

*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

*Auditor Externo*  
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016099001  
Calle 110 y Av. 112 esquina  
MANTA - ECUADOR

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**Manta, 19 de Junio de 2012**

**A los Accionistas de:**

**METALHIERRO S.A.**

He auditado el Balance General de la Compañía **METALHIERRO S.A.**, al 31 de Diciembre de 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujo de Efectivos por el año terminado a esta fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.**

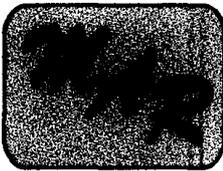
Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, La Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley que se describen en la Nota 2 literal a), y por el control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

### **Responsabilidad del Auditor.**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base razonable para mi opinión calificada de auditoría.





*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

*Auditor Externo*  
RNAE 626 - RUC 1305016089001  
Calle 110 y Av. 112 esquina  
MANTA - ECUADOR

**Énfasis en Asuntos.**

La Compañía **METALHIERRO S.A.** Dando cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, procede a convocar a Junta General Universal de Accionistas, para que mediante la cual se autorice el proceso de implementación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES), y el año de transición es el 2011.

Con fecha 23 de Junio de 2011, la Compañía procede a la entrega del Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera y la Conciliación del Patrimonio Neto bajo NEC al Patrimonio bajo NIFF a la Superintendencia de Compañías.

**Opinión.**

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **METALHIERRO S.A.**, al 31 de Diciembre de 2011, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), de acuerdo a lo descrito en la Nota No. 2 literal a) de los Estados Financieros.

Este informe se emite únicamente para información y uso de los Socios de **METALHIERRO S.A.**, y para su presentación a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y no debe ser usado para ningún otro propósito.

  
**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**RUC: 1305016089001**

**No. de Registro de la Superintendencia  
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

**METALHIERRO S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(En Dólares Americanos)**

|   | <u>NOTAS</u> | <u>Dic-31</u><br><u>2010</u> | <u>Dic-31</u><br><u>2011</u> |
|---|--------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                             |              |                              |                              |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                   |              |                              |                              |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo       | 3            | 686.019,55                   | 786.436,79                   |
| Cuentas y Documentos por Cobrar           | 4            | 979.177,87                   | 1.102.668,04                 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables         |              | -                            | (10.993,10)                  |
| Otras Cuentas por Cobrar                  | 5            | 42.363,97                    | 48.824,52                    |
| Impuestos Pagados por Anticipado          | 6            | 46.036,54                    | 65.444,14                    |
| Inventarios                               | 7            | 805.815,41                   | 929.325,59                   |
| Otros Activos Corrientes                  | 8            | 34.361,53                    | 136.150,18                   |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>         |              | <b>2.593.774,87</b>          | <b>3.057.856,16</b>          |
| <b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>       |              |                              |                              |
| Terrenos                                  | 9            | 63.000,00                    | 166.067,56                   |
| Equipos Auxiliares e Industriales         |              | 6.800,00                     | 6.800,00                     |
| Equipos de Oficina                        |              | 5.001,13                     | 5.001,13                     |
| Equipos de Computación                    |              | 2.991,61                     | 2.991,61                     |
| <b>TOTAL COSTO</b>                        |              | <b>77.792,74</b>             | <b>180.860,30</b>            |
| (-) Depreciación Acumulada                |              | -                            | (14.789,74)                  |
| <b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b> |              | <b>77.792,74</b>             | <b>166.070,56</b>            |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                      |              |                              |                              |
| Seguros Pagados por Anticipado            | 10           | 7.332,07                     | 7.409,35                     |
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>                |              | <b>7.332,07</b>              | <b>7.409,35</b>              |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>          |              | <b>85.124,81</b>             | <b>173.479,91</b>            |
| <b>TOTAL DE ACTIVO</b>                    |              | <b>2.678.899,68</b>          | <b>3.231.336,07</b>          |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**METALHIERRO S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(En Dólares Americanos)**

