

89221



Villavicencio
& ASOCIADOS CIA. LTDA.

SUPERINTENDENCIA DE CIAS.
DIVISION ADMINISTRATIVA
- 2 MAYO 2005
Juan Carlos Ponce

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004



Quito, 27 de abril del 2005

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE
ACEROSCENTER CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la Compañía ACEROSCENTER CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también 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. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ACEROSCENTER CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2004, el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de las disposiciones legales vigentes.

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

ACEROSCENTER CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	62.553
Cuentas por Cobrar comerciales, neto	3	388.452
Otras cuentas por cobrar	4	88.107
Inventarios	5	1.167.525
Total activos corrientes		1.706.637
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad , planta y equipo neto	6	
Depreciables		
Terrenos		103000
Equipo de oficina		4997
Equipo de computación		10795
Equipo telefónico		15.443
Estanterías y perchas		7.867
Adecuaciones e instalaciones		3.350
Muebles de oficina		12.648
Vehículos montacargas		189.451
Rotulos		5.964
Herramientas		1.280
Otros activos fijos		1.732
Total		356.527
Menos: Depreciación acumulada		93.020
Total Activos Fijos Netos		263.507
ACTIVOS DIFERIDOS		541
Total Activos no corrientes		264.048
TOTAL ACTIVOS		1.970.685


Lcdo. Eduardo Mullo
GERENTE GENERAL


Lcda. Luz Sualpa
CONTADORA GENERAL

ACEROSCENTER CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares)

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar comerciales	7	988.209
Obligaciones bancarias por pagar	8	85.802
Otras cuentas por pagar	9	12.691
Impuestos por pagar	10	85.666
Beneficios sociales	11	129.106
Total pasivos corrientes		<u>1.301.474</u>

PASIVO NO CORRIENTE

Deuda a largo plazo		<u>226.274</u>
Total pasivos no corrientes		<u>226.274</u>

TOTAL PASIVOS

1.527.748

PATRIMONIO

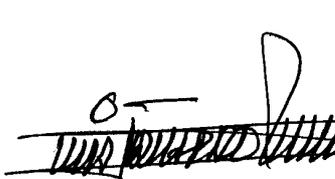
Capital social	12	100.000
Reserva de legal	13	11.848
Utilidad años anteriores 2002		67.368
Utilidad del ejercicio		263.721

442.937

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

1.970.685

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

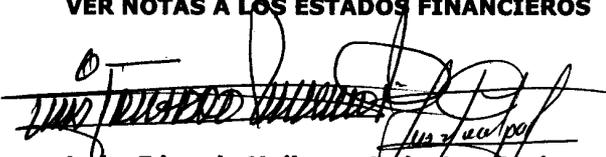

Lcdo. Eduardo Mullo
GERENTE GENERAL

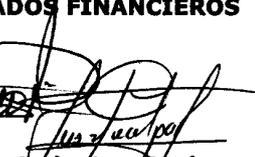

Lcda. Luz Gualpa
CONTADORA GENERAL

ACEROSCENTER CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	NOTAS	
VENTAS		10.565.213
COSTOS DE VENTAS		-9.338.373
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>1.226.840</u>
<u>(-) Gastos de Administración</u>		-186.279
<u>(-) Gastos de Venta</u>		-666.158
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>374.403</u>
<u>OTROS INGRESOS</u>		
Ingresos financieros		3.552
Otros ingresos		48.441
<u>OTROS GASTOS</u>		
Gastos financieros		-39.389
Otros egresos		<u>-4.770</u>
<u>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta.</u>		382.237
15% Participación a trabajadores		59.386
25% Impuesto a la renta		59.130
Utilidad después de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u><u>263.721</u></u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


Ldo. Eduardo Mullo
GERENTE GENERAL


Lda. Luz Gualpa
CONTADORA GENERAL

ACEROSCENTER CIA. LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CAPITAL PAGADO:

Saldo al comienzo del año	<u>100.000</u>
Saldo al fin de año	<u>100.000</u>

RESERVA LEGAL

Saldo al comienzo del año	10.290
5% reserva resultado 2003	<u>1.558</u>
Saldo al fin de año	<u>11.848</u>

