

**ACEROSCENTER CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA**

Estados financieros  
al 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y  
1 de enero de 2011

## **ACEROSCENTER CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA**

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012,  
31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011

### **Contenido**

#### **Estados financieros Consolidados**

Estado de Situación Financiera  
Estados de Resultados  
Estado de cambios en el patrimonio  
Estado de Flujo de Efectivo  
Notas a los estados financieros

**ACEROSCENTER CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
(Expresados en dólares)

| <b>PARTIDA<br/>CONTABLE</b> | <b>DESCRIPCION</b>                               |         | <b>31/12/2012</b>    | <b>31/12/2011</b>    | <b>01/01/2011</b>   |
|-----------------------------|--------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------|---------------------|
| <b>1</b>                    | <b>ACTIVO</b>                                    |         | <b>6,118,572.56</b>  | <b>6,082,037.03</b>  | <b>4,853,402.73</b> |
| <b>1.01</b>                 | <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                          |         | <b>5,283,958.62</b>  | <b>5,281,374.46</b>  | <b>4,234,553.46</b> |
| 1.01.01                     | EFFECTIVO                                        | NOTA 3  | 251,752.32           | 209,889.09           | 678,623.80          |
| 1.01.02                     | ACTIVO FINANCIERO                                | NOTA 4  | 1,544,189.54         | 1,450,880.96         | 1,275,072.46        |
| 1.01.03                     | INVENTARIOS                                      | NOTA 5  | 3,131,535.67         | 3,261,937.17         | 2,058,459.40        |
| 1.01.04                     | SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS                    | NOTA 6  | 52,275.91            | 120,000.09           | 39,774.47           |
| 1.01.05                     | ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE                    | NOTA 7  | 277,938.83           | 238,667.15           | 182,623.24          |
| <b>1.02</b>                 | <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                       |         | <b>860,880.29</b>    | <b>800,662.57</b>    | <b>618,849.27</b>   |
| 1.02.01                     | PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO                        | NOTA 8  | 854,168.99           | 793,951.27           | 612,137.95          |
| 1.02.05                     | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                  | NOTA 9  | 6,711.30             | 6,711.30             | 6,711.30            |
| <b>2</b>                    | <b>PASIVO</b>                                    |         | <b>-5,227,698.99</b> | <b>-5,328,919.61</b> | <b>4,048,899.74</b> |
| <b>2.01</b>                 | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                          |         | <b>-3,356,408.75</b> | <b>-3,648,802.96</b> | <b>2,867,463.03</b> |
| 2.01.01                     | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO REL            | NOTA 10 | -2,460,146.60        | -2,623,871.03        | 2,388,026.66        |
| 2.01.04                     | OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | NOTA 11 | -150,000.00          | -567,258.68          | 0                   |
| 2.01.07                     | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES                    | NOTA 12 | -364,721.04          | -442,615.91          | 469,417.79          |
| 2.01.10                     | ANTICIPO CLIENTES                                | NOTA 13 | -6,998.09            | 0                    | 11,613.54           |
| 2.01.09                     | OTROS PASIVOS CORRIENTES                         | NOTA 14 | -374,543.02          | -15,057.34           | 10,018.58           |
| <b>2.02.</b>                | <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>                     |         | <b>-1,871,290.24</b> | <b>-1,680,116.65</b> | <b>1,181,436.71</b> |
| 2.02.01                     | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                   | NOTA 15 | 0                    | 0                    | 41,400.00           |
| 2.02.04                     | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS          | NOTA 16 | -1,040,000.00        | -1,060,132.00        | 917,432.00          |
| 2.02.04                     | PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS           | NOTA 17 | -831,290.24          | -619,984.65          | 222,604.71          |
| <b>3</b>                    | <b>PATRIMONIO NETO</b>                           |         | <b>-890,873.57</b>   | <b>-753,117.42</b>   | <b>804,502.99</b>   |
| <b>3.01</b>                 | <b>CAPITAL</b>                                   |         | <b>-430,000.00</b>   | <b>-430,000.00</b>   | <b>430,000.00</b>   |
| 3.01.01                     | CAPITAL SUSCRITO                                 | NOTA 18 | -430,000.00          | -430,000.00          | 430,000.00          |
| <b>3.04</b>                 | <b>RESERVAS</b>                                  |         | <b>-87,158.65</b>    | <b>-87,158.65</b>    | <b>87,158.65</b>    |
| 3.04.01                     | RESERVA LEGAL                                    | NOTA 19 | -87,158.65           | -87,158.65           | 87,158.65           |
| <b>3.06</b>                 | <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>                     |         | <b>-10,665.19</b>    | <b>-10,665.19</b>    | <b>73,301.52</b>    |
| 3.06.03                     | RESULTADOS ACUM PROV. DE NIIF                    |         | -10,665.19           | -10,665.19           | 73,301.52           |
| <b>3.07.</b>                | <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>                  |         | <b>-363,049.73</b>   | <b>-225,293.58</b>   | <b>214,042.82</b>   |
| 3.07.01                     | UTILIDAD Y/O PÉRDIDA DEL PERIODO                 |         | -363,049.73          | -225,293.58          | 214,042.82          |

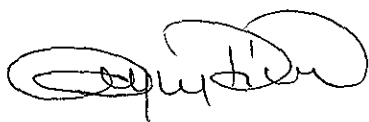
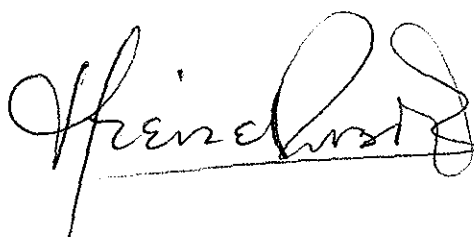
**ACEROSCENTER CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
(Expresados en dólares)

| <b>PARTIDA</b>  |                                                                   |                | <b>31/12/2012</b>    | <b>31/12/2011</b>    |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| <b>CONTABLE</b> | <b>DESCRIPCION</b>                                                |                |                      |                      |
| <b>4</b>        | <b>INGRESOS</b>                                                   |                |                      |                      |
| <b>41</b>       | <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>                         | <b>NOTA 20</b> | <b>30,561,420.74</b> | <b>27,874,539.57</b> |
| 4101            | VENTA DE BIENES                                                   |                | 31,124,659.22        | 28,338,131.84        |
|                 | DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS                               |                | -563,238.48          | -463,592.27          |
| <b>51</b>       | <b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>                               | <b>NOTA 21</b> | <b>26,956,420.80</b> | <b>24,495,720.22</b> |
| <b>5101</b>     | <b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>                 |                | <b>26,956,420.80</b> | <b>24,469,629.61</b> |
| 510101          | INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS EN LA COMPAÑÍA         |                | 2,938,904.20         | 1834,386.63          |
| 510102          | (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDAS POR LA COMPAÑÍA |                | 24,169,075.10        | 21,281,255.99        |
| 510102          | (+) COMPRAS E IMPORTACIONES NO PRODUCIDAS POR LA COMPAÑÍA         |                | 2,696,122.88         | 4,292,891.19         |
| 510104          | (-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS EN LA COMPAÑÍA       |                | -2,847,681.38        | -2,938,904.20        |
| 5104            | (+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN                        |                |                      | 26,090.61            |
| <b>42</b>       | <b>GANANCIA BRUTA</b>                                             |                | <b>3,604,999.94</b>  | <b>3,378,819.35</b>  |
|                 | OTRAS RENTAS NO PERMANENTES                                       |                | 5,001.09             | 1,213.70             |
| <b>5</b>        | <b>GASTOS</b>                                                     | <b>NOTA 21</b> | <b>3,054,378.48</b>  | <b>2,999,295.23</b>  |
| <b>5101</b>     | <b>GASTOS DE VENTAS</b>                                           |                | <b>2,061,017.44</b>  | <b>2,002,858.97</b>  |
| 520101          | SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES                           |                | 786,202.27           | 771,787.31           |
| 520102          | APORTES SEGURIDAD SOCIAL                                          |                | 168,313.70           | 171,892.89           |
| 520103          | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES                             |                | 97,948.99            | 247,407.11           |
| 520104          | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS                            |                | 175,879.20           | 3,925.42             |
| 520105          | HONORARIOS , COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES             |                | 28,135.40            | 17,181.15            |
| 520108          | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES                                      |                | 160,343.53           | 148,315.49           |
| 520109          | ARRENDAMIENTO OPERATIVO                                           |                | 173,655.03           | 129,610.88           |
| 520110          | COMISIONES                                                        |                | 0                    | 106,528.80           |
| 520111          | PROMOCION Y PUBLICIDAD                                            |                | 62,084.97            | 44,780.02            |
| 520112          | COMBUSTIBLES                                                      |                | 1,314.76             | 0                    |
| 520113          | LUBRICANTES                                                       |                | 442.44               | 0                    |
| 520114          | SEGUROS Y REASEGUROS (primas y clientes)                          |                | 55,785.64            | 57,224.30            |
| 520115          | TRANSPORTE                                                        |                | 778.00               | 44.00                |
| 520116          | GASTOS DE GESTIÓN                                                 |                | 489.97               | 0                    |
| 520117          | GASTOS DE VIAJE                                                   |                | 25,597.37            | 36,955.40            |
| 520118          | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES                          |                | 47,593.17            | 38,019.56            |
| 52010101        | DEPREC.PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO                                  |                | 91,016.10            | 80,945.31            |
| 520122          | AMORTIZACIONES                                                    |                | 36,554.30            | 0                    |
| 510127          | OTROS GASTOS                                                      |                | 148,882.60           | 148,241.33           |
| <b>5202</b>     | <b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>                                     |                | <b>782,704.32</b>    | <b>969,877.88</b>    |
| 520201          | SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES                           |                | 341,038.77           | 340,953.82           |
| 520202          | APORTES SEGURIDAD SOCIAL                                          |                | 43,971.89            | 66,726.66            |
| 520203          | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES                             |                | 27,383.72            | 204,975.59           |
| 520204          | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS                            |                | 189,857.76           | 2,124.01             |
| 520205          | HONORARIOS A PERSONAS NATURALES                                   |                | 20,297.58            | 32,639.45            |
| 52x0208         | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES                                      |                | 48,149.96            | 31,439.07            |
| 520209          | ARRENDAMIENTO OPERATIVO                                           |                | 43,654.03            | 0                    |

*GA*

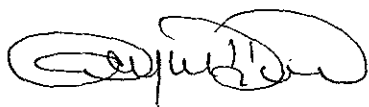
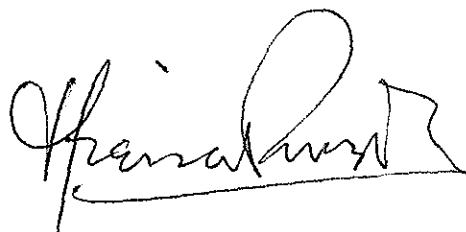
**ACEROSCENTER CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**(Expresados en dólares)**

| <b>PARTIDA<br/>CONTABLE</b> | <b>DESCRIPCION</b>                                  | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                             | LUBRICANTES                                         | 13.39             | 3,151.34          |
| 520214                      | SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)            | 581.45            | 0                 |
| 520215                      | TRANSPORTE                                          | 0                 | 16,322.24         |
| 520216                      | GASTOS DE GESTIÓN                                   | 618.02            | 3,926.69          |
| 520217                      | GASTOS DE VIAJE                                     | 1,350.01          | 0                 |
| 520218                      | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES            | 4,702.40          | 194.00            |
| 520219                      | NOTARIOS Y REGISTRADORES                            | 134.20            | 12,612.22         |
| 520220                      | IMPUESTOS CONTRIBUCION Y OTROS                      | 158.26            | 0                 |
| 520221                      | DEPRECIACIONES PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO           | 3,584.11          | 2,089.43          |
| 52022305                    | CUENTAS POR COBRAR                                  | 15,712.55         | 2,584.16          |
| 520227                      | OTROS GASTOS                                        | 41,496.22         | 250,139.20        |
| <b>5203</b>                 | <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                           | <b>142,808.34</b> | <b>26,558.38</b>  |
| 520301                      | INTERESES                                           | 126,398.69        | 8,006.99          |
| 520302                      | COMISIONES                                          | 16,409.65         | 18,551.39         |
| <b>5204</b>                 | <b>OTROS GASTOS</b>                                 | <b>67,848.38</b>  | <b>0</b>          |
| 520402                      | OTROS                                               | 67,848.38         | 0                 |
| <b>60</b>                   | <b>GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES</b> | <b>555,622.55</b> | <b>380,737.82</b> |
| 61                          | 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES (Nota 14.3)          | 83,343.38         | 66,816.12         |
| <b>62</b>                   | <b>GANANCIA ANTES DE IMPUESTO</b>                   | <b>472,279.17</b> | <b>313,921.70</b> |
| 63                          | IMPUESTO A LA RENTA (Nota 14.1, literal (a))        | 109,229.44        | 88,628.12         |
| <b>79</b>                   | <b>GANANCIA NETA DEL PERIODO</b>                    | <b>363,049.73</b> | <b>289,996.57</b> |