| <u>PASIVO</u>                        | <u>NOTAS</u> | <u>Dic-31<br/>2010</u> | <u>Dic-31<br/>2011</u> |
|--------------------------------------|--------------|------------------------|------------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>              |              |                        |                        |
| Cuentas por Pagar a Proveedores      | 11           | 688.492,13             | 610.445,08             |
| Otras Cuentas por Pagar              | 12           | 487.286,64             | 830.093,86             |
| Obligaciones Bancarias por Pagar     | 13           | -                      | 16.182,75              |
| Impuestos por Pagar                  | 14           | 74.416,36              | 99.125,26              |
| Provisiones por Pagar                | 15           | 42.083,10              | 63.135,20              |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>        |              | <b>1.292.278,23</b>    | <b>1.618.982,15</b>    |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>           |              |                        |                        |
| Obligaciones Bancarias por Pagar L/P | 16           | 158.371,85             | 254.400,15             |
| Préstamos de Accionistas             |              | 1.095.632,00           | 1.019.298,90           |
| Otros Acreedores                     |              | -                      | 70.708,00              |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>     |              | <b>1.254.003,85</b>    | <b>1.344.407,05</b>    |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                  |              | <b>2.546.282,08</b>    | <b>2.963.389,20</b>    |
| <b>PATRIMONIO</b>                    |              |                        |                        |
| Capital Social                       | 17           | 800,00                 | 800,00                 |
| Utilidades Acumuladas                |              | 32.547,06              | 131.817,60             |
| Utilidad del Ejercicio               |              | 99.270,54              | 135.329,27             |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>              |              | <b>132.617,60</b>      | <b>267.946,87</b>      |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>     |              | <b>2.678.899,68</b>    | <b>3.231.336,07</b>    |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**METALHIERRO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**En Dólares Americanos**

|   | <u>Dic-31<br/>2010</u> | <u>Dic-31<br/>2011</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>INGRESOS</b>                               |                        |                        |
| INGRESOS NETOS                                | 6.791.801,29           | 9.879.839,40           |
| COSTO DE VENTAS                               | (5.664.740,25)         | (8.363.023,66)         |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                         | <u>1.127.061,04</u>    | <u>1.516.815,74</u>    |
| <b>(-) GASTOS OPERACIONALES:</b>              |                        |                        |
| Gastos de Administración                      | (971.938,82)           | (691.130,63)           |
| Gastos de Ventas                              | -                      | (566.344,44)           |
| Gastos Financieros                            |                        | (50.085,29)            |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN</b>        | <u>155.122,22</u>      | <u>209.255,38</u>      |
| <b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>              |                        |                        |
| Otros Ingresos                                | 482,06                 | 232,66                 |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                 | <u>155.604,28</u>      | <u>209.488,04</u>      |
| (-) 15% Participación Trabajadores            | (23.340,64)            | (31.423,21)            |
| <b>Utilidad Después de Part. Trabajadores</b> | <u>132.263,64</u>      | <u>178.064,83</u>      |
| (-) Otras Rentas Exentas                      | (291,23)               | -                      |
| <b>GANANCIA GRAVABLE</b>                      | <u>131.972,41</u>      | <u>178.064,83</u>      |
| (-) 24% Impuesto a la Renta                   | (32.993,10)            | (42.735,56)            |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>            | <u>99.270,54</u>       | <u>135.329,27</u>      |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**METALHIERRO S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
*(En Dólares Americanos)*