RESERVA DE CAPITAL

Saldo al comienzo del año	-3.031
Movimiento del año	<u>3.031</u>
Saldo al fin de año	<u>0</u>

UTILIDADES ACUMULADAS

Saldo al comienzo del año	78.142
Aplicación reserva legal	-3.031
Retiro socios	<u>-7.743</u>
Saldo al fin de año	<u>67.368</u>

TOTAL PATRIMONIO

Saldo al comienzo del año	179.216
Utilidad del ejercicio	<u>263.721</u>
Saldo al fin de año	<u>442.937</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


Lcdo. Eduardo Mullo
GERENTE GENERAL


Lcda. Luz Gualpa
CONTADORA GENERAL

ACEROSCENTER CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de clientes	10.537.630
Pago a proveedores y empleados	(10.299.278)
Intereses pagados y gastos bancarios	(39.389)
Intereses recibidos	3.552
Participación a trabajadores	(7.878)
Dividendos años anteriores accionistas	(37.350)
Otros gastos	5.927

Efectivo neto proveniente de actividades de operación 163.214

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de propiedades terrenos	(103.000)
Adquisición de equipo muebles y otros	(75.968)
Precio de venta de propiedades planta y equipo	9.120

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión (169.848)

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones por pagar a bancos	86.451
Pago de obligaciones bancos	(17.264)

Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento 69.187

Aumento neto durante el año 3.312

Saldo al comienzo del año 59.241

Saldo al final del año 62.553

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



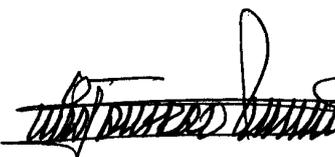
Lcdo. Eduardo Mullo
GERENTE GENERAL

Lcda. Luz Gualpa
CONTADORA GENERAL

ACEROSCENTER CIA. LTDA
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

Utilidad del ejercicio	382,237
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación amortización	50,671
Provisión cuentas dudosas	3,633
Provisión de beneficios de jubilación patronal	(29.541)
Otros ingresos y otros gastos	(37.871)
Cambio en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	(18.789)
Inventarios	(455.073)
Cuentas por pagar	280.589
Cuentas proveedores	(10.197)
Impuestos	(2.445)

Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>163.214</u>


Lcdo. Eduardo Mullo
GERENTE GENERAL


Lcda. Luz Gualpa
CONTADORA GENERAL



Página uno

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN

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

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

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. Utilizan el método promedio ponderado para determinar el costo de ventas.

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Caja	2,928
Bancos	59,625

Total	62,553
	=====



Página dos

3.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Clientes locales	395,565
Provisión cuentas incobrables	-7,113

Total	388,452
	=====

EL movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:
(Expresado en dólares)

Saldo al inicio del año	3,479
Provisión legal (Art.10 de la Ley de Régimen Tributario I.)	3,634

Total	7,113
	=====

El saldo de la provisión para cuentas incobrables de acuerdo al análisis de vencimientos de la cartera de clientes, en nuestra opinión es razonable.

4.-OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Impuestos anticipados	(i)	28,717
Impuestos por fusión	(ii)	49,134
Anticipos proveedores		10,256

Total		88,107
		=====

(i) Constituye el crédito tributario por retenciones en la fuente, Iva en compras e importaciones.



Página tres

(ii) Corresponde créditos tributarios adquiridos por la fusión de las compañías absorbidas por Aceroscenter Cía. Ltda. Art. 34 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario.

5.- INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Inventario de mercaderías (i)	1,111,679
Importaciones en tránsito	52,516
Inventario en muestrario	3,330

Total	1,167,525
	=====

(i) Corresponden a materiales de construcción que la compañía posee para la venta.

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Terrenos	103,000
Equipo de oficina	4,997
Equipo de computación	10,795
Equipo telefónico	15,443
Estanterías y perchas	7,867
Adecuaciones e instalaciones	3,350
Muebles de oficina	12,648
Vehículos montacargas	189,451
Rótulos	5,964
Herramientas	1,280
Otros activos fijos	1,732

Total	356,527
Depreciación Acumulada	-93,020

Total propiedad planta y equipo	263,507
	=====



Página cuatro

El movimiento de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Saldo neto al comienzo del año	128,736
Adiciones	190,527
Venta activo	-1,335
Utilidad venta activo	728
Ajuste reclasificación baja	-6,530
Gasto Depreciación	-48,619

Saldo neto al final del año	263,507
	=====

7.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Proveedores Nacionales	682,577
Proveedores Exterior	305,632

Total	988,209
	=====

8.- OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Préstamos bancarios	85,802

Total	85,802
	=====

Corresponde a un préstamo con el Banco Pichincha a 24 meses con una tasa de interés del 15% anual.



