

89221



**Villavicencio**  
& ASOCIADOS CIA. LTDA.

AUDITORÍA - CONSULTORÍA - IMPUESTOS

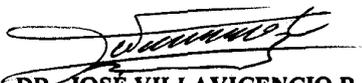
Quito, 27 de Abril del 2007.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

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

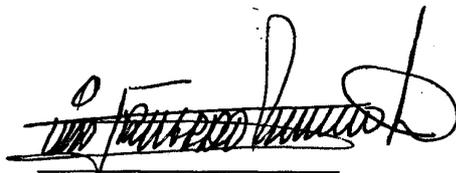
- 1 Hemos auditado el Balance General adjunto de ACEROCENTER al 31 de diciembre de 2006, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, Estado de Flujo del Efectivo a esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una 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 las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y 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. Considero 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 ACEROCENTER CIA LTDA. al 31 de diciembre de 2006 el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad 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  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVOS	NOTAS	DÓLARES	
		2005	2006
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2	124.061	35.404
Cuentas por Cobrar Comerciales , neto	3	547.715	546.448
Otras Cuentas por Cobrar	4	91.392	180.074
Inventarios	5	1.051.828	1.278.060
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1.814.996</b>	<b>2.039.986</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
<b>Depreciables</b>			
Terreno		103.000	103.000
Equipo de Oficina		5.153	5.639
Equipo de Computación		14.503	32.440
Equipo Telefonico		14.976	15.408
Estanterías y Perchas		9.088	14.590
Adecuaciones e Instalaciones		65.101	66.743
Muebles de oficina		14.004	15.934
Vehículo montacargas		183.753	204.452
Rotulos		5.964	5.964
Herramientas		1.294	1.294
Otros activos fijos		1.732	1.938
<b>Total</b>		<b>418.568</b>	<b>467.402</b>
<b>Menos: Depreciación Acumulada</b>		<b>(118.108)</b>	<b>(171.897)</b>
<b>Total Activos Fijos Netos</b>		<b>300.460</b>	<b>295.506</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>6</b>	<b>0</b>
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>300.466</b>	<b>295.506</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2.115.462</b>	<b>2.335.492</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Lcdo. Eduardo Mullo  
GERENTE GENERAL

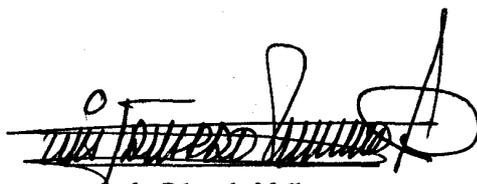


Lcda. Luz Qualpa  
CONTADORA GENERAL

ACEROSCENTER CIA LTDA.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	DÓLARES	
		2005	2006
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por Pagar Comerciales	7	1.190.323	1.231.031
Obligaciones bancarias por pagar	8	91.200	169.564
Otras Cuentas por Pagar	9	20.935	86.492
Impuesto por pagar	10	37.096	85.269
Beneficios sociales	11	32.505	53.665
Total Pasivos Corrientes		<u>1.372.059</u>	<u>1.626.021</u>
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Deuda a largo plazo	12	<u>303.374</u>	<u>226.474</u>
Total pasivos no corriente		<u>303.374</u>	<u>226.474</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	350.000	350.000
reserva de legal	14	25.034	31.901
Utilidad años anteriores		28.669	5.142
utilidad del ejercicio		36.326	95.955
Total Patrimonio		<u>440.029</u>	<u>482.997</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>2.115.462</u></u>	<u><u>2.335.492</u></u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Lcdo. Eduardo Mullo  
GERENTE GENERAL

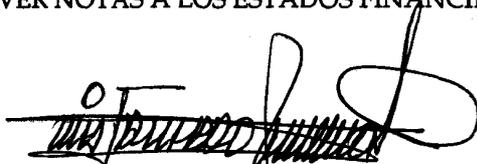


Lcda. Luz Gualpa  
CONTADORA GENERAL

ACEROSCENTER CIA LTDA.  
BALANCE DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	NOTAS	2.005	2.006
VENTAS		11.313.529	12.848.608
COSTOS DE VENTAS		-10.337.235	-11.621.654
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>976.294</u>	<u>1.226.954</u>
(-) Gastos de Administración		-192.912	-246.777
(-) Gastos de Venta		-680.287	-760.548
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>103.095</u>	<u>219.630</u>
<u>OTROS INGRESOS</u>			
Ingresos financieros		2.415	1.640
Otros Ingresos		23.117	22.915
<u>OTROS GASTOS</u>			
Gastos financieros		-57.862	-68.279
Otros egresos		<u>-8.650</u>	<u>-3.447</u>
<u>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</u>	16	62.115	172.459
15% Participacion Trabajadores		9.317	29.567
25% Impuesto a la renta		16.472	41.887
Reserva Legal			5.050
Utilidad después de participación trabajadores e impuestos a la renta		<u><u>36.326</u></u>	<u><u>95.955</u></u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