**ACEROSCENTER CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 (Expresado en dólares)

|                                               | CAPITAL<br>SOCIAL | RESERVA<br>LEGAL | GANACIAS<br>ACUMULADAS | AJUSTES<br>NIIF 2012 | TOTAL             |
|-----------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------------|----------------------|-------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2011             | 430,000.00        | 87,158.65        | 0                      |                      | 517,158.65        |
| Utilidad del ejercicio                        |                   |                  | 363,049.73             |                      | 363,049.73        |
| Resultados acumulados provenientes<br>de NIIF |                   |                  |                        | 10,665.19            | 10,665.19         |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>      | <b>430,000.00</b> | <b>87,158.65</b> | <b>363,049.73</b>      | <b>10,665.19</b>     | <b>890,873.57</b> |

**ACEROSCENTER CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
(Expresados en dólares)

| PARTIDA CONTABLE                                                  | DESCRIPCION                                                                                            | TOTAL                 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>9501</b>                                                       | <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                      | <b>337,763.59</b>     |
| <b>950101</b>                                                     | <b>Clases de cobros por actividades de operación</b>                                                   | <b>30,455,381.72</b>  |
| 95010101                                                          | Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                   | 30,455,381.72         |
| <b>950102</b>                                                     | <b>Clases de pagos por actividades de operación</b>                                                    | <b>-30,551,063.72</b> |
| 95010201                                                          | Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios empleados                                  | -29,391,427.87        |
| 95010203                                                          | Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                  | -1,103,850.19         |
| 95010204                                                          | Pagos por seguros                                                                                      | -55,785.64            |
| <b>950105</b>                                                     | <b>Intereses pagados</b>                                                                               | <b>-126,398.69</b>    |
| <b>950106</b>                                                     | <b>Intereses recibidos</b>                                                                             | <b>8,975.81</b>       |
| <b>950108</b>                                                     | <b>Impuestos a las ganancias pagados</b>                                                               | <b>-124,658.71</b>    |
| <b>9502</b>                                                       | <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                      | <b>-154,817.93</b>    |
| <b>950209</b>                                                     | <b>Adquisiciones de propiedades, planta y equipo</b>                                                   | <b>-154,817.93</b>    |
| <b>9503</b>                                                       | <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                   | <b>534,444.75</b>     |
| <b>950308</b>                                                     | <b>Dividendos pagados</b>                                                                              | <b>-289,996.57</b>    |
| <b>950310</b>                                                     | <b>Otras entradas (salidas) de efectivo</b>                                                            | <b>824,441.32</b>     |
| <b>9505</b>                                                       | <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>                            | <b>41,863.23</b>      |
| <b>9506</b>                                                       | <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>                                    | <b>209,889.09</b>     |
| <b>9507</b>                                                       | <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                                        | <b>251,752.32</b>     |
| <b><u>CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</u></b> |                                                                                                        |                       |
| <b>96</b>                                                         | <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>                            | <b>363,049.73</b>     |
| <b>97</b>                                                         | <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                                      | <b>536,448.44</b>     |
| 9701                                                              | Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                                       | 98,164.38             |
| 9702                                                              | Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo | 12,148.38             |
| 9705                                                              | Ajustes por gastos en provisiones                                                                      | 233,562.86            |
| 9708                                                              | Ajustes por gasto por participación traba.                                                             | 83,343.38             |
| 9709                                                              | Ajustes por gasto por impuesto a la renta                                                              | 109,229.44            |
| <b>98</b>                                                         | <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                                                   | <b>-1,237,261.76</b>  |
| 9801                                                              | (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                                | -109,194.71           |
| 9803                                                              | (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                                   | -1,778,595.73         |
| 9804                                                              | (Incremento) disminución en inventarios                                                                | 130,401.50            |
| 9805                                                              | (Incremento) disminución en otros activos                                                              | 31,210.24             |
| 9807                                                              | Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                                    | 481,786.53            |
| 9809                                                              | Incremento (disminución) en otros pasivos                                                              | 7,130.41              |
| <b>9820</b>                                                       | <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>                | <b>-337,763.59</b>    |

**ACEROSCENTER CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011  
y 1 de enero de 2011  
(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

---

**1. INFORMACIÓN DE LAS COMPAÑÍAS**

**ACEROSCENTER CIA. LTDA.**

**1.1 Objeto Social de la Compañía.**

Compra, venta, comercialización y distribución de materiales de la construcción; importación y exportación, compra, venta, distribución y comercialización, al por mayor y por menor, de: maquinaria y equipos para la industria; sus partes, piezas y accesorios, herramientas de toda clase; materiales de construcción, materiales eléctricos y sanitarios, hierro; cemento; tuberías y accesorios; pinturas, lacas, pegamentos y diluyentes; artículos de ferretería en general.

**1.2 Dirección**

Av. Mariscal Sucre S27-252 y Diego Céspedes.

**1.3 Número de Empleados**

Setenta y nueve empleados activos al 31 de diciembre del 2012

**CORCIN CIA. LTDA.**

**1.4 Objeto Social de la Compañía.**

Importación y exportación, compraventa, distribución y comercialización, al por mayor y menor de maquinaria y equipos para la industria; sus partes, piezas y accesorios, herramientas de toda clase; hierro; cemento; tuberías, perfiles y planchas de acero; materiales de construcción; materiales eléctricos y sanitarios; tuberías y accesorios; pinturas, lacas, pegamentos y diluyentes y artículos de ferretería en general.

**1.5 Dirección**

Al tingo Av. Ilalo s/n y primera transversal

**1.6 Número de Empleados**

Para realizar sus operaciones actualmente tiene 20 empleados bajo relación de dependencia.

## **2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los estados de situación financiera consolidada de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera consolidada de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros consolidados de ACEROSCENTER CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 3 de marzo del 2012 y 19 de marzo del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera no consolidados de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros no consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **2.2 Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes Estados Financieros ACEROSCENTER CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA, por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2012.

### **2.3 Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

### **2.4 Moneda de presentación y moneda funcional**

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

## **2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros no consolidados y como no corriente, los mayores a ese período.

## **2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo reconocido en los Estados Financieros comprende el disponible y el saldo de depósitos a la vista. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera no consolidado.

## **2.7 Inventarios**

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

## **2.8 Propiedad, planta y equipo**

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| Muebles y Enseres     | 10%    |
| Equipo de Oficina     | 10%    |
| Equipo de Computación | 33.33% |

|                     |     |
|---------------------|-----|
| Vehículos           | 20% |
| Maquinaria y Equipo | 10% |
| Edificios           | 5%  |

## 2.9 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

### Documentos y Cuentas por cobrar no relacionados.

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Los Documentos y Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

### Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión

### Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del mismo. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y

beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continua reconociendo el activo financiero.

## **2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros**

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## **2.11 Pasivos financieros**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

### Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

## **2.12 Costos por préstamos**

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

## **2.13 Planes de beneficios definidos**

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

## **2.14 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una

salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

## **2.15 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

### *Impuesto corriente*

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### *Impuestos diferidos*

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera no consolidado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera no consolidado y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera no consolidado si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

### *Impuestos corrientes y diferidos*

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

## **2.16 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos.

Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de los servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

**Venta de bienes** - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

**Intereses** - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

## **2.17 Costo de ventas**

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

## **2.18 Estado de flujos de efectivo**

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## **2.19 Estimaciones**

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

### Beneficios a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

### Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

## **3 EFECTIVO**

El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista.

Al 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre de 2011, el efectivo se forma de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u> | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> | <u>01/01/2011</u> |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Caja           | 70,415.16         | 88,330.74         | 44,003.93         |
| Caja chica     | 1,820.00          | 1,520.00          | 990.00            |
| Bancos         | -169,939.99       | 114,778.35        | 627,619.82        |
| Fondos         | 2,860.00          | 2,660.00          | 3110.00           |
| Garantías      | 33,100.00         | 2,660.00          | 2900.00           |
| Inversiones    | 313,497.15        | 0                 | 0                 |
|                | <b>251,752.32</b> | <b>209,889.09</b> | <b>678,623.80</b> |

## **4 ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los activos financieros se forman de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>                      | <u>31/12/2012</u>   | <u>31/12/2011</u>   | <u>01/01/2011</u>   |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>4.1 Documentos Y Cuentas Por</b> |                     |                     |                     |
| Cobrar No Relacionados              | 1,601,607.09        | 1,492,585.96        | 1,302,219.59        |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables   | (57,417.55)         | (41,705.00)         | (27,147.13)         |
|                                     | <b>1,544,189.54</b> | <b>1,450,880.96</b> | <b>1,275,072.46</b> |

#### **4.1 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>                               | <u>31/12/2012</u>   | <u>31/12/2011</u>   | <u>01/01/2011</u>   |
|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Clientes                                     | 1,601,607.09        | 1,485,752.29        | 1,290,032.30        |
| Anticipo Sueldo Empleados                    | 0                   | 4,021.17            | 6,387.29            |
| Prestamos Empleados                          | 0                   | 2,812.50            | 5,800.00            |
| <b>Menos - provisión cuentas incobrables</b> | <b>(57,417.55)</b>  | <b>(41,705.00)</b>  | <b>(27,147.13)</b>  |
|                                              | <b>1,544,189.54</b> | <b>1,450,880.96</b> | <b>1,275,072.46</b> |

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables, por los años terminados al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, fueron como sigue:

| <u>Detalle</u>                | <u>31/12/2012</u>  | <u>31/12/2011</u>  | <u>01/01/2011</u>  |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo al inicio del año       | (41,705.00)        | (27,147.13)        | (27,147.13)        |
| Provisiones del año           | (57,417.55)        | (14,557.87)        | 0                  |
| <b>Saldo al final del año</b> | <b>(99,122.55)</b> | <b>(41,705.00)</b> | <b>(27,147.13)</b> |

## **5 INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los inventarios, se componen de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>                      | <u>31/12/2012</u>   | <u>31/12/2011</u>   | <u>01/01/2011</u>   |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Productos disponibles para la venta | 2,847,681.38        | 2,938,904.20        | 1,834,386.60        |
| Mercaderías en Tránsito             | 283,854.29          | 323,032.97          | 224,072.80          |
|                                     | <b>3,131,535.67</b> | <b>3,261,937.17</b> | <b>2,058,459.40</b> |

Las mercaderías en tránsito no tienen un promedio de días cierto para su llegada.

## **6 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la cuenta servicios y otros pagos por anticipado, se componen de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>            | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> | <u>01/01/2011</u> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 6.1 Anticipos proveedores | 52,275.91         | 120,000.09        | 39,774.47         |
|                           | <b>52,275.91</b>  | <b>120,000.09</b> | <b>39,774.47</b>  |

#### 6.1 ANTICIPO PROVEEDORES.

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la cuenta anticipo proveedores, se componen de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>           | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> | <u>01/01/2011</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Anticipo Proveedores     | 39,970.00         | 99,156.86         | 29,428.95         |
| Anticipo Seguros Locales | 0                 | 18,062.16         | 8,314.36          |
| Otros Anticipos          | 12,305.91         | 2,781.07          | 2,031.16          |
|                          | <b>52,275.91</b>  | <b>120,000.09</b> | <b>39,774.47</b>  |

### 7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los impuestos corrientes, se componen de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>                                        | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> | <u>01/01/2011</u> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>CREDITO TRIBUTARIO IVA</u></b>                  | 26,624.61         | 26,776.68         | 10,163.61         |
| Crédito Tributario IVA                                | <b>26,624.61</b>  | <b>26,776.68</b>  | <b>10,163.61</b>  |
| <br><b><u>CREDITO TRIBUTARIO (IMPUESTO RENTA)</u></b> |                   |                   |                   |
| Anticipo Renta                                        | 119,742.35        | 202,024.99        | 164,018.74        |
| Crédito tributario IR                                 | 131,571.87        | 9,865.48          | 2,797.98          |
|                                                       | <b>251,314.22</b> | <b>211,890.47</b> | <b>172,459.63</b> |
| <b>TOTAL CREDITO TRIBUTARIO</b>                       | <b>277,938.83</b> | <b>238,667.15</b> | <b>182,623.24</b> |

El crédito tributario de impuesto a la renta de años anteriores y anticipos no se compensan con el impuesto a la renta causado del pasivo, debido a que son dos realidades diferentes así: en diciembre se establece el impuesto causado del año corriente y en abril cuando se cancela se efectúa la compensación de impuestos.