| DESCRIPCIÓN                              | CAPITAL<br>SOCIAL | UTILIDADES<br>ACUMULADAS | UTILIDAD<br>DEL EJERCICIO | TOTAL             |
|--|-------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------|
| <b>SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2011</b>     | <b>800,00</b>     | <b>32.547,06</b>         | <b>99.270,54</b>          | <b>132.617,60</b> |
| <b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b> |                   |                          |                           |                   |
| TRANSFERENCIA DE LA UTILIDAD DEL 2010    | -                 | 99.270,54                | (99.270,54)               | -                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                   | -                 | -                        | 135.329,27                | 135.329,27        |
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b> | <b>800,00</b>     | <b>131.817,60</b>        | <b>135.329,27</b>         | <b>267.946,87</b> |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**METALHIERRO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(En Dólares Americanos)**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|   |                         |
|---|-------------------------|
| Utilidad del Ejercicio                                      | 135.329,27              |
| <b>Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:</b>          |                         |
| Depreciaciones  | 14.789,74               |
| Provisión Cuentas Incobrables                               | 10.993,10               |
| <b>Variación en los Activos (Aumento), o Disminución</b>    |                         |
| Cuentas y Documentos por Cobrar                             | (123.490,17)            |
| Otras Cuentas por Cobrar                                    | (6.460,55)              |
| Impuestos Pagados por Anticipado                            | (19.407,60)             |
| Inventarios   | (123.510,18)            |
| Otros Activos Corrientes                                    | (101.788,65)            |
| Seguros Pagados por Anticipados                             | (77,28)                 |
| <b>Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)</b>    |                         |
| Cuentas por Pagar a Proveedores                             | (78.047,05)             |
| Otras Cuentas por Pagar                                     | 342.807,22              |
| Impuestos por Pagar   | 24.708,90               |
| Provisiones por Pagar                                       | 21.052,10               |
| <b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> | <b><u>96.898,85</u></b> |

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

|   |                            |
|---|----------------------------|
| Adquisiciones de Activos Fijos                              | (103.067,56)               |
| <b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b> | <b><u>(103.067,56)</u></b> |

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

|  |                          |
|--|--------------------------|
| <b>Cobros y Pagos por Instrumentos de Pasivos Financieros</b>    |                          |
| Aumento en Obligaciones Bancarias por Pagar                      | 112.211,05               |
| Disminución en Préstamos de Accionistas                          | (76.333,10)              |
| Aumento en Otros Acreedores                                      | 70.708,00                |
| <b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> | <b><u>106.585,95</u></b> |

**AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:**

|                                    |                          |
|------------------------------------|--------------------------|
| <b>AUMENTO DEL EFECTIVO</b>        | 100.417,24               |
| <b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b> | 686.019,55               |
| <b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>  | <b><u>786.436,79</u></b> |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**COMPAÑÍA METALHIERRO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**A DICIEMBRE 31 DE 2011**

**1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.**

*La Compañía METALHIERRO S.A., fue constituida en la ciudad de Manta, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante Escritura Pública ante la Notaría Tercera del cantón Manta el 12 de Enero de 2009, y aprobado por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. 09.P.DIC.0000049 el 26 de Enero de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Manta bajo el número 107 y anotado en el Repertorio General tomo número 172 el 04 de Febrero de 2009. Cuenta con Expediente No. 96434 de la Superintendencia de Compañías.*

*Su domicilio principal se encuentra ubicado en el barrio Los Almendros Calle 17 Avda. 22 del cantón Manta, y su No. de RUC es 1391757824001.*

*La actividad económica principal de la Compañía METALHIERRO S.A., es la venta al por mayor de hierro, metal y acero; además de servicios de forjado, prensado, estampado y laminados de metales; servicios de techado e impermeabilizados de techos; construcción de estructuras de acero y edificios prefabricados.*

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.**

**a. Preparación de los Estados Financieros.-**

*Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, La Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.*

*Las cifras presentadas por la Compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.*

*El Sistema Contable actual que posee la Compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.*

**b. Disponibilidades.-**

*Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tiene una disponibilidad inmediata.*

*V*

**c. Reconocimiento de Ingresos.-**

*La Compañía reconoce ingresos por la venta de hierro, metal, acero y servicios de construcción de estructuras metálicas entre otros, cuando es efectuada la transferencia del bien o servicio al cliente por fases o en la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del bien o servicio.*

**d. Uso de Estimaciones.-**

*La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros, y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir en su efecto final.*

*La Gerencia de la Compañía METALHIERRO S.A., considera que las estimaciones y supuestos utilizados en los Estados Financieros correspondientes al período terminado al 31 de Diciembre de 2011 fueron adecuados a las circunstancias presentadas en el giro del negocio.*