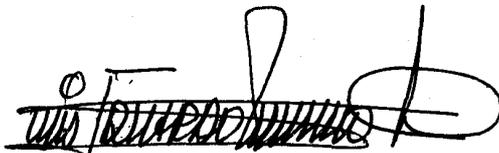
  
Ldo. Eduardo Mullo  
GERENTE GENERAL

  
Lda. Luz Gualpa  
CONTADORA GENERAL

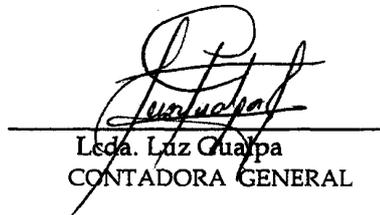
ACEROSCENTER CIA LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	NOTAS	
	2.005	2.006
<b>CAPITAL PAGADO</b>		
Saldo al comienzo del año	100.000	350.000
Aumento de capital 04-07-05	250.000	0
Saldo al fin de año	<u>350.000</u>	<u>350.000</u>
<b>APORTE FUTURA CAPITALIZACION</b>		
Saldo al comienzo del año	250.000	0
Tranferencia capital 04-07-05	-250.000	0
Saldo al fin de año	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>RESERVA LEGAL</b>		
Saldo al comienzo del año	11.848	25.034
5% reserva resultado 2003	13.186	0
5% reserva resultado 2006	0	6.867
Saldo al fin de año	<u>25.034</u>	<u>31.901</u>
<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>		
Saldo al comienzo del año	67.368	28.669
Pago dividendos	-38.699	-23.527
Saldo al fin de año	<u>28.669</u>	<u>5.142</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		
Saldo al comienzo del año	403.703	172.460
Utilidad del ejercicio	62.115	76.505
Saldo al fin de año	<u>465.818</u>	<u>95.955</u>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<u>869.521</u>	<u>842.997</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Lcdo. Eduardo Mullo  
GERENTE GENERAL

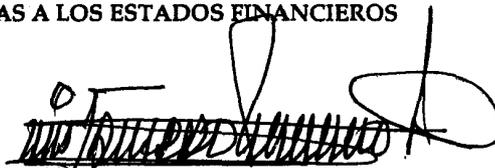


Lcda. Luz Guajana  
CONTADORA GENERAL

**ACEROCENTER CIA LTDA.  
ESTADO DE FLUJO DE CAJA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

	2.005	2.006
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	11.147.476	12.848.415
Pago a proveedores y empleados	-11.213.874	-12.898.112
Intereses pagados y gastos bancarios	-57.862	-68.279
Intereses recibidos	2.415	1.640
Participación a trabajadores	-59.386	9.317
Dividendos años anteriores accionistas	-38.699	-23.527
Impuesto a la renta pagados	-30.413	0
otros gastos	-9.191	-8.510
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>-259.534</u></b>	<b><u>-139.056</u></b>
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de propiedades terrenos	-86.558	-53.505
Precio de venta de propiedades planta y equipo	540	2.000
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u>-86.018</u></b>	<b><u>-51.505</u></b>
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones por pagar a bancos	419.185	168.803
Pago de obligaciones bancos	-89.224	-76.900
Préstamos socios	77.100	10.000
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b><u>407.061</u></b>	<b><u>101.903</u></b>
<b>Aumento neto durante el año</b>	<b>61.508</b>	<b>124.062</b>
<b>Saldo al comienzo del año</b>	<b><u>62.553</u></b>	<b><u>-88.658</u></b>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>124.061</u></b>	<b><u>35.404</u></b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
Lcdo. Eduardo Mullo  
GERENTE GENERAL

  
Lcda. Luz Quilpa  
CONTADORA GENERAL

**ACEROCENTER CIA LTDA.**  
**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO**  
**PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