### 8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la cuenta propiedad planta y equipo se compone de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>                  | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> | <u>01/01/2011</u> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 8.1. Propiedad, Planta y Equipo | 1,083,425.91      | 955,237.66        | 737,822.01        |
| 8.2. Depreciación Acumulada     |                   |                   |                   |
| Propiedad, Planta y Equipo      | (229,256.92)      | (161,286.39)      | (125,684.06)      |
|                                 | <b>854,168.99</b> | <b>793,951.27</b> | <b>612,137.95</b> |

## 8.1 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la compañía dispone de los siguientes activos fijos:

| <u>Detalle</u>                    | <u>31/12/2012</u>   | <u>31/12/2011</u> | <u>01/01/2011</u> |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Terrenos                          | 335,432.00          | 335,432.02        | 158,706.32        |
| Edificios                         | 167,906.39          | 176,201.24        | 10,867.50         |
| Muebles y Enseres                 | 58,303.39           | 42,857.63         | 43,056.75         |
| Equipo de Computación y Software  | 71,198.17           | 46,682.85         | 24,036.85         |
| Vehículos y Montacargas           | 332,603.50          | 261,172.39        | 189,438.58        |
| Maquinaria y Equipo               | 107,083.13          | 59,905.38         | 19,6898.38        |
| Otras Propiedades Planta y Equipo | 10,899.33           | 32,986.15         | 94,180.76         |
| Construcciones en Curso           | 0                   | 0                 | 20,636.87         |
|                                   | <b>1,083,425.91</b> | <b>955,237.66</b> | <b>737,822.01</b> |

## 8.2 (-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La Depreciación Acumulada Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, de la Propiedad, Planta y Equipo, es la siguiente:

| <u>Detalle</u>                               | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> | <u>01/01/2011</u> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Depreciación Acumulada Muebles y Enseres     | 24,979.18         | 12,264.15         | 10,328.69         |
| Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo   | 22,614.55         | 14,097.91         | 11,292.90         |
| Depreciación Acumulada Equipo de Computación | 21,348.51         | 12,137.60         | 12,035.28         |
| Depreciación Acumulada Vehículos             | 136,128.80        | 82,262.55         | 61,255.84         |
| Depreciación Acumulada Edificios             | 15,913.85         | 22,336.12         | 18,644.89         |
| Otras Depreciaciones Acumuladas              | 8,272.03          | 18,188.06         | 12,126.46         |
|                                              | <b>229,256.92</b> | <b>161,286.39</b> | <b>125,684.06</b> |

## 9 IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los Impuestos Diferidos, estaban constituidos de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>    | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> | <u>01/01/2011</u> |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Impuesto Diferido | 6,711.30          | 6,711.30          | 6,711.30          |
|                   | <b>6,711.30</b>   | <b>6,711.30</b>   | <b>6,711.30</b>   |

## 10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los proveedores locales estaban constituidos de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>           | <u>31/12/2012</u>   | <u>31/12/2011</u>   | <u>01/01/2011</u>   |
|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Proveedores Locales      | 2,399,761.63        | 2,379,653.38        | 1,888,477.23        |
| Proveedores Del Exterior | 60,384.97           | 244,217.65          | 499,549.43          |
|                          | <b>2,460,146.60</b> | <b>2,623,871.03</b> | <b>2,388,026.66</b> |

## 11 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, las obligaciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>                    | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> | <u>01/01/2011</u> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Instituciones Financieras Locales | 150,000.00        | 567,258.68        | 0                 |
|                                   | <b>150,000.00</b> | <b>567,258.68</b> | <b>0</b>          |

Los préstamos en referencia se solicitan únicamente al Banco Pichincha a un plazo de 90 días, a tasa fija menor al 10%, a un solo pago al vencimiento.

## 12 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, las otras obligaciones corrientes, estaban constituidas de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>                         | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> | <u>01/01/2011</u> |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 12.1 Con la Administración Tributaria  | 208,640.93        | 144,514.09        | 192,181.92        |
| 12.2 Con el IESS                       | 46,444.52         | 51,713.93         | 98,579.70         |
| 12.3 Por Beneficios de Ley a Empleados | 109,635.59        | 243,803.73        | 167,042.63        |
|                                        | <b>364,721.04</b> | <b>440,031.75</b> | <b>457,804.25</b> |

### 12.1. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, las cuentas por pagar por impuestos corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>      | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> | <u>01/01/2011</u> |
|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Impuesto a la renta | 109,229.44        | 88,628.12         | 70,642.60         |
| Impuestos mensuales | 99,411.49         | 55,885.97         | 121,539.32        |
|                     | <b>208,640.93</b> | <b>144,514.09</b> | <b>192,181.92</b> |

## 12.2. CON EL IEES

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la cuenta obligaciones con el IEES por pagar, estaba constituida de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>           | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> | <u>01/01/2011</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Aporte IEES por pagar    | 37,726.35         | 42,022.40         | 78,207.04         |
| Préstamos IEES por pagar | 3,017.25          | 2,813.35          | 2,085.38          |
| Fondos de Reserva        | 5,700.92          | 6,878.18          | 18,287.28         |
|                          | <b>46,444.52</b>  | <b>51,713.93</b>  | <b>98,579.70</b>  |

## 12.3. POR BENEFICIOS DE LEY A LOS EMPLEADOS

### Corrientes:

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, las provisiones corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>                 | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> | <u>01/01/2011</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Décimo Cuarto Sueldo           | 11,260.41         | 8,384.20          | 6,666.66          |
| Décimo Tercer Sueldo           | 9,800.65          | 14,512.35         | 24,857.30         |
| Sueldos por Pagar              | 1,903.41          | 49,146.51         | 83,606.60         |
| Bonos                          | 0                 | 104,533.78        | 12,169.54         |
| Fondo Empleados                | 542.95            | 410.77            | 82.58             |
| Vacaciones                     | 2,784.79          | 0                 | 0                 |
| 15% Participación Trabajadores | 83,343.38         | 66,816.12         | 39,659.95         |
|                                | <b>109,635.42</b> | <b>243,803.73</b> | <b>167,042.63</b> |

## 13 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, otras cuentas por pagar estaban constituidas de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>           | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> | <u>01/01/2011</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Préstamos Terceros       | 360,850.00        |                   |                   |
| Otros Pasivos Corrientes | 13,693.02         | 15,057.34         | 10,018.58         |
|                          | <b>374,543.02</b> | <b>15,057.34</b>  | <b>10,018.58</b>  |

Los préstamos de terceros liquidan intereses mensuales a una tasa del 8% anual.

## 14 CUENTAS POR PAGAR / RELACIONADAS (NO CORRIENTE)

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, otras cuentas por pagar estaban constituidas de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>   | <u>31/12/2012</u>   | <u>31/12/2011</u>   | <u>01/01/2011</u> |
|------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Préstamos Socios | 1,040,000.00        | 1,060,132.00        | 917,432.00        |
|                  | <b>1,040,000.00</b> | <b>1,060,132.00</b> | <b>917,432.00</b> |

Los préstamos de socios liquidan intereses mensuales a una tasa del 8% anual.

## **15 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (NO CORRIENTE)**

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, las provisiones son constituidas de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>                | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> | <u>01/01/2011</u> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Provisión Jubilación Patronal | 644,719.77        | 463,070.79        | 222,604.71        |
| Provisión Desahucio           | 186,570.47        | 156,913.86        | 0                 |
|                               | <b>831,290.24</b> | <b>619,984.65</b> | <b>222,604.71</b> |

## **16 INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

### **16.1 Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

### **16.2 Riesgo en las tasas de interés**

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

### **16.3 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía es, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas de reconocida trayectoria en el mercado.

Este tipo de clientes presentan un bajo riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera en función de los niveles de avance en la ejecución de los proyectos.

#### 16.4 Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

#### 16.5 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

### 17 CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

| <u>Socios</u>                  | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2012</u> | <u>01/01/2011</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| MULLO MALDONADO LUIS EDUARDO   | 86.000,00         | 86.000,00         | 86.000,00         |
| MULLO MALDONADO JORGE GUSTAVO  | 86.000,00         | 86.000,00         | 86.000,00         |
| MULLO MALDONADO JUDITH MARIA   | 86.000,00         | 86.000,00         | 86.000,00         |
| MULLO MALDONADO SYLVIA ELENA   | 76.154,00         | 76.154,00         | 76.154,00         |
| MULLO MALDONADO ELSA ANTONIA   | 70.000,00         | 70.000,00         | 70.000,00         |
| FREIRE RUBIO HUGO VICENTE      | 9.846,00          | 9.846,00          | 9.846,00          |
| TRUJILLO MULLO SANTIAGO DANIEL | 8.000,00          | 8.000,00          | 8.000,00          |
| TRUJILLO MULLO CARLOS ALBERTO  | 8.000,00          | 8.000,00          | 8.000,00          |
|                                | <u>4300000,00</u> | <u>430.000,00</u> | <u>430.000,00</u> |

### 18 RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

### 19 GANANCIAS ACUMULADAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

## PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía, ha preparado sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La Compañía adoptó las NIIF en forma integral a partir del ejercicio 2012, para lo cual se ha aplicado la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de la Normas Internacionales de información Financiera" en la determinación de los balances de apertura al 1° de enero de 2012, fecha de transición a las NIIF.

La aplicación de la NIIF 1 implica la aplicación retroactiva de todas las normas NIIF al 1° de enero de 2011, incluyendo ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma. Adicionalmente, la norma requiere la presentación de conciliaciones del patrimonio y los resultados entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) reportados públicamente y las NIIF de la apertura y ejercicio de transición.

### Conciliaciones entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en el patrimonio y los resultados de la Compañía.

#### A. CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO

##### ACEROSCENTER CIA.LTDA.

| DETALLE                                               | VALOR                    |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|
| <b><u>PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011 – NEC</u></b>  | <b>603.986,80</b>        |
| 1, Propiedad, Planta y Equipo                         | 164.782,02               |
| 2, Cuentas por Cobrar                                 | -2.584,16                |
| 3, Provisión Jubilación Patronal                      | -158.243,97              |
| 4, Impuesto Diferido - Jubilación Patronal            | 6711.30                  |
| <b><u>PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011 – NIIF</u></b> | <b><u>614,651.99</u></b> |

#### B. CONCILIACION DE RESULTADOS

##### ACEROSCENTER Y SUBSISIARIA CIA. LTDA

##### CONCILIACION DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                 |                   |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                                 | 2,011             |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011 con base NEC                 | 289,996.57        |
| No existieron afectaciones a resultados por implementación NIIF |                   |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011 con base NIIF                | <b>289,996.57</b> |

### **C. ANTECEDENTES:**

Mediante la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para las compañías bajo su control y vigilancia.

En el numeral 3 del ARTÍCULO PRIMERO de dicha resolución se señala que se aplicará a partir del 1 de enero del 2012.

Adicionalmente estipula lo siguiente: "Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2012."

En el año 2011, la consultora en coordinación con el personal de la ACEROSCENTER CÍA. LTDA., elaboró el Proyecto de Convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitiendo el Informe Etapa de Diagnóstico, en el que se resumen los principales impactos en los reportes financieros, sistemas informáticos y procesos de ACEROSCENTER CÍA. LTDA.; se adjuntó el Plan de Capacitación y el listado de participantes al evento y el Plan de Implementación.

Para el registro de los ajustes efectuados a ser contabilizados en el 2012, el Departamento de Contabilidad de la Empresa elaborará el siguiente informe que contiene la conciliación del patrimonio con los impactos contables que deben ser sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios para cumplir con el objetivo de presentar Estados Financieros bajo NIIF.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (socios, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos y ratificada por la junta general de socios o socios, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2011, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.

### **D. IMPACTOS FINANCIEROS**

En la etapa de diagnóstico se determinaron los siguientes impactos financieros:

1. Propiedad, planta y equipo
2. Provisión Jubilación Patronal
3. Impuesto Diferido
4. Activos y Pasivos Financieros

- **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Para cuantificar su impacto no se reconocen partidas de la Propiedad, Planta y Equipo que no están dirigidas a la producción, suministro de bienes, prestación de servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos. También aquellos que evalúa no sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y procede a darlos de baja. El costo producto de la valoración efectuado por Ing. José Quezada M. y Mario Calahorrano, constituye el costo atribuido para las partidas de este grupo.

La aplicación de las NIIF exige que para todos los aspectos de registro, control, valuación y depreciación de la Propiedad, Planta y equipo de la Empresa se recurra a la Norma Internacional de Contabilidad 16 y atendiendo esta guía se ha procedido a determinar los resultados del avalúo realizado por Ing. José Quezada M. y Mario Calahorrano.

La Compañía ha optado por registrar todos los ítems de Propiedad, Planta y Equipo a su valor razonable y usar montos como saldos de apertura.

