impuesto a la Renta de medianas empresas, y

Deducciones por Gastos

Dentro de las disposiciones transitorias:

Primera.- En donde señala la reducción del Impuesto a la Renta la reforma al

Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI):

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será 24%

Durante el ejercicio fiscal 2021, la tarifa impositiva será 23%

Durante el ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será 22%

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Auditores Externos

Es importante analizar todos los cambios que ha aprobado la ASAMBLEA en este CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES.

✓ Registro Oficial No. 352 de 30 de diciembre del 2010 No. NAC-DGERCGC10-00733 EL DIRECTOR GENERAL DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS Considerando:

Que de conformidad con el literal a) del artículo 36 de la Ley de Régimen Tributario Interno, los rangos de la tabla establecida -en el mismo literal- para liquidar el impuesto a la renta de las personas naturales y de las sucesiones indivisas serán actualizados conforme la variación anual del índice de precios al consumidor de área urbana dictado por el INEC al 30 de noviembre de cada año, ajuste que incluirá la modificación del impuesto sobre la fracción básica de cada rango. La tabla así actualizada tendrá vigencia para el siguiente año;

Resuelve: Art. 1.- Para la liquidación del impuesto a la renta de las personas naturales y sucesiones indivisas correspondientes al ejercicio económico 2011, se modifican los valores de la tabla vigente para el ejercicio económico 2010, conforme el artículo 36 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a la variación anual del índice de precios al consumidor de área urbana dictado por el INEC al 30 de noviembre del 2010.

Art. 2.- De conformidad con lo dispuesto en el artículo anterior, los rangos de la tabla prevista en el literal a) del artículo 36 de la Ley de Régimen Tributario Interno serán los siguientes, mismos que regirán para los ingresos percibidos por personas naturales y sucesiones indivisas, a partir del 1 de enero del 2011:

IMPUESTO A LA RENTA 2011			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
-	9.210	-	0%
9.210	11.730	0	5%
11.730	14.670	126	10%
14.670	17.610	420	12%
17.610	35.210	773	15%
35.210	52.810	3.413	20%
52.810	70.420	6.933	25%
70.420	93.890	11.335	30%
93.890	En adelante	18.376	35%

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Auditores Externos

Art. 5.- La presente resolución entrará en vigencia a partir del 1 de enero del 2011, sin perjuicio de su publicación en el Registro Oficial.

✓ En el Registro Oficial No. 358 de fecha 8 de enero del 2011 el Salario Básico Unificado a partir del mes de enero del 2011 es de USD \$ 264

✓ Resolución No. SC.Q. ICI. CPAIFRS.11 de fecha 12 de enero del 2011

Para efectos de registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES
- b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES y
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

✓ En el Registro Oficial No. 373 de fecha 28 de enero del 2011

NAC-DGERCGC11-00026

Artículo 1.- Aprobar el formulario anexo a la presente resolución de "Declaración informativa de transacciones exentas del Impuesto a la Salida de Divisas", mismo que deberá ser llenado y presentado por el ordenante de envío de divisas al exterior al momento de solicitar la transferencia al exterior, en dos ejemplares que contengan la misma información, uno para el ordenante del envío y otro para la institución financiera o courier que lo efectúe, quienes deberán conservarlos en sus archivos por el plazo de siete años. Cada uno de los ejemplares de este formulario deberán estar firmados por el ordenante del envío, su representante legal y por el contador agente de retención, de ser el caso, y acompañados de la documentación de respaldo que sustente la exoneración del impuesto a la salida de divisas, según se detalla a continuación:

- a) Copia certificada de la autorización como administrador u operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico, emitida por la unidad técnica operativa responsable de la supervisión y control de las mismas, en donde conste claramente la actividad autorizada;
- b) Copia certificada de los documentos de importación respectivos tales como: documento aduanero vigente, factura, pólizas de seguros y conocimiento de embarque, entre otros; y,
- c) Copia del registro en el Banco Central del Ecuador, tanto del crédito externo como del pago que se efectúe. Este formulario puede ser impreso desde la

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Auditores Externos

página web del SRI (www.sri.gob.ec) u obtenido de manera gratuita en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, a nivel nacional.

✓ Resolución de fecha 28 de enero del 2011 No. NAC-DGERCGC11-00029
Art. 1.- Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentren exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo innumerado quinto posterior al artículo 15 de la Ley de Régimen Tributario Interno, deben presentar a la Administración Tributaria, en un plazo no mayor a un mes, contado a partir de la fecha máxima señalada para la presentación de la declaración del impuesto a la renta, de conformidad con la ley, la siguiente información de sus operaciones con partes relacionadas del exterior, resumida por clase de operación y nombre de la contraparte:

- a) Tipo de operación (ver tabla 1 en anexo).
- b) Clase de operación (ver tabla 2 en anexo).
- c) Monto acumulado.
- d) Número de operaciones.
- e) Nombre de la contraparte.
- f) Identificación tributaria de la contraparte.
- g) País de residencia o domicilio de la contraparte (ver tabla 3 en anexo).
- h) Dirección de la contraparte.
- i) Tarifa de Impuesto a la Renta aplicable a la operación en el país, dominio, territorio, estado asociado, jurisdicción o régimen fiscal de menor imposición de la contraparte. La información deberá ser presentada en las oficinas del Servicio de Rentas Internas en archivo formato Microsoft Excel 97 o superior, en medio magnético (CD no regrabable), adjuntando una carta firmada por el sujeto pasivo (contribuyente o responsable) o por su contador, en la cual se haga referencia al contenido, marca, código (dato inserto en el anillo interior transparente) del CD, incluyendo en la parte final la siguiente frase: "Declaro que la información proporcionada no contiene datos falsos o erróneos y reposa en los archivos del sujeto pasivo.....".

✓ Febrero de 2011.- De conformidad con los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, todas las empresas constituidas en el país deberán remitir, obligatoriamente, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos correspondientes al año 2010, mediante declaración impresa en los formularios que para el efecto ha establecido la institución. En la página web www.supercias.gob.ec se encuentran publicado el instructivo de entrega de los estados financieros con NIIF's y NEC y las direcciones de cada uno de los centros de recepción, a disposición de los usuarios.

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Auditores Externos

22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión del informe de auditoría (01 de Abril del 2011), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, o que no se hayan revelado en los mismos.

FIN.