**ESPACIO EN BLANCO**

## **INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

### **3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-**

*Al 31 de Diciembre de 2011 los saldos contables, son como sigue:*

| <b>DETALLE</b>                    | <b>VALORES</b> |                   |
|-----------------------------------|----------------|-------------------|
| <b>Caja</b>                       |                | <b>611.801,63</b> |
| <i>Caja General</i>               | 610.628,46     |                   |
| <i>Caja Chica - Matriz</i>        | 773,17         |                   |
| <i>Caja Chica - Tarqui</i>        | 400,00         |                   |
| <b>Bancos</b>                     |                | <b>174.635,16</b> |
| <i>Banco Pichincha</i>            | 108.870,63     |                   |
| <i>Banco Pacifico</i>             | 3.445,73       |                   |
| <i>Banco Internacional</i>        | 26.998,06      |                   |
| <i>Banco Unibanco Cta Ahorro</i>  | 666,42         |                   |
| <i>Banco Pichincha Cta Ahorro</i> | 33.654,32      |                   |
| <i>Bco Promerica</i>              | 1.000,00       |                   |
| <b>TOTAL</b>                      |                | <b>786.436,79</b> |

*El Efectivo y Equivalentes al Efectivo, comprenden disponibles en caja, depósitos en bancos en cuentas corrientes y de Ahorros que la compañía mantiene con distintas instituciones financieras del ámbito local.*



**ESPACIO EN BLANCO**

#### 4. CUENTAS POR COBRAR.-

A Diciembre 31 de 2011 el valor de Cuentas por Cobrar es el siguiente:

| DESCRIPCIÓN                       | VALORES             |
|-----------------------------------|---------------------|
| Cuentas por Cobrar (Clientes) (a) | 1.099.310,40        |
| Documentos por Cobrar (Vouchers)  | 3.357,64            |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>1.102.668,04</b> |

- a) Constituyen valores pendientes por cobrar a clientes locales, originados por la venta de hierro, metal y acero, los mismos que son recuperados de acuerdo al plazo de vencimiento del crédito concedido por la Administración de la Compañía.

#### 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Se refieren a las cuentas que se detallan a continuación:

| DESCRIPCIÓN                  | VALORES          |
|------------------------------|------------------|
| Anticipos de Sueldos         | 105,31           |
| Préstamos a Empleados (a)    | 4.710,09         |
| Otras Cuentas por Cobrar (b) | 44.009,12        |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>48.824,52</b> |

- a) Préstamos entregados a empleados, los mismos que son descontados de manera mensual en sus respectivos roles de pagos.
- b) Corresponde a valores por cobrar a terceros por concepto de préstamos a corto plazo y que no generan intereses futuros.

## 6. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-

Los Impuestos Pagados por Anticipado, por clasificación principal, se refieren a:

| <b>DESCRIPCIÓN</b>             | <b>VALORES</b>   |
|--------------------------------|------------------|
| <i>Retención en la Fuente</i>  | <b>62.814,83</b> |
| <i>Crédito Tributario I.R.</i> | <b>2.629,31</b>  |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>65.444,14</b> |

*Representa a aquellas Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta favorables para la Compañía, originadas por la venta de bienes y prestación de servicios varios en el ejercicio económico fiscal auditado, los mismos que se pueden utilizar como crédito tributario y crédito fiscal en el pago del Impuesto a la Renta anual.*

## 7. INVENTARIOS.-

La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre de 2011 contiene el siguiente valor:

| <b>DESCRIPCIÓN</b>                           | <b>VALORES</b>    |
|--|-------------------|
| <i>Inventario de Mercaderías Matriz</i>      | <b>341.092,47</b> |
| <i>Inventario de Mercaderías Suc. Tarqui</i> | <b>588.233,12</b> |

*Comprenden a aquellas existencias almacenadas en bodegas de la Matriz y Sucursal Tarqui que comprende: hierro, material metalmecánico y naval, cemento y demás materiales de construcción, destinados para la comercialización en el mercado local.*

*W*

## 8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

La cuenta Otros Activos Corrientes a Diciembre 31 de 2011 contiene el siguiente saldo contable:

| DESCRIPCIÓN                             | VALORES           |
|---|-------------------|
| Salcedo Internacional INTERSAL S.A. (a) | 132.264,83        |
| Varios Anticipos (b)                    | 3.885,35          |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>136.150,18</b> |

- a) Corresponde a valor entregado por concepto de anticipo para compra de departamento-oficinas en la ciudad de Guayaquil.
- b) Comprende a valores entregados como anticipo a proveedores por compra de materiales, los cuales son liquidados en el momento de la facturación del material o de acuerdo al crédito concedido.