- **PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL**

El estudio matemático actuarial por Jubilación Patronal realizado por la Compañía fue al amparo de lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano, que hacen referencia al monto de los beneficios definidos para los trabajadores por concepto de jubilación patronal; este estudio fue realizado por la firma HR&SS CONSULTING CIA. LTDA., para los años 2010 y 2011. Los resultados obtenidos del informe de la firma ocasionaron impacto sobre el patrimonio por adopción de NIIF por primera vez.

- **IMPUESTOS DIFERIDOS**

Se determinó que el principal impacto por impuesto diferido que afecta los Estados Financieros de la Compañía es el relacionado por las reservas por Jubilación Patronal que no son consideradas como deducibles del Impuesto a la Renta, ya que la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que serán solo deducibles las reservas de aquellos empleados que superen los 10 años de servicio en la Compañía.

- **ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**

Dentro del grupo de Activos Financieros se determinó que existen cuentas sin movimiento de períodos anteriores y saldos en el activo que han sufrido deterioro, por lo que fue necesario realizar un análisis en función de la certeza de cobro y actualizar la provisión para incobrables, de la misma manera dentro del grupo de Pasivos Financieros se presentan valores acumulados sobre los cuales no se ha podido determinar su naturaleza y certeza de su regularización y que corresponden a ejercicios anteriores, según el siguiente detalle:

- Cuentas por Cobrar – Clientes

Se determinan impactos por Activos y Pasivos Financieros los activos y pasivos que no cumplen las siguientes condiciones, de acuerdo a las NIIF:

- Los activos son recursos controlados por una entidad como resultado de sucesos pasados del que se espera obtener beneficios económicos futuros;
- Los pasivos son obligaciones presentes originadas en un evento pasado que se espera que resulten en un egreso de recursos;
- Para que un activo (cuenta por cobrar, cuenta por liquidar deudora, etc.) o un pasivo (cuenta por pagar, cuenta por liquidar acreedora, etc.), sea reconocido en un estado financiero, éste debe manejarse bajo criterios de reconocimiento, los cuales se pueden determinar de la siguiente manera:

Políticas de reconocimiento:

Lineamientos posibles en función de la práctica profesional:

|                                 |         |
|---------------------------------|---------|
| ▶ Virtualmente cierto:          | > = 90% |
| ▶ Probable (gran probabilidad): | > = 50% |
| ▶ Posible:                      | < = 50% |
| ▶ Remoto:                       | < = 10% |

#### **E. CONCLUSIÓN**

De acuerdo a lo establecido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, en el Artículo Segundo: "Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2011, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012."

Se sugiere al Directorio y a la Junta de Socios, la aprobación de este informe que contiene los impactos de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, cuyo efecto en el Patrimonio de los Socios al 31 de diciembre de 2011, es de US\$ 10,665.19, como un aumento en el mismo.

#### **CORCIN CIA.LTDA.**

##### **A. CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO**

NO APLICA

##### **B. ANTECEDENTES:**

Mediante la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para las compañías bajo su control y vigilancia.

En el numeral 3 del ARTÍCULO PRIMERO de dicha resolución se señala que se aplicará a partir del 1 de enero del 2012.

Adicionalmente estipula lo siguiente: "Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2012."

En el año 2011, la consultora en coordinación con el personal de la CORCIN CÍA. LTDA., elaboró el Proyecto de Convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitiendo el Informe Etapa de Diagnóstico, en el que se resumen los principales impactos en los reportes financieros, sistemas informáticos y procesos de CORCIN CÍA. LTDA.; se adjuntó el Plan de Capacitación y el listado de participantes al evento y el Plan de Implementación.

Para el registro de los ajustes efectuados a ser contabilizados en el 2012, el Departamento de Contabilidad de la Empresa elaborará el siguiente informe que contiene la conciliación del patrimonio con los impactos contables que deben ser sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios para cumplir con el objetivo de presentar Estados Financieros bajo NIIF.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (socios, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos y ratificada por la junta general de socios o socios, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2011, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.

#### **C. IMPACTOS FINANCIEROS**

Después de haber evaluado los posibles impactos financieros de la Compañía en el proceso de convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, se concluyó que no existen impactos significativos financieros que tengan que ser ajustados en el Patrimonio de la Compañía.

#### **D. CONCLUSIÓN**

De acuerdo a lo establecido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, en el Artículo Segundo: “Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2011, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.”; si fuese aplicable.

Se sugiere al Directorio y a la Junta de Socios, la aprobación de este informe que contiene como resultado final de que no existen impactos de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y por tanto no existe ningún efecto en el Patrimonio de los Socios al 31 de diciembre de 2011.

## **20 INGRESOS ORDINARIOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>         | <u>31/12/2012</u>    | <u>31/12/2011</u>    |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| Venta de bienes        | 31,123,013.35        | 28,338,131.84        |
| Otros Ingresos         | 8,975.81             | 12,423.78            |
| Descuento Ventas       | -194,304.95          | -28,333.25           |
| Devoluciones en ventas | -377,909.34          | -447,628.80          |
|                        | <b>30,559,774.87</b> | <b>27,874,539.57</b> |

Los descuentos y devoluciones en ventas son considerados como una disminución del ingreso, debido a la necesidad de la administración de establecer una utilidad bruta en el sistema contable en línea.

## 21 COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, el costo de ventas y los gastos estaban constituidos de la siguiente manera:

| <u>Detalle</u>                        | <u>31/12/2012</u>    | <u>31/12/2011</u>    |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Costo de ventas                       | 26,954,774.93        | 24,495,720.22        |
| Total Gastos Administrativos y Ventas | 3,341,882.77         | 3,154,739.47         |
|                                       | <b>30,296,657.70</b> | <b>27,650,459.69</b> |

### GASTOS:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, los gastos estaban constituidos de la siguiente manera:

|          |                                                       |                     |                     |
|----------|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 5201     | <b>GASTOS DE VENTAS</b>                               | <b>2,061,017.44</b> | <b>2,002,858.97</b> |
| 520101   | SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES               | 786,202.27          | 771,787.31          |
| 520102   | APORTES SEGURIDAD SOCIAL                              | 168,313.70          | 171,892.89          |
| 520103   | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES                 | 97,948.99           | 247,407.11          |
| 520104   | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS                | 175,879.20          | 3,925.42            |
| 520105   | HONORARIOS , COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES | 28,135.40           | 17,181.15           |
| 520108   | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES                          | 160,343.53          | 148,315.49          |
| 520109   | ARRENDAMIENTO OPERATIVO                               | 173,655.03          | 129,610.88          |
| 520110   | COMISIONES                                            | 0                   | 106,528.80          |
| 520111   | PROMOCION Y PUBLICIDAD                                | 62,084.97           | 44,780.02           |
| 520112   | COMBUSTIBLES                                          | 1,314.76            | 0                   |
| 520113   | LUBRICANTES                                           | 442.44              | 0                   |
| 520114   | SEGUROS Y REASEGUROS (primas y clientes)              | 55,785.64           | 57,224.30           |
| 520115   | TRANSPORTE                                            | 778.00              | 44.00               |
| 520116   | GASTOS DE GESTIÓN                                     | 489.97              | 0                   |
| 520117   | GASTOS DE VIAJE                                       | 25,597.37           | 36,955.40           |
| 520118   | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES              | 47,593.17           | 38,019.56           |
| 52010101 | DEPREC.PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO                      | 91,016.10           | 80,945.31           |
| 520122   | AMORTIZACIONES                                        | 36,554.30           | 0                   |
| 510127   | OTROS GASTOS                                          | 148,882.60          | 148,241.33          |

|                                              |                                           |                     |                     |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>5202</b>                                  | <b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>             | <b>782,704.32</b>   | <b>969,877.88</b>   |
| 520201                                       | SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES   | 341,038.77          | 340,953.82          |
| 520202                                       | APORTES SEGURIDAD SOCIAL                  | 43,971.89           | 66,726.66           |
| 520203                                       | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES     | 27,383.72           | 204,975.59          |
| 520204                                       | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS    | 189,857.76          | 2,124.01            |
| 520205                                       | HONORARIOS A PERSONAS NATURALES           | 20,297.58           | 32,639.45           |
| 520208                                       | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES              | 48,149.96           | 31,439.07           |
| 520209                                       | ARRENDAMIENTO OPERATIVO                   | 43,654.03           | 0                   |
| 520213                                       | LUBRICANTES                               | 13.39               | 3,151.34            |
| 520214                                       | SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)  | 581.45              | 0                   |
| 520215                                       | TRANSPORTE                                | 0                   | 16,322.24           |
| 520216                                       | GASTOS DE GESTIÓN                         | 618.02              | 3,926.69            |
| 520217                                       | GASTOS DE VIAJE                           | 1,350.01            | 0                   |
| 520218                                       | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES  | 4,702.40            | 194.00              |
| 520219                                       | NOTARIOS Y REGISTRADORES                  | 134.20              | 12,612.22           |
| 520220                                       | IMPUESTOS CONTRIBUCION Y OTROS            | 158.26              | 0                   |
| 520221                                       | DEPRECIACIONES PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 3,584.11            | 2,089.43            |
| 520223                                       | CUENTAS POR COBRAR                        | 15,712.55           | 2,584.16            |
| 520227                                       | OTROS GASTOS                              | 41,496.22           | 250,139.20          |
| <b>5203</b>                                  | <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                 | <b>142,808.34</b>   | <b>26,558.38</b>    |
| 520301                                       | INTERESES                                 | 126,398.69          | 8,006.99            |
| 520302                                       | COMISIONES                                | 16,409.65           | 18,551.39           |
| <b>5204</b>                                  | <b>OTROS GASTOS</b>                       | <b>67,848.38</b>    | <b>0</b>            |
| 520402                                       | OTROS                                     | 67,848.38           | 0                   |
| 61                                           | 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES            | 83,343.38           | 66,816.12           |
| 63                                           | IMPUESTO A LA RENTA                       | 204,160.91          | 88,628.12           |
| <b>TOTAL GASTOS ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:</b> |                                           | <b>3,246,951.30</b> | <b>2,419,889.22</b> |

## 22 REVELACION TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La parte relacionada se considera a los préstamos recibidos de socios de la compañía, así:

|                        |                      |
|------------------------|----------------------|
| SALDO INICIAL          | \$ 1'060.132,00      |
| Movimiento del período | \$ <u>-20.132,00</u> |
| SALDO FINAL            | \$ 1'040.000,00      |

## 23 RESULTADOS CON PARTES RELACIONADAS

Existen valores cancelados por intereses debido a los préstamos de socios, señalados en el numeral anterior, lo cual afectó en resultados por: \$ 81.347,33

De igual manera los arriendos de propiedades que utiliza la compañía en el giro del negocio fueron cancelados a los socios por un valor de \$ 186.420,00

## 24 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados Financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

## **25 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 6 de abril del 2013.

## **ESTADOS FINANCIEROS DE CONSOLIDACION 2011**

### **ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

# ESTADOS FINANCIEROS DE CONSOLIDACION 2011

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

|                                                          | ACEROSCENTER | CORCIN     | SUMAN        | DEBE | HABER    | CONSOLIDADO  |
|----------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|------|----------|--------------|
| ACTIVO                                                   | 5,356,729.55 | 727,891.64 | 6,084,621.19 | -    | -        | 6,082,037.03 |
| ACTIVO CORRIENTE                                         | 4,605,001.10 | 678,957.52 | 5,283,958.62 | -    | -        | 5,281,374.46 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO                    | 134,820.96   | 75,068.13  | 209,889.09   |      |          | 209,889.09   |
| ACTIVOS FINANCIEROS                                      | 1,134,521.89 | 318,943.23 | 1,453,465.12 | -    | -        | 1,450,880.96 |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR                          |              |            |              |      |          |              |
| CLIENTES NO RELACIONADOS                                 | 1,162,807.75 | 325,348.70 | 1,488,156.45 |      |          | 1,488,156.45 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR                                 | 6,833.67     | 180.00     | 7,013.67     |      |          | 7,013.67     |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO            | -35,119.53   | -6,585.47  | -41,705.00   |      | 2,584.16 | -44,289.16   |
| INVENTARIOS                                              | 3,007,428.65 | 254,508.52 | 3,261,937.17 | -    | -        | 3,261,937.17 |
| INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN          | 2,717,095.68 | 221,808.52 | 2,938,904.20 |      |          | 2,938,904.20 |
| MERCADERÍAS EN TRÁNSITO                                  | 290,332.97   | 32,700.00  | 323,032.97   |      |          | 323,032.97   |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS                      | 109,740.95   | 10,259.14  | 120,000.09   | -    | -        | 120,000.09   |
| SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO                           |              | 1,223.06   | 1,223.06     |      |          | 1,223.06     |
| ANTICIPOS A PROVEEDORES                                  |              | 9,036.08   | 9,036.08     |      |          | 9,036.08     |
| OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS                               | 109,740.95   |            | 109,740.95   |      |          | 109,740.95   |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES                         | 218,488.65   | 20,178.50  | 238,667.15   | -    | -        | 238,667.15   |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)           | 17,928.72    | 8,847.96   | 26,776.68    |      |          | 26,776.68    |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)        | 200,559.93   | 11,330.54  | 211,890.47   |      |          | 211,890.47   |
| ACTIVO NO CORRIENTE                                      | 751,728.45   | 48,934.12  | 800,662.57   | -    | -        | 800,662.57   |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                             | 745,017.15   | 48,934.12  | 793,951.27   | -    | -        | 793,951.27   |
| TERRENOS                                                 | 335,432.02   |            | 335,432.02   |      |          | 335,432.02   |
| EDIFICIOS                                                | 10,350.00    |            | 10,350.00    |      |          | 10,350.00    |
| MUEBLES Y ENSERES                                        | 42,383.31    | 474.32     | 42,857.63    |      |          | 42,857.63    |
| MAQUINARIA Y EQUIPO                                      | 59,905.38    |            | 59,905.38    |      |          | 59,905.38    |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN                                    | 38,778.35    | 7,904.50   | 46,682.85    |      |          | 46,682.85    |
| VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL | 217,976.68   | 43,195.71  | 261,172.39   |      |          | 261,172.39   |
| OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                       | 198,837.39   |            | 198,837.39   |      |          | 198,837.39   |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA                               |              |            |              |      |          |              |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                             | -158,645.98  | -2,640.41  | -161,286.39  |      |          | -161,286.39  |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                          | 6,711.30     | -          | 6,711.30     | -    | -        | 6,711.30     |