	2.005	2.006
Utilidad del Ejercicio	-67.419	172.459
Ajuste par conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación amortización	-54.395	63.899
Provisión cuentas dudosas	-20.115	19.477
Provisión de beneficios de jubilación patronal	-205	25.776
Ganancia en Ventas del Activo Fijo nota de credito Plastigama	0	-1.647
Por notas de credito Amanco y Adelca Bonif Año 2006	0	-105.537
Otras partidas conciliatorias	0	10.434
<b>Cambio en activos y pasivos</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	179.488	-7.686
Inventarios	-64.951	-207.478
Inventarios muestrarios	1.770	35
Otras cuentas por cobrar	-67.410	-15.410
Cuentas por pagar	-202.114	-86.014
Otras cuentas por pagar	78.565	10.434
Gastps acumulados	-36.885	4.959
Impuestos	-5.863	-22.759
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>-259.534</b>	<b>-139.056</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
Lcdo. Eduardo Mullo  
GERENTE GENERAL

  
Lcda. Luz Gualpa  
CONTADORA GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

---

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 Vida Útil	Porcentaje 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. Se utiliza el método promedio ponderado para determinar el costo de ventas.

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

**2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

(Expresado en Dólares )

Caja		32.600
Produbanco	(i)	1.850
Cooperativa Cámara de Comercio	(i)	954
		<hr/>
Total		35.404

( i ) Durante los primeros meses del año 2007, estas cuentas fueron cerradas.

**3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2006, es como sigue:

(Expresado en Dólares )

Clientes Locales	564.467
Provisión Cuentas Incobrables	<u>( 18.019)</u>
Total	546.448

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

(Expresado en Dólares )

Saldo al inicio del año	12.445
Provisión Legal	5.574
	<hr/>
Total	18.019

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

**4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

(Expresado en Dólares )

Impuestos anticipados	( i )	57.146
Impuestos por fusión	( ii )	57.659
Anticipo Proveedores		65.269
Total		<u>180.074</u>

(i) Constituye el crédito tributario por retenciones en la fuente.

(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 2006, es como sigue:

(Expresado en Dólares )

Inventarios de Mercaderías	1.254.206
Inventario en Muestrario	5.065
Importaciones en Tránsito	18.789
Total	<u>1.278.060</u>

**6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2006 son como sigue:

(Expresado en Dólares )

Terreno	103.000
Equipos de Oficina	5.639
Equipo de Computación	32.440
Equipo telefónico	15.408
Estanterías y perchas	14.590

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

Adecuaciones e Instalaciones	66.743
Muebles de oficina	15.934
Vehículo montacargas	204.452
Rótulos	5.964
Herramientas	1.294
Otros activos fijos	1.938
Total	<u>467.402</u>
Depreciación Acumulada	<u>(171.897)</u>
Total propiedad planta y equipo	295.506

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

(Expresado en Dólares)

Saldo neto al comienzo del año	418.568
Adiciones	53.505
Bajas	(4.669)
Gasto depreciación	<u>(171.898)</u>
Saldo neto al fin del año	295.506

**7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

(Expresado en Dólares )

Proveedores Nacionales	835.618
Proveedores del Exterior	395.413
Total	<u>1.231.031</u>

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

**8. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR**

Un resumen de las obligaciones por pagar al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

(Expresado en Dólares )

Préstamos bancarios	(i)	150.000
Sobregiro Bancario (Banco Pichincha)		19.564
Total		<u>169.564</u>

(i) Corresponde a un préstamo con el Banco Pichincha a 92 días plazo con una tasa de interés del 10% anual concedido en el mes de noviembre 2006, el mismo fue cancelado en el mes de febrero 2007.

**9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

(Expresado en Dólares )

Anticipo Clientes		8.630
Otras cuentas por pagar		13.950
Participación Trabajadores		29.567
Varios Acreedores	(i)	34.345
Total		<u>86.492</u>

(i) Se refiere a los descuentos realizados a los empleados para la cooperativa que serán pagados en el mes de enero del 2007, y gastos con cheques pendientes de pago.