## 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

Las Propiedades, Planta y Equipo de la Compañía **METALHIERRO S.A.**, han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigente en el país.

La adquisición de Activos fijos se registra con cargo a gastos operacionales del año, de acuerdo a políticas internas de la compañía.

(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo que ha tenido durante el año 2011).



**METALHIERRO S.A.**  
**MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(en Dólares Americanos)

| Descripción                               | Saldo al<br>31/12/10 | Adiciones          | Ventas /<br>Bajas | Saldo al<br>31/12/11 | %<br>DEPREC. |
|---|----------------------|--------------------|-------------------|----------------------|--------------|
| <b>COSTO</b>                              |                      |                    |                   |                      |              |
| <b>NO DEPRECIABLES</b>                    |                      |                    |                   |                      |              |
| Terrenos                                  | 63.000,00            | 103.067,56         | -                 | 166.067,56           |              |
| <b>DEPRECIABLES</b>                       |                      |                    |                   |                      |              |
| Equipos Auxiliares e Industriales         | 6.800,00             | -                  | -                 | 6.800,00             | 10           |
| Equipos de Oficina                        | 5.001,13             | -                  | -                 | 5.001,13             | 10           |
| Equipos de Computación                    | 2.991,61             | -                  | -                 | 2.991,61             | 33           |
| <b>SUBTOTAL</b>                           | <b>77.792,74</b>     | <b>103.067,56</b>  | <b>-</b>          | <b>180.860,30</b>    |              |
| <b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>             | <b>-</b>             | <b>(14.789,74)</b> | <b>-</b>          | <b>(14.789,74)</b>   |              |
| <b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b> | <b>77.792,74</b>     | <b>88.277,82</b>   | <b>-</b>          | <b>166.070,56</b>    |              |

**10. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS.-**

*El saldo de la cuenta Seguros Pagados por Anticipados a Diciembre 31 de 2011 es:*

| <b>DESCRIPCIÓN</b>                     | <b>VALORES</b>  |
|--|-----------------|
| <i>Seguros Pagados por Anticipados</i> | <i>7.409,35</i> |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>7.409,35</b> |

*Corresponden a aquellos seguros contratados a Seguros Cervantes S.A., Seguros Colonial S.A. y Latina de Seguros C.A., para el cubrimiento de riesgos tales como: accidentes personales, robo, incendio de edificación, responsabilidad civil, dinero en tránsito, inventario entre otros.*

*✓*

**ESPACIO EN BLANCO**

## 11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES.-

Al 31 de Diciembre de 2011, las Cuentas por Pagar Proveedores lo conforma la siguiente cuenta:

| <b>DESCRIPCIÓN</b>            | <b>VALORES</b>    |
|-------------------------------|-------------------|
| Cuentas por Pagar Proveedores | 610.445,08        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>610.445,08</b> |

Comprenden a facturas pendientes de cancelación a proveedores locales por la adquisición de hierro, metal y acero, demás de materiales útiles para la construcción de estructuras metálicas en general y por servicios prestados, necesarios para la actividad económica y operativa de la Compañía.

## 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-

A Diciembre 31 de 2011 el saldo de Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

| <b>DESCRIPCIÓN</b>          | <b>VALORES</b>    |
|-----------------------------|-------------------|
| Cheques Posfechados (a)     | 774.413,77        |
| Notas de Créditos por Pagar | 7.910,21          |
| Anticipos de Clientes (b)   | 47.769,88         |
| <b>TOTAL</b>                | <b>830.093,86</b> |

(a) Corresponde a valores girados en cheques posfechados a proveedores los mismos que son rebajados en el momento de que se efectivice el pago del mismo.

(b) Corresponde a anticipos recibidos por clientes por la adquisición de materiales, el cual es devengado en el momento de la entrega de los mismos.