|                                                                               | ACEROSCENTER | CORCIN     | SUMAN        | DEBE      | HABER     | CONSOLIDADO  |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|-----------|-----------|--------------|
| PASIVO                                                                        | 4,714,375.07 | 552,425.71 | 5,266,800.78 | -         | -         | 5,328,919.61 |
| PASIVO CORRIENTE                                                              | 3,296,509.25 | 530,725.71 | 3,827,234.96 | -         | -         | 3,827,234.96 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                                                | 2,153,097.39 | 470,773.64 | 2,623,871.03 | -         | -         | 2,623,871.03 |
| LOCALES                                                                       | 1,908,879.74 | 470,773.64 | 2,379,653.38 |           |           | 2,379,653.38 |
| DEL EXTERIOR                                                                  | 244,217.65   | -          | 244,217.65   |           |           | 244,217.65   |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS                                    | 567,258.68   | -          | 567,258.68   | -         | -         | 567,258.68   |
| LOCALES                                                                       | 567,258.68   |            | 567,258.68   |           |           | 567,258.68   |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES                                                 | 395,006.17   | 49,750.41  | 444,756.58   | -         | -         | 444,756.58   |
| CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA                                              | 55,885.97    | -          | 55,885.97    |           |           | 55,885.97    |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO                                   | 60,308.41    | 28,319.71  | 88,628.12    |           |           | 88,628.12    |
| CON EL IESS                                                                   | 51,713.93    | -          | 51,713.93    |           |           | 51,713.93    |
| POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS                                             | 176,987.61   | -          | 176,987.61   |           |           | 176,987.61   |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO                            | 45,385.42    | 21,430.70  | 66,816.12    |           |           | 66,816.12    |
| ANTICIPOS DE CLIENTES                                                         | 4,724.83     | -          | 4,724.83     |           |           | 4,724.83     |
| PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS                   | 181,147.01   | 10,201.66  | 191,348.67   | -         | -         | 191,348.67   |
| OTROS PASIVOS CORRIENTES                                                      | 181,147.01   | 10,201.66  | 191,348.67   |           |           | 191,348.67   |
| PASIVO NO CORRIENTE                                                           | 1,417,865.82 | 21,700.00  | 1,439,565.82 | -         | -         | 1,501,684.65 |
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS                                       | 860,000.00   | 21,700.00  | 881,700.00   | -         | -         | 881,700.00   |
| LOCALES                                                                       | 860,000.00   | 21,700.00  | 881,700.00   |           |           | 881,700.00   |
| PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS                                        | 557,865.82   | -          | 557,865.82   | -         | -         | 619,984.65   |
| JUBILACIÓN PATRONAL                                                           | 470,231.38   |            | 470,231.38   | 7,160.59  |           | 463,070.79   |
| OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS                             | 87,634.44    |            | 87,634.44    |           | 69,279.42 | 156,913.86   |
| PATRIMONIO NETO                                                               | 642,354.48   | 175,465.93 | 817,820.41   | -         | -         | 753,117.42   |
| CAPITAL                                                                       | 350,000.00   | 80,000.00  | 430,000.00   | -         | -         | 430,000.00   |
| CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO                                                   | 350,000.00   | 80,000.00  | 430,000.00   |           |           | 430,000.00   |
| RESERVAS                                                                      | 84,813.67    | 2,344.98   | 87,158.65    | -         | -         | 87,158.65    |
| RESERVA LEGAL                                                                 | 84,813.67    | 2,344.98   | 87,158.65    |           |           | 87,158.65    |
| RESULTADOS ACUMULADOS                                                         | 10,665.19    | -          | 10,665.19    | -         | -         | 10,665.19    |
| RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | 10,665.19    |            | 10,665.19    |           |           | 10,665.19    |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO                                                      | 196,875.62   | 93,120.95  | 289,996.57   | -         | -         | 225,293.58   |
| GANANCIA NETA DEL PERIODO                                                     | 196,875.62   | 93,120.95  | 289,996.57   | 64,702.99 |           | 225,293.58   |

**ACEROSCENTER CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDACION 2011**

|                                                                                          | ACEROSCENTER        | CORCIN           | SUMAN               | DEBE            | HABER               | CONSOLIDADO           |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|---------------------|-----------------|---------------------|-----------------------|
| <b>INGRESOS</b>                                                                          |                     |                  |                     |                 |                     |                       |
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS                                                       | 25,949,453.41       | -                | 1,925,086.16        | -               | 27,874,539.57       | - 27,874,539.57       |
| VENTA DE BIENES                                                                          | 26,392,559.42       | -                | 1,945,572.42        | -               | 28,338,131.84       | - 28,338,131.84       |
| INTERESES                                                                                | 6,950.56            | -                | -                   | -               | 6,950.56            | - 6,950.56            |
| OTROS INTERESES GENERADOS                                                                | 6,950.56            | -                | -                   | -               | 6,950.56            | - 6,950.56            |
| OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS                                                 | 5,473.22            | -                | -                   | -               | 5,473.22            | - 5,473.22            |
| (-) DESCUENTO EN VENTAS                                                                  | -26,963.65          | -                | -1,369.60           | -               | (28,333.25)         | - (28,333.25)         |
| (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS                                                               | -428,566.14         | -                | -19,116.66          | -               | (447,682.80)        | - (447,682.80)        |
| COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN                                                             | 22,811,888.18       | -                | 1,683,832.04        | -               | 24,495,720.22       | - 24,495,720.22       |
| <b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>                                        |                     |                  |                     |                 |                     |                       |
| (+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA                           | 1,668,134.16        | -                | 166,252.47          | -               | 1,834,386.63        | - 1,834,386.63        |
| (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA                        | 19,591,865.18       | -                | 1,689,350.81        | -               | 21,281,255.99       | - 21,281,255.99       |
| (+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA                                | 4,242,893.91        | -                | 49,997.28           | -               | 4,292,891.19        | - 4,292,891.19        |
| (-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA                             | -2,717,095.68       | -                | -221,808.52         | -               | (2,938,904.20)      | - (2,938,904.20)      |
| (+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION                                               | 26,090.61           | -                | -                   | -               | 26,090.61           | - 26,090.61           |
| OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN                                                               | 26,090.61           | -                | -                   | -               | 26,090.61           | - 26,090.61           |
| <b>GANANCIA BRUTA</b>                                                                    | <b>3,137,565.23</b> | <b>-</b>         | <b>241,254.12</b>   | <b>-</b>        | <b>3,378,819.35</b> | <b>- 3,378,819.35</b> |
| <b>OTROS INGRESOS</b>                                                                    |                     |                  |                     |                 |                     |                       |
| OTROS INGRESOS                                                                           | -                   | -                | 1,213.70            | -               | 1,213.70            | - 1,213.70            |
| OTRAS RENTAS                                                                             | -                   | -                | 1,213.70            | -               | 1,213.70            | - 1,213.70            |
| <b>GASTOS</b>                                                                            | <b>2,899,698.77</b> | <b>99,596.46</b> | <b>2,999,295.23</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>            | <b>2,999,295.23</b>   |
|                                                                                          | DEVENTA             | ADMINISTRATIVOS  | DEVENTA             | ADMINISTRATIVOS | DEVENTA             | ADMINISTRATIVOS       |
| GASTOS                                                                                   | 1,944,003.89        | 933,955.42       | 58,855.08           | 35,922.46       | 2,002,858.97        | 969,877.88            |
| SUÉLDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES                                                 | 764,240.01          | 331,282.85       | 7,547.30            | 9,670.97        | 771,787.31          | 340,953.82            |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)                                | 170,881.33          | 65,275.77        | 1,011.56            | 1,450.89        | 171,892.89          | 66,726.66             |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES                                                    | 246,351.59          | 203,517.10       | 1,055.52            | 1,458.49        | 247,407.11          | 204,975.59            |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS                                                   | -                   | 0.00             | 3,925.42            | 2,124.01        | 3,925.42            | 2,124.01              |
| HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES                                     | 7,117.58            | 28,745.76        | 10,063.57           | 3,893.69        | 17,181.15           | 32,639.45             |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES                                                             | 140,569.97          | 26,979.71        | 7,745.52            | 4,459.36        | 148,315.49          | 31,439.07             |
| ARRENDAMIENTO OPERATIVO                                                                  | 117,741.32          | 0.00             | 11,869.56           | -               | 129,610.88          | 0.00                  |
| COMISIONES                                                                               | 106,528.80          | -                | -                   | -               | 106,528.80          | 0.00                  |
| PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD                                                                   | 40,295.36           | -                | 4,484.65            | -               | 44,780.02           | 0.00                  |
| COMBUSTIBLES                                                                             | -                   | 0                | -                   | -               | 0.00                | 0.00                  |
| LUBRICANTES                                                                              | -                   | 3151.34          | -                   | -               | 0.00                | 3,151.34              |
| SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)                                                 | 56,636.82           | -                | 587.48              | -               | 57,224.30           | 0.00                  |
| TRANSPORTE                                                                               | -                   | 16,092.41        | 44.00               | 229.83          | 44.00               | 16,322.24             |
| GASTOS DE GESTIÓN (agencias a accionistas, trabajadores y clientes)                      | -                   | 3926.69          | -                   | -               | 3,926.69            | 0.00                  |
| GASTOS DE VIAJE                                                                          | 36,789.00           | 0                | 166.40              | -               | 36,955.40           | 0.00                  |
| AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES                                                 | 36,802.14           | 171.00           | 1,217.42            | 23.00           | 38,019.56           | 194.00                |
| NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES                                   | -                   | 0                | -                   | 12,612.22       | 0.00                | 12,612.22             |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS                                                        | -                   | -                | -                   | 0.00            | 0.00                | 0.00                  |
| DEPRECIACIONES:                                                                          | 75,247.60           | 2,089.43         | 5,697.71            | -               | 80,945.31           | 2,089.43              |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                                             | 75,247.6            | 2,089.43         | 5,697.71            | -               | 80,945.31           | 2,089.43              |
| GASTO DETERIORO:                                                                         | -                   | 2,584.16         | -                   | -               | 2,584.16            | -                     |
| CUENTAS POR COBRAR                                                                       | -                   | 2,584.16         | -                   | -               | 0.00                | 2,584.16              |
| OTROS GASTOS                                                                             | 144,802.37          | 250,139.20       | 3438.96             | -               | 148,241.33          | 250,139.20            |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                                                                |                     |                  |                     |                 |                     |                       |
| INTERESES                                                                                | 8,006.99            | -                | 4,818.92            | -               | 26,558.38           | -                     |
| COMISIONES                                                                               | 13,732.47           | -                | 4,818.92            | -               | 18,551.39           | -                     |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACION</b> | <b>237,866.46</b>   | <b>-</b>         | <b>142,871.36</b>   | <b>-</b>        | <b>380,737.82</b>   | <b>- 380,737.82</b>   |
| 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES                                                           | 45,385.42           | -                | 21,430.70           | -               | 66,816.12           | - 66,816.12           |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>                                             | <b>192,481.04</b>   | <b>-</b>         | <b>121,440.66</b>   | <b>-</b>        | <b>313,921.70</b>   | <b>- 313,921.70</b>   |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO                                                              | 60,308.41           | -                | 28,319.71           | -               | 88,628.12           | - 88,628.12           |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>                                     | <b>132,172.63</b>   | <b>-</b>         | <b>93,120.95</b>    | <b>-</b>        | <b>225,293.58</b>   | <b>- 225,293.58</b>   |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>                                               | <b>132,172.63</b>   | <b>-</b>         | <b>93,120.95</b>    | <b>-</b>        | <b>225,293.58</b>   | <b>- 225,293.58</b>   |
| <b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>                                                  | <b>132,172.63</b>   | <b>-</b>         | <b>93,120.95</b>    | <b>-</b>        | <b>225,293.58</b>   | <b>- 225,293.58</b>   |

| ACEROSCENTER CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA<br>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO – CONSOLIDACIÓN 2011 |                   |                   |                   |      |       |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------|-------|-------------------|
|                                                                                                  | ACEROSCENTER      | CORCIN            | SUMAN             | DEBE | HABER | CONSOLIDADO       |
| CAPITAL SOCIAL                                                                                   | 350,000.00        | 80,000.00         | 430,000.00        |      |       | 430,000.00        |
| RESERVA LEGAL                                                                                    | 84,813.67         | 2,344.98          | 87,158.65         |      |       | 87,158.65         |
| R.A.1RA VEZ NIIF                                                                                 | 10,665.19         |                   | 10,665.19         |      |       | 10,665.19         |
| GANANCIA NETA PERIODO                                                                            | 132,172.63        | 93,120.95         | 225,293.58        |      |       | 225,293.58        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                                                          | <b>577,651.49</b> | <b>175,465.93</b> | <b>753,117.42</b> |      |       | <b>753,117.42</b> |