**10. IMPUESTOS POR PAGAR**

Un resumen de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

(Expresado en Dólares)

Impuesto a la Renta		41.887
Retención en la fuente		43.382
Total		<u>85.269</u>

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

**11.-BENEFICIOS SOCIALES**

Un resumen de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

(Expresado en Dólares )

Sueldo por pagar	12.817
IESS por pagar	9.770
Prestamos y Comisiones	2.941
Otras cuentas por pagar	2.362
Décimo tercer sueldo	3.188
Décimo cuarto sueldo	2.641
Fondos de reserva	19.946
	<hr/>
Total	53.665

**12. PRESTAMOS A LARGO PLAZO**

Un resumen de los pasivos a largo plazo al 31 de diciembre del 2006 son los siguientes:

(Expresado en Dólares )

Prestamos Socios	100.542
Varios Acreedores (i)	125.932
	<hr/>
Total	226.474

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

**13.-CAPITAL PAGADO**

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

**14. 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.

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

**15. 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.

**16. IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2006, 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:

<b>Cálculo Participación Trabajadores</b>	
Utilidad del Ejercicio	172.459
Más Gastos no Deducibles	24.657
15% Participación Trabajadores	29.567
<b>Cálculo del Impuesto a la Renta</b>	
Utilidad del Ejercicio	172.459
Menos: 15% Participación Trabajadores	(29.567)
Más; Gastos no deducibles	24.657
Base para el cálculo impuesto a la renta	167.549
Impuesto a la renta causado	
<b>Utilidad gravable</b>	
Utilidad gravable	172.459
Menos: 15% Participación Trabajadores	(29.567)
Menos: 25% Impuesto a la Renta	(41.887)
Subtotal:	101.005
Menos: Reserva Legal	(5.050)
Utilidad Liquida del Ejercicio	<u>95.955</u>

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

**17. CONTINGENCIAS**

La compañía al 31 de diciembre del 2006 tiene entregado las siguientes Garantías al Banco Pichincha:

<b>CONTINGENTES</b>				
<b>Detalle</b>	<b>Operación</b>	<b>Fecha Emisión</b>	<b>Fecha Vencimiento</b>	<b>Saldo</b>
OTR Fianzas Banktrad	12543400	11-Ene-06	04-Ene-07	130.000
OTR Fianzas Banktrad	12592200	01-Mar-06	10-Feb-07	100.000
OTR Fianzas Banktrad	12731100	18-Dic-06	30-Dic-07	150.000
<b>Total</b>				<b>380.000</b>

La compañía al 31 de diciembre del 2006 tiene entregado el siguiente Leasing Mobiliario al Banco Pichincha:

<b>LEASING</b>					
<b>Detalle</b>	<b>Operación</b>	<b>Fecha Emisión</b>	<b>Fecha Vencimiento</b>	<b>Saldo</b>	<b>Tasa</b>
Leasing Mobiliario	1084000	12-Jul-06	12-Jun-07	13.673	12,35%
<b>Total</b>				<b>13.673</b>	

La compañía al 31 de diciembre del 2006 tiene entregado las siguientes Garantías al Banco Pichincha:

<b>GARANTIAS</b>	
<b>Detalle</b>	<b>Valor</b>
Hino Blanco	26.813
Lote de Terreno y Construcción America ( Basílica)	146.600
Lote de Terreno No. 3 y Construcciones	450.000
Terreno y Construcciones en Km 3 1/2 via Sto. Domingo Quevedo	131.879
<b>Total</b>	<b>755.291</b>

**18. ASPECTOS RELEVANTES**

- Con fecha 4 de septiembre del 2006 mediante Registro Oficial No. 348 se publicó la Resolución No. 06. Q.ICI.003 emitida por la Superintendencia de Compañías en la cual resolvió que a partir del año 2009 entrará en vigencia las Normas Internacionales de Instituciones Financieras NIIF.

**Villavicencio & Asociados Cfa. Ltda.**  
**Audidores Externos**

- El 29 de diciembre del 2006 mediante el Registro Oficial No. 427 se publicó la Resolución No. NAC-DGER2006-0836 emitida por el Servicio de Rentas Internas mediante la cual se reforma la Resolución No. NAC - 0182 referente a los porcentajes de retención en la fuente, y la nueva tabla progresiva para el cálculo de impuesto a la renta para aplicarse a partir del 1ero de enero del 2007. Resolución NAC-DGER2006-0846
  
- En febrero del 2006 el SRI resolvió que como parte de los deberes formales de los contribuyentes se presente un anexo transaccional que contiene la información mensual relativa a compras, ventas, importaciones, exportaciones, comprobantes anulados y retenciones en general a partir del mes de mayo del 2006.

\*\*\* FIN\*\*\*