Página cinco

9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

(expresado en dólares)

Anticipo Clientes	1,359
Varios Acreedores	11,332

Total	12,691
	=====

10.- IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

(expresado en dólares)

Retenciones del IVA	2,058
Retenciones en la Fuente	13,336
IVA por pagar	11,142
25% Impuesto a la Renta	59,130

Total	85,666
	=====

11.- BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

(expresado en dólares)

Sueldos por pagar	11,154
IESS por pagar	21,591
Otras cuentas por pagar	4,618
Décimo tercer sueldo	6,267
Décimo cuarto sueldo	2,060
Beneficios sociales por pagar	2,816
Fondos de reserva	21,214
15% Participación trabajadores	59,386

Total	129,106



Página seis

12.- CAPITAL PAGADO

El capital suscrito y pagado de la compañía consiste en 100,000 acciones de US\$ 1 de valor nominal unitario equivalente a US\$ 100,000

13.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que esta 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

14.- RESERVA DE CAPITAL

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

15.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2004, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible, dependiendo de la decisión de capitalizar o no las utilidades, en el caso de capitalizar pagará la tarifa del 15%.

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

(expresado en dólares)

Utilidad del ejercicio	382,238
Menos: 15% Participación trabajadores	59,386
Más: Gastos no deducibles	13,670

Utilidad gravable	336,522
Menos: Valor decidido para capitalizar	250,000
Utilidad disponible	86,522
Cálculo de Impuesto a la Renta	
25% Impuesto a la Renta sobre 86,522	21,630
15% Sobre 250,000	37,500

Total impuesto a la renta	59,130

Página siete

16.- FISCALIZACIONES

Hasta la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido visitada por las autoridades fiscales.

17.- CONTINGENCIAS

- Existe un juicio laboral del Sr. Mario Isaac López Vega que se encuentra en proceso de un problema extrajudicial ya que hasta la presentación de este informe no se han firmado las Actas de Finiquito

18.- EVENTOS RELEVANTES

- El servicio de Rentas Internas mediante resolución No. 9170104DGER-0719 del 2 de diciembre 2004 aprobó los nuevos formularios 101 para la declaración del impuesto a la renta de sociedades y, 102 para la declaración del impuesto a la renta de personas naturales y sucesiones indivisas, vigentes para el año 2005.
- Mediante Suplemento del registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004, la autoridad tributaria emitió las siguientes reformas tributarias:
Para la liquidación del impuesto a la renta de las personas naturales y sucesiones indivisas a ser aplicado en el año fiscal 2005, se modifican los valores de la tabla vigente en el ejercicio fiscal 2004, conforme al art. 36 de la Ley de régimen Tributario Interno, en base a la variación anual del índice de precios al consumidor urbano (IPCU) publicado por el INEC en el mes de noviembre de 2004, estableciéndose la fracción básica de USD \$ 7,400 sobre la que se causa impuesto.
- Se reforma el reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno ampliándose la definición de partes relacionadas para fines tributarios y emite normas para la presentación de anexos de Precios de transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas.
- Se autoriza la emisión de Notas de Venta simplificadas a las personas naturales no obligadas a llevar contabilidad que realicen transacciones por un monto total de hasta \$ 4,00



Página ocho

- Se dispone que los nuevos formularios 101 para la declaración del Impuesto a la Renta de Sociedades, y 102 para la Declaración del Impuesto a la Renta de Personas Naturales y Sucesiones Indivisas, entren en vigencia a partir del mes de Febrero del 2005.
- Se modifica el Decreto Ejecutivo No. 2166 publicado en el Registro Oficial 442, que contiene las "Normas que deben observarse en la Prestación de Servicios de Internación Laboral conocida como Tercerización".
- Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión del informe de auditoría (27 de abril del 2005), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

===
FIN
===