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO 2011

|                                                                                                                                         | ACEROSCENTER       | CORCIN             | SUMAN              | DEBE     | HABER    | CONSOLIDAD         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------|----------|--------------------|
| <b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE-EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b> | -247,539.21        | -221,195.50        | -468,734.71        | -        | -        | -468,734.71        |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                       | -378,216.88        | -125,392.66        | -503,609.54        | -        | -        | -503,609.54        |
| Clases de cobros por actividades de operación                                                                                           | 25,795,314.26      | 1,869,044.36       | 27,664,358.62      | -        | -        | 27,664,358.62      |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                                                    | 25,795,314.26      | 1,869,044.36       | 27,664,358.62      |          |          | 27,664,358.62      |
| Clases de pagos por actividades de operación                                                                                            | -26,173,531.14     | -1,994,437.02      | -28,167,968.16     | -        | -        | -28,167,968.16     |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                                                             | -26,173,531.14     | -1,994,437.02      | -28,167,968.16     |          |          | -28,167,968.16     |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                                       | <b>-267,407.88</b> | <b>-50,933.15</b>  | <b>-318,341.03</b> | -        | -        | <b>-318,341.03</b> |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                                                           | -267,407.88        | -50,933.15         | -318,341.03        |          |          | -318,341.03        |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                                                    | <b>398,085.55</b>  | <b>-44,869.69</b>  | <b>353,215.86</b>  | -        | -        | <b>353,215.86</b>  |
| Dividendos pagados                                                                                                                      | -169,073.13        | -44,869.69         | -214,042.82        |          |          | -214,042.82        |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                                    | 567,258.68         |                    | 567,258.68         |          |          | 567,258.68         |
| <b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>                                       | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>           |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo                                               | -                  | -                  | -                  | -        | -        | -                  |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>         | <b>-247,539.21</b> | <b>-221,195.50</b> | <b>-468,734.71</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-468,734.71</b> |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                                                                        | <b>134,820.96</b>  | <b>75,068.13</b>   | <b>209,889.09</b>  | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>209,889.09</b>  |
|                                                                                                                                         | 0.00               | 0.00               |                    |          |          | 0.00               |

## RECONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

|                                                                                            |                    |                    |                    |          |          |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------|----------|--------------------|
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>                | <b>237,866.46</b>  | <b>142,871.36</b>  | <b>380,737.82</b>  |          |          | <b>380,737.82</b>  |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                          | <b>125,248.47</b>  | <b>-44,219.76</b>  | <b>81,028.71</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>81,028.71</b>   |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                           | 133,703.94         | 5,530.65           | 139,234.59         |          |          | 139,234.59         |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados | 35,119.53          |                    | 35,119.53          |          |          | 35,119.53          |
| Ajustes por gastos en provisiones                                                          | 62,118.83          |                    | 62,118.83          |          |          | 62,118.83          |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta                                                  | -60,308.41         | -28,319.71         | -88,628.12         |          |          | -88,628.12         |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores                                           | -45,385.42         | -21,430.70         | -66,816.12         |          |          | -66,816.12         |
| <b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                                        | <b>-741,331.81</b> | <b>-224,044.26</b> | <b>-965,376.07</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>-965,376.07</b> |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                    | -154,139.15        | -57,255.50         | -211,394.65        |          |          | -211,394.65        |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                       | 438,560.82         | -123,116.45        | 315,444.37         |          |          | 315,444.37         |
| (Incremento) disminución en inventarios                                                    | -1,115,221.63      | -88,256.05         | -1,203,477.68      |          |          | -1,203,477.68      |
| (Incremento) disminución en otros activos                                                  | -124,859.18        | -14,768.09         | -139,627.27        |          |          | -139,627.27        |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                        | 214,327.33         |                    | 214,327.33         |          |          | 214,327.33         |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                          |                    | 58,751.83          | 58,751.83          |          |          | 58,751.83          |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>    | <b>-378,216.88</b> | <b>-125,392.66</b> | <b>-503,609.54</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-503,609.54</b> |

## ESTADOS FINANCIEROS DE CONSOLIDACION 2010

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

| DESCRIPCION CUENTA                                   | CODIGO    | INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (ACEROSCENTER): |                             | INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (CORCIN): |                             | INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (CONSOLIDADO): |                             |
|------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------|
|                                                      |           | SALDOS NEC                                       | SALDOS NIIF EXTRA-CONTABLES | SALDOS NEC                                 | SALDOS NIIF EXTRA-CONTABLES | SALDOS NEC                                      | SALDOS NIIF EXTRA-CONTABLES |
| ACTIVO                                               | 1         | 3,939,971.07                                     | 4,109,397.73                | 744,005.00                                 | 744,005.00                  | 4,683,976.07                                    | 4,863,402.73                |
| ACTIVO CORRIENTE                                     | 101       | 3,493,439.88                                     | 3,490,855.72                | 743,697.74                                 | 743,697.74                  | 4,237,137.62                                    | 4,234,553.46                |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO                | 10101     | 382,360.17                                       | 382,360.17                  | 296,263.63                                 | 296,263.63                  | 678,623.80                                      | 678,623.80                  |
| ACTIVOS FINANCIEROS                                  | 10102     | 1,015,502.27                                     | 1,012,918.11                | 262,154.35                                 | 262,154.35                  | 1,277,656.62                                    | 1,275,072.46                |
| DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESE:      | 101020501 | -                                                | -                           | 265,515.46                                 | 265,515.46                  | 265,515.46                                      | 265,515.46                  |
| DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERE      | 101020502 | 1,024,516.84                                     | 1,024,516.84                | -                                          | -                           | 1,024,516.84                                    | 1,024,516.84                |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR                             | 1010208   | 12,187.29                                        | 12,187.29                   | -                                          | -                           | 12,187.29                                       | 12,187.29                   |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO        | 1010209   | -21,201.86                                       | -23,766.02                  | -3,361.11                                  | -3,361.11                   | -24,562.97                                      | -27,147.13                  |
| INVENTARIOS                                          | 10103     | 1,892,207.02                                     | 1,892,207.02                | 166,252.47                                 | 166,252.47                  | 2,058,459.49                                    | 2,058,459.49                |
| INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN      | 1010306   | 1,668,134.16                                     | 1,668,134.16                | 166,252.47                                 | 166,252.47                  | 1,834,386.63                                    | 1,834,386.63                |
| MERCADERÍAS EN TRÁNSITO                              | 1010307   | 224,072.86                                       | 224,072.86                  | -                                          | -                           | 224,072.86                                      | 224,072.86                  |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS                  | 10104     | 39,351.68                                        | 39,351.68                   | 422.79                                     | 422.79                      | 39,774.47                                       | 39,774.47                   |
| OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS                           | 1010404   | 39,351.68                                        | 39,351.68                   | 422.79                                     | 422.79                      | 39,774.47                                       | 39,774.47                   |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES                     | 10105     | 164,018.74                                       | 164,018.74                  | 18,604.50                                  | 18,604.50                   | 182,623.24                                      | 182,623.24                  |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)       | 1010501   | -                                                | -                           | 10,163.61                                  | 10,163.61                   | 10,163.61                                       | 10,163.61                   |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)     | 1010502   | 164,018.74                                       | 164,018.74                  | 8,440.89                                   | 8,440.89                    | 172,459.63                                      | 172,459.63                  |
| ACTIVO NO CORRIENTE                                  | 102       | 446,531.19                                       | 618,542.01                  | 307.26                                     | 307.26                      | 446,838.45                                      | 618,849.27                  |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                         | 10201     | 446,531.19                                       | 611,830.71                  | 307.26                                     | 307.26                      | 446,838.45                                      | 612,137.97                  |
| TERRENOS                                             | 1020101   | 181,000.00                                       | 335,432.02                  | -                                          | -                           | 181,000.00                                      | 335,432.02                  |
| EDIFICIOS                                            | 1020102   | -                                                | 10,867.50                   | -                                          | -                           | -                                               | 10,867.50                   |
| CONSTRUCCIONES EN CURSO                              | 1020103   | 20,636.87                                        | 20,636.87                   | -                                          | -                           | 20,636.87                                       | 20,636.87                   |
| MUEBLES Y ENSERES                                    | 1020105   | 43,056.75                                        | 43,056.75                   | 474.32                                     | 474.32                      | 43,531.07                                       | 43,531.07                   |
| MAQUINARIA Y EQUIPO                                  | 1020106   | 19,698.38                                        | 19,698.38                   | -                                          | -                           | 19,698.38                                       | 19,698.38                   |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN                                | 1020108   | 24,036.85                                        | 24,036.85                   | -                                          | -                           | 24,036.85                                       | 24,036.85                   |
| VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINE     | 1020109   | 189,438.58                                       | 189,438.58                  | -                                          | -                           | 189,438.58                                      | 189,438.58                  |
| OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                   | 1020110   | 94,180.76                                        | 94,180.76                   | -                                          | -                           | 94,180.76                                       | 94,180.76                   |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y I   | 1020112   | -125,517.00                                      | -125,517.00                 | -167.06                                    | -167.06                     | -125,684.06                                     | -125,684.06                 |
| ACTIVO INTANGIBLE                                    | 10204     | -                                                | 6,711.30                    | -                                          | -                           | -                                               | 6,711.30                    |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                      | 10205     | -                                                | 6,711.30                    | -                                          | -                           | -                                               | 6,711.30                    |
| PASIVO                                               | 2         | 3,335,984.27                                     | 3,432,109.41                | 616,790.33                                 | 616,790.33                  | 3,952,774.60                                    | 4,048,899.74                |
| PASIVO CORRIENTE                                     | 201       | 2,427,072.70                                     | 2,427,072.70                | 440,390.33                                 | 440,390.33                  | 2,867,463.03                                    | 2,867,463.03                |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                       | 20103     | 1,970,536.57                                     | 1,970,536.57                | 417,490.09                                 | 417,490.09                  | 2,388,026.66                                    | 2,388,026.66                |
| LOCALES                                              | 2010301   | 1,470,987.14                                     | 1,470,987.14                | 417,490.09                                 | 417,490.09                  | 1,888,477.23                                    | 1,888,477.23                |
| DEL EXTERIOR                                         | 2010302   | 499,549.43                                       | 499,549.43                  | -                                          | -                           | 499,549.43                                      | 499,549.43                  |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES                        | 20107     | 95,226.54                                        | 454,341.78                  | 15,076.01                                  | 15,076.01                   | 110,302.55                                      | 469,417.79                  |
| CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA                     | 2010701   | -                                                | 121,539.32                  | -                                          | -                           | -                                               | 121,539.32                  |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO          | 2010702   | 55,566.59                                        | 55,566.59                   | 15,076.01                                  | 15,076.01                   | 70,642.60                                       | 70,642.60                   |
| CON EL IESS                                          | 2010703   | -                                                | 98,579.70                   | -                                          | -                           | -                                               | 98,579.70                   |
| POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS                    | 2010704   | -                                                | 127,382.68                  | -                                          | -                           | -                                               | 127,382.68                  |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCIC     | 2010705   | 39,659.95                                        | 39,659.95                   | -                                          | -                           | 39,659.95                                       | 39,659.95                   |
| ANTICIPOS DE CLIENTES                                | 20110     | -                                                | 11,613.54                   | -                                          | -                           | -                                               | 11,613.54                   |
| PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EN | 20112     | 361,309.59                                       | 2,194.35                    | 7,824.23                                   | 7,824.23                    | 369,133.82                                      | 10,018.58                   |
| OTROS PASIVOS CORRIENTES                             | 20113     | 361,309.59                                       | 2,194.35                    | 7,824.23                                   | 7,824.23                    | 369,133.82                                      | 10,018.58                   |
| PASIVO NO CORRIENTE                                  | 202       | 908,911.57                                       | 1,005,036.71                | 176,400.00                                 | 176,400.00                  | 1,085,311.57                                    | 1,181,436.71                |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                       | 20202     | -                                                | -                           | 41,400.00                                  | 41,400.00                   | 41,400.00                                       | 41,400.00                   |
| LOCALES                                              | 2020201   | -                                                | -                           | 41,400.00                                  | 41,400.00                   | 41,400.00                                       | 41,400.00                   |
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS              | 20204     | 782,432.00                                       | 782,432.00                  | 135,000.00                                 | 135,000.00                  | 917,432.00                                      | 917,432.00                  |
| LOCALES                                              | 2020401   | 782,432.00                                       | 782,432.00                  | 135,000.00                                 | 135,000.00                  | 917,432.00                                      | 917,432.00                  |
| PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS               | 20207     | 126,479.57                                       | 222,604.71                  | -                                          | -                           | 126,479.57                                      | 222,604.71                  |
| JUBILACION PATRONAL                                  | 2020701   | 96,778.35                                        | 222,604.71                  | -                                          | -                           | 96,778.35                                       | 222,604.71                  |
| OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADO:    | 2020702   | 29,701.22                                        | -                           | -                                          | -                           | 29,701.22                                       | -                           |
| PATRIMONIO NETO                                      | 3         | 603,986.80                                       | 677,288.32                  | 127,214.67                                 | 127,214.67                  | 731,201.47                                      | 804,502.99                  |
| CAPITAL                                              | 301       | 350,000.00                                       | 350,000.00                  | 80,000.00                                  | 80,000.00                   | 430,000.00                                      | 430,000.00                  |
| CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO                          | 30101     | 350,000.00                                       | 350,000.00                  | 80,000.00                                  | 80,000.00                   | 430,000.00                                      | 430,000.00                  |
| RESERVAS                                             | 304       | 84,813.67                                        | 84,813.67                   | 2,344.98                                   | 2,344.98                    | 87,158.65                                       | 87,158.65                   |
| RESERVA LEGAL                                        | 30401     | 84,813.67                                        | 84,813.67                   | 2,344.98                                   | 2,344.98                    | 87,158.65                                       | 87,158.65                   |
| RESULTADOS ACUMULADOS                                | 306       | -                                                | 73,301.52                   | -                                          | -                           | -                                               | 73,301.52                   |
| RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPT       | 30603     | -                                                | 73,301.52                   | -                                          | -                           | -                                               | 73,301.52                   |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO                             | 307       | 169,173.13                                       | 169,173.13                  | 44,869.69                                  | 44,869.69                   | 214,042.82                                      | 214,042.82                  |
| GANANCIA NETA DEL PERIODO                            | 30701     | 169,173.13                                       | 169,173.13                  | 44,869.69                                  | 44,869.69                   | 214,042.82                                      | 214,042.82                  |

**ACEROSCENTER CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDACION 2012**

|                                                                        | ACEROSCENTER | CORCIN       | SUMAN        | DEBE | HABER | CONSOLIDADO  |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|------|-------|--------------|
| ACTIVO                                                                 | 4,932,033.31 | 1,186,539.25 | 6,118,572.56 | -    | -     | 6,118,572.56 |
| ACTIVO CORRIENTE                                                       | 4,177,189.05 | 1,080,493.22 | 5,257,692.27 | -    | -     | 5,257,692.27 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO                                  | 158,755.48   | 92,996.84    | 251,752.32   | -    | -     | 251,752.32   |
| ACTIVOS FINANCIEROS                                                    | 1,194,359.23 | 349,830.31   | 1,544,189.54 | -    | -     | 1,544,189.54 |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS               | 1,241,627.14 | 359,979.95   | 1,601,607.09 | -    | -     | 1,601,607.09 |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO                          | -47,267.91   | -10,149.64   | -57,417.55   | -    | -     | -57,417.55   |
| INVENTARIOS                                                            | 2,560,884.21 | 570,651.46   | 3,131,535.67 | -    | -     | 3,131,535.67 |
| INVENTARIOS                                                            | 2,279,028.42 | 588,652.96   | 2,847,681.38 | -    | -     | 2,847,681.38 |
| MERCADERÍAS EN TRÁNSITO                                                | 281,855.79   | 1,998.50     | 283,854.29   | -    | -     | 283,854.29   |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS                                    | 11,885.91    | 40,390.00    | 52,275.91    | -    | -     | 52,275.91    |
| ANTICIPOS A PROVEEDORES                                                |              | 39,970.00    | 39,970.00    | -    | -     | 39,970.00    |
| OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS                                             | 11,885.91    | 420.00       | 12,305.91    | -    | -     | 12,305.91    |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES                                       | 251,314.22   | 26,624.61    | 277,938.83   | -    | -     | 277,938.83   |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)                         | -            | 26,624.61    | 26,624.61    | -    | -     | 26,624.61    |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)                       | 251,314.22   |              | 251,314.22   | -    | -     | 251,314.22   |
| ACTIVO NO CORRIENTE                                                    | 754,834.26   | 106,046.03   | 860,880.29   | -    | -     | 860,880.29   |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                           | 748,122.96   | 106,046.03   | 854,168.99   | -    | -     | 854,168.99   |
| TERRENOS                                                               | 335,432.00   |              | 335,432.00   | -    | -     | 335,432.00   |
| EDIFICIOS                                                              | 167,906.39   |              | 167,906.39   | -    | -     | 167,906.39   |
| MUEBLES Y ENSERES                                                      | 54,148.08    | 4,155.31     | 58,303.39    | -    | -     | 58,303.39    |
| MAQUINARIA Y EQUIPO                                                    | 86,292.96    | 20,790.17    | 107,083.13   | -    | -     | 107,083.13   |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN                                                  | 53,173.96    | 18,024.21    | 71,198.17    | -    | -     | 71,198.17    |
| VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL               | 251,186.68   | 81,416.82    | 332,603.50   | -    | -     | 332,603.50   |
| OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                     | 10,899.33    |              | 10,899.33    | -    | -     | 10,899.33    |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                | -210,916.44  | -18,340.48   | -229,256.92  | -    | -     | -229,256.92  |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                                        | 6,711.30     | -            | 6,711.30     | -    | -     | 6,711.30     |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                                        | 6,711.30     |              | 6,711.30     | -    | -     | 6,711.30     |
| PASIVO                                                                 | 4,211,050.30 | 1,016,648.69 | 5,227,698.99 | -    | -     | 5,227,698.99 |
| PASIVO CORRIENTE                                                       | 2,792,507.43 | 563,901.32   | 3,356,408.75 | -    | -     | 3,356,408.75 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                                         | 2,197,650.67 | 276,188.95   | 2,473,839.62 | -    | -     | 2,473,839.62 |
| LOCALES                                                                | 2,137,265.70 | 276,188.95   | 2,413,454.65 | -    | -     | 2,413,454.65 |
| DEL EXTERIOR                                                           | 60,384.97    |              | 60,384.97    | -    | -     | 60,384.97    |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS                             | 150,000.00   | -            | 150,000.00   | -    | -     | 150,000.00   |
| LOCALES                                                                | 150,000.00   |              | 150,000.00   | -    | -     | 150,000.00   |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES                                          | 285,706.76   | 79,014.28    | 364,721.04   | -    | -     | 364,721.04   |
| CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA                                       | 95,403.17    | 4,008.32     | 99,411.49    | -    | -     | 99,411.49    |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO                            | 77,500.84    | 31,728.60    | 109,229.44   | -    | -     | 109,229.44   |
| CON EL IESS                                                            | 34,062.69    | 12,381.83    | 46,444.52    | -    | -     | 46,444.52    |
| POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS                                      | 78,740.06    | 30,895.53    | 109,635.59   | -    | -     | 109,635.59   |
| ANTICIPOS DE CLIENTES                                                  |              | 6,998.09     | 6,998.09     | -    | -     | 6,998.09     |
| PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS            | 159,150.00   | 201,700.00   | 360,850.00   | -    | -     | 360,850.00   |
| OTROS PASIVOS CORRIENTES                                               | 159,150.00   | 201,700.00   | 360,850.00   | -    | -     | 360,850.00   |
|                                                                        |              |              | -            | -    | -     | -            |
| PASIVO NO CORRIENTE                                                    | 1,418,542.87 | 452,747.37   | 1,871,290.24 | -    | -     | 1,871,290.24 |
|                                                                        |              |              | -            | -    | -     | -            |
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS                                | 590,000.00   | 450,000.00   | 1,040,000.00 | -    | -     | 1,040,000.00 |
| LOCALES                                                                | 590,000.00   | 450,000.00   | 1,040,000.00 | -    | -     | 1,040,000.00 |
| PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS                                 | 828,542.87   | 2,747.37     | 831,290.24   | -    | -     | 831,290.24   |
| JUBILACION PATRONAL                                                    | 641,972.40   | 2,747.37     | 644,719.77   | -    | -     | 644,719.77   |
| OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS                      | 186,570.47   |              | 186,570.47   | -    | -     | 186,570.47   |
| PATRIMONIO NETO                                                        | 699,401.92   | 191,471.65   | 890,873.57   | -    | -     | 890,873.57   |
| CAPITAL                                                                | 350,000.00   | 80,000.00    | 430,000.00   | -    | -     | 430,000.00   |
| CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO                                            | 350,000.00   | 80,000.00    | 430,000.00   | -    | -     | 430,000.00   |
| RESERVAS                                                               | 84,813.67    | 2,344.98     | 87,158.65    | -    | -     | 87,158.65    |
| RESERVA LEGAL                                                          | 84,813.67    | 2,344.98     | 87,158.65    | -    | -     | 87,158.65    |
| RESULTADOS ACUMULADOS                                                  | 10,665.19    | -            | 10,665.19    | -    | -     | 10,665.19    |
| RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ NIIF | 10,665.19    |              | 10,665.19    | -    | -     | 10,665.19    |
| GANANCIA NETA DEL PERÍODO                                              | 253,923.06   | 109,126.67   | 363,049.73   | -    | -     | 363,049.73   |

**ACEROSCENTER CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL DE CONSOLIDACIÓN 2012**

|                                                                   | ACEROSCENTER  |            | CORCIN     |              | SUMAN        |               | DEBE     | HABER      | CONSOLIDADO  |               |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|------------|------------|--------------|--------------|---------------|----------|------------|--------------|---------------|
| INGRESOS                                                          |               |            |            |              |              |               |          |            |              |               |
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS                                | 27,289,673.85 |            | -          | 3,271,746.89 | -            | 30,561,420.74 | 1,645.87 | -          | -            | 30,559,774.87 |
| VENTA DE BIENES                                                   | 27,757,533.02 |            | -          | 3,367,126.20 | -            | 31,124,659.22 | 1,645.87 | -          | -            | 31,123,013.35 |
| INTERESES                                                         | 8,975.81      |            | -          | -            | -            | 8,975.81      | -        | -          | -            | 8,975.81      |
| (-) DESCUENTO EN VENTAS                                           | -136,005.16   |            | -          | (58,299.79)  | -            | (194,304.95)  | -        | -          | -            | (194,304.95)  |
| (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS                                        | -340,829.82   |            | -          | (37,079.52)  | -            | (377,909.34)  | -        | -          | -            | (377,909.34)  |
| COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN                                      | 24,170,102.91 |            | -          | 2,788,317.89 | -            | 26,958,420.80 | -        | 1,645.87   | -            | 26,954,774.93 |
| MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS                        | 24,170,102.91 |            | -          | 2,788,317.89 | -            | 26,958,420.80 | -        | 1,645.87   | -            | 26,954,774.93 |
| GANANCIA BRUTA                                                    | 3,119,570.94  |            | -          | 485,429.00   | -            | 3,604,999.94  | 1,645.87 | (1,645.87) | -            | 3,604,999.94  |
| OTROS INGRESOS                                                    | 5,001.09      |            | -          | -            | -            | 5,001.09      | -        | -          | -            | 5,001.09      |
| OTRAS RENTAS                                                      | 5,001.09      |            | -          | -            | -            | 5,001.09      | -        | -          | -            | 5,001.09      |
| GASTOS                                                            | 2,734,661.56  |            | -          | 319,716.92   | -            | 3,054,378.48  | -        | -          | -            | 3,054,378.48  |
|                                                                   | DE VENTA      | ADMINIST   | DE VENTA   | ADMINIST     | DE VENTA     | ADMINIST      |          |            | DE VENTA     | ADMINIST      |
| GASTOS DE VENTA                                                   | 1,788,723.25  | 775,498.24 | 181,278.09 | 98,222.18    | 1,970,001.34 | 873,720.42    | -        | -          | 1,970,001.34 | 873,720.42    |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES                          | 718,624.13    | 303,899.56 | 67,578.14  | 37,139.21    | 786,202.27   | 341,038.77    | -        | -          | 786,202.27   | 341,038.77    |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)         | 155,927.48    | 40,516.49  | 12,388.22  | 3,455.40     | 168,313.70   | 43,971.89     | -        | -          | 168,313.70   | 43,971.89     |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES                             | 86,448.25     | 23,387.05  | 11,500.74  | 4,016.67     | 97,948.99    | 27,383.72     | -        | -          | 97,948.99    | 27,383.72     |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS                            | 171,486.01    | 173,379.46 | 4,413.19   | 16,478.30    | 175,879.20   | 189,857.76    | -        | -          | 175,879.20   | 189,857.76    |
| HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES              | 11,268.88     | 19,531.29  | 16,866.52  | 766.29       | 28,135.40    | 20,297.58     | -        | -          | 28,135.40    | 20,297.58     |
| REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS                     | -             | -          | -          | -            | 0.00         | 0.00          | -        | -          | 0.00         | 0.00          |
| HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES                | -             | -          | -          | -            | 0.00         | 0.00          | -        | -          | 0.00         | 0.00          |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES                                      | 143,555.17    | 43,044.26  | 16,788.36  | 5,105.70     | 160,343.53   | 48,149.96     | -        | -          | 160,343.53   | 48,149.96     |
| ARRENDAMIENTO OPERATIVO                                           | 156,465.90    | 39,060.56  | 17,189.13  | 4,593.47     | 173,655.03   | 43,654.03     | -        | -          | 173,655.03   | 43,654.03     |
| COMISIONES                                                        | -             | -          | -          | -            | 0.00         | 0.00          | -        | -          | 0.00         | 0.00          |
| PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD                                            | 48,072.37     | -          | 16,012.60  | -            | 62,084.97    | 0.00          | -        | -          | 62,084.97    | 0.00          |
| COMBUSTIBLES                                                      | 1,188.77      | 13.39      | 125.99     | -            | 1,314.76     | 13.39         | -        | -          | 1,314.76     | 13.39         |
| LUBRICANTES                                                       | 442.44        | 581.45     | -          | -            | 442.44       | 581.45        | -        | -          | 442.44       | 581.45        |
| SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)                          | 53,056.11     | -          | 2,729.53   | -            | 55,785.64    | 0.00          | -        | -          | 55,785.64    | 0.00          |
| TRANSPORTE                                                        | 538           | -          | 240.00     | -            | 778.00       | 0.00          | -        | -          | 778.00       | 0.00          |
| GASTOS DE GESTIÓN (agajas a accionistas, trabajadores y cli       | 193.6         | 447.02     | 296.37     | 171.00       | 489.97       | 618.02        | -        | -          | 489.97       | 618.02        |
| GASTOS DE VIAJE                                                   | 22,141.39     | 604.26     | 3,455.98   | 745.75       | 25,597.37    | 1,350.01      | -        | -          | 25,597.37    | 1,350.01      |
| AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES                          | 43,694.23     | 4,627.54   | 3,898.84   | 74.86        | 47,593.17    | 4,702.40      | -        | -          | 47,593.17    | 4,702.40      |
| NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES            | -             | 103        | -          | 31.20        | 0.00         | 134.20        | -        | -          | 0.00         | 134.20        |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS                                 | -             | 158.26     | -          | -            | 0.00         | 158.26        | -        | -          | 0.00         | 158.26        |
| DEPRECIACIONES:                                                   | -             | 78,900.14  | -          | 15,700.07    | -            | 94,600.21     | -        | -          | -            | 94,600.21     |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                      | -             | 78,900.14  | -          | 15,700.07    | -            | 94,600.21     | -        | -          | 0.00         | 94,600.21     |
| PROPIEDADES DE INVERSIÓN                                          | -             | -          | -          | -            | -            | -             | -        | -          | 0.00         | 0.00          |
| AMORTIZACIONES:                                                   | 36,554.30     | -          | -          | -            | 36,554.30    | -             | -        | -          | 36,554.30    | -             |
| INTANGIBLES                                                       | 36,554.30     | -          | -          | -            | 36,554.30    | 0.00          | -        | -          | 36,554.30    | 0.00          |
| GASTO DETERIORO:                                                  | -             | 12,148.38  | -          | 3,564.17     | -            | 15,712.55     | -        | -          | -            | 15,712.55     |
| CUENTAS POR COBRAR                                                | -             | 12,148.38  | -          | 3,564.17     | -            | 15,712.55     | -        | -          | 0.00         | 15,712.55     |
| OTROS GASTOS                                                      | 141,086.22    | 35,116.13  | 7,796.38   | 6,380.09     | 148,882.60   | 41,496.22     | -        | -          | 148,882.60   | 41,496.22     |
| GASTOS FINANCIEROS                                                | 104,788.34    |            | -          | 38,020.00    | -            | 142,808.34    | -        | -          | -            | 142,808.34    |
| INTERESES                                                         | 99,898.58     |            | -          | 26,500.11    | -            | 126,398.69    | -        | -          | -            | 126,398.69    |
| COMISIONES                                                        | 4,889.76      |            | -          | 11,519.89    | -            | 16,409.65     | -        | -          | -            | 16,409.65     |
| OTROS GASTOS                                                      | 65,651.73     |            | -          | 2,196.65     | -            | 67,848.38     | -        | -          | -            | 67,848.38     |
| PÉRDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS        | -             |            | -          | -            | -            | -             | -        | -          | -            | -             |
| OTROS                                                             | 65,651.73     |            | -          | 2,196.65     | -            | 67,848.38     | -        | -          | -            | 67,848.38     |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA R. | 389,910.47    |            | -          | 165,712.08   | -            | 555,622.55    | 1,645.87 | (1,645.87) | -            | 555,622.55    |
| 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES                                    | 58,486.57     |            | -          | 24,856.81    | -            | 83,343.38     | -        | -          | -            | 83,343.38     |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS                             | 331,423.90    |            | -          | 140,855.27   | -            | 472,279.17    | 1,645.87 | (1,645.87) | -            | 472,279.17    |
| IMPUESTO A LA RENTA                                               | 77,500.84     |            | -          | 31,728.60    | -            | 109,229.44    | -        | -          | -            | 109,229.44    |
| GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONT ANTES DEL IMPUESTO DIF     | 253,923.06    |            | -          | 109,126.67   | -            | 363,049.73    | 1,645.87 | (1,645.87) | -            | 363,049.73    |
| GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS                     | 253,923.06    |            | -          | 109,126.67   | -            | 363,049.73    | 1,645.87 | (1,645.87) | -            | 363,049.73    |
| GANANCIA (PÉRDIDA) META DEL PERIODO                               | 253,923.06    |            | -          | 109,126.67   | -            | 363,049.73    | 1,645.87 | (1,645.87) | -            | 363,049.73    |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO                                  | 253,923.06    |            | -          | 109,126.67   | -            | 363,049.73    | 1,645.87 | (1,645.87) | -            | 363,049.73    |

| ACEROSCENTER CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA<br>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO – CONSOLIDACIÓN 2012 |              |            |            |      |       |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|------------|------|-------|-------------|
|                                                                                                  | ACEROSCENTER | CORCIN     | SUMAN      | DEBE | HABER | CONSOLIDADO |
| CAPITAL SOCIAL                                                                                   | 350,000.00   | 80,000.00  | 430,000.00 |      |       | 430,000.00  |
| RESERVA LEGAL                                                                                    | 84,813.67    | 2,344.98   | 87,158.65  |      |       | 87,158.65   |
| R.A.1RA VEZ NIIF                                                                                 | 10,665.19    |            | 10,665.19  |      |       | 10,665.19   |
| GANANCIA NETA PERIODO                                                                            | 253,923.06   | 109,126.67 | 363,049.73 |      |       | 363,049.73  |
| TOTAL PATRIMONIO                                                                                 | 699,401.92   | 191,471.65 | 890,873.57 |      |       | 890,873.57  |

**ACEROSCENTER CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDACIÓN 2012**

|                                                                                                      | ACEROSCENTER   | CORCIN        | SUMAN          | DEBE | HABER | CONSOLIDAD     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|------|-------|----------------|
|                                                                                                      | 23,934.52      | 17,928.71     | 41,863.23      | -    | -     | 41,863.23      |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                    | 130,074.77     | -467,838.36   | -337,763.59    | -    | -     | -337,763.59    |
| Clases de cobros por actividades de operación                                                        | 27,213,713.41  | 3,241,668.31  | 30,455,381.72  | -    | -     | 30,455,381.72  |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                 | 27,213,713.41  | 3,241,668.31  | 30,455,381.72  | -    | -     | 30,455,381.72  |
| Clases de pagos por actividades de operación                                                         | -26,876,373.37 | -3,674,690.35 | -30,551,063.72 | -    | -     | -30,551,063.72 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                          | -25,819,134.04 | -3,572,293.85 | -29,391,427.89 | -    | -     | -29,391,427.89 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                | -1,004,183.22  | -99,666.97    | -1,103,850.19  | -    | -     | -1,103,850.19  |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | -53,056.11     | -2,729.53     | -55,785.64     | -    | -     | -55,785.64     |
| Intereses pagados                                                                                    | -99,898.58     | -26,500.11    | -126,398.69    | -    | -     | -126,398.69    |
| Intereses recibidos                                                                                  | 8,975.81       |               | 8,975.81       | -    | -     | 8,975.81       |
| Impuestos a las ganancias pagados                                                                    | -116,342.50    | -8,316.21     | -124,658.71    | -    | -     | -124,658.71    |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                    | -82,005.95     | -72,811.98    | -154,817.93    | -    | -     | -154,817.93    |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                        | -82,005.95     | -72,811.98    | -154,817.93    | -    | -     | -154,817.93    |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                 | -24,134.30     | 558,579.05    | 534,444.75     | -    | -     | 534,444.75     |
| Dividendos pagados                                                                                   | -196,875.62    | -93,120.95    | -289,996.57    | -    | -     | -289,996.57    |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                 | 172,741.32     | 651,700.00    | 824,441.32     | -    | -     | 824,441.32     |
|                                                                                                      |                |               |                |      |       |                |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo            |                |               |                | -    | -     |                |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>                          | 23,934.52      | 17,928.71     | 41,863.23      | -    | -     | 41,863.23      |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>                                  | 134,820.96     | 75,068.13     | 209,889.09     | -    | -     | 209,889.09     |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                                      | 158,755.48     | 92,996.84     | 251,752.32     | -    | -     | 251,752.32     |

**ILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

|                                                                                                        |               |             |               |   |   |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|---------------|---|---|---------------|
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>                            | 389,910.47    | 165,712.08  | 555,622.55    |   |   | 555,622.55    |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                                      | 457,851.42    | 78,597.02   | 536,448.44    | 0 | 0 | 536,448.44    |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                                       | 78,900.14     | 19,264.24   | 98,164.38     |   |   | 98,164.38     |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo | 12,148.38     |             | 12,148.38     |   |   | 12,148.38     |
| Ajustes por gastos en provisiones                                                                      | 230,815.49    | 2,747.37    | 233,562.86    |   |   | 233,562.86    |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta                                                              | 77,500.84     | 31,728.60   | 109,229.44    |   |   | 109,229.44    |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores                                                       | 58,486.57     | 24,856.81   | 83,343.38     |   |   | 83,343.38     |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                                                   | -717,687.12   | -712,147.46 | -1,429,834.58 | 0 | 0 | -1,429,834.58 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                                | -71,985.72    | -37,208.99  | -109,194.71   |   |   | -109,194.71   |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                                   | -1,583,878.72 | -194,717.01 | -1,778,595.73 |   |   | -1,778,595.73 |
| (Incremento) disminución en inventarios                                                                | 446,544.44    | -316,142.94 | 130,401.50    |   |   | 130,401.50    |
| (Incremento) disminución en otros activos                                                              | 86,610.56     | -55,400.32  | 31,210.24     |   |   | 31,210.24     |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                                    | 405,022.32    | -115,808.61 | 289,213.71    |   |   | 289,213.71    |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                                      |               | 7,130.41    | 7,130.41      |   |   | 7,130.41      |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>                | 130,074.77    | -467,838.36 | -337,763.59   | - | - | -337,763.59   |