## 11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES.-

Al 31 de Diciembre de 2011, las Cuentas por Pagar Proveedores lo conforma la siguiente cuenta:

| <b>DESCRIPCIÓN</b>            | <b>VALORES</b>    |
|-------------------------------|-------------------|
| Cuentas por Pagar Proveedores | 610.445,08        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>610.445,08</b> |

Comprenden a facturas pendientes de cancelación a proveedores locales por la adquisición de hierro, metal y acero, demás de materiales útiles para la construcción de estructuras metálicas en general y por servicios prestados, necesarios para la actividad económica y operativa de la Compañía.

## 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-

A Diciembre 31 de 2011 el saldo de Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

| <b>DESCRIPCIÓN</b>          | <b>VALORES</b>    |
|-----------------------------|-------------------|
| Cheques Posfechados (a)     | 774.413,77        |
| Notas de Créditos por Pagar | 7.910,21          |
| Anticipos de Clientes (b)   | 47.769,88         |
| <b>TOTAL</b>                | <b>830.093,86</b> |

(a) Corresponde a valores girados en cheques posfechados a proveedores los mismos que son rebajados en el momento de que se efectivice el pago del mismo.

(b) Corresponde a anticipos recibidos por clientes por la adquisición de materiales, el cual es devengado en el momento de la entrega de los mismos.

Y

### 13. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR.-

Al 31 de Diciembre de 2011, se presentan las siguientes obligaciones bancarias pendientes de cancelación:

| DESCRIPCIÓN         | VALORES          |
|---------------------|------------------|
| Banco Internacional | 8.656,72         |
| Banco Pichincha     | 7.526,03         |
| <b>TOTAL</b>        | <b>16.182,75</b> |

Comprende a valores por pagar por concepto de Obligaciones financieras a corto plazo con el Banco Internacional a una tasa de interés del 11.23 a 360 días plazo y con el Banco Pichincha con la tasa de interés del 11.20 a 1080 días plazo. Al cierre de la Auditoria la compañía se encuentra al día con sus obligaciones financieras

### 14. IMPUESTOS POR PAGAR.-

A Diciembre 31 de 2011, el rubro de Impuestos por Pagar es el siguiente:

| DESCRIPCIÓN              | VALORES          |
|--------------------------|------------------|
| Impuesto a la Renta (a)  | 42.735,56        |
| Retenciones en la Fuente | 9.067,02         |
| Retenciones de IVA       | 2.685,87         |
| IVA por Pagar            | 44.636,81        |
| <b>TOTAL</b>             | <b>99.125,26</b> |

a) Provisión del 24% Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal año 2011, conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su respectivo Reglamento.

Y

## 15. PROVISIONES POR PAGAR.-

Constituyen aquellas obligaciones (IESS y Beneficios Sociales) que la empresa proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios prestados al 31 de Diciembre de 2011.

| DETALLE                      | SALDO INICIAL    | PROVISIONES       | PAGOS             | SALDO FINAL      |
|------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Aporte al IESS               | 3.308,97         | 52.996,62         | 50.595,45         | 5.710,14         |
| Décimo Tercer Sueldo         | 1.282,46         | 20.538,81         | 19.586,09         | 2.235,18         |
| Décimo Cuarto Sueldo         | 7.720,00         | 14.872,56         | 10.931,27         | 11.661,29        |
| Fondos de Reserva            | 344,83           | 10.339,77         | 9.528,19          | 1.156,41         |
| Vacaciones                   | 6.086,20         | 10.269,11         | 5.406,34          | 10.948,97        |
| Utilidad 15% Trabajadores a) | 23.340,64        | 31.423,21         | 23.340,64         | 31.423,21        |
| <b>TOTALES</b>               | <b>42.083,10</b> | <b>140.440,08</b> | <b>119.387,98</b> | <b>63.135,20</b> |

a) Valor correspondiente a la Provisión de Utilidad 15% Participación para Trabajadores año 2011, según lo determinado por las leyes del Régimen Laboral Ecuatoriano.

## 16. PASIVO NO CORRIENTE.-

A Diciembre 31 de 2011, el grupo de Pasivo no Corriente por clasificación principal, presenta los siguientes valores contables:

| DESCRIPCIÓN                                     | VALORES    |                     |
|---|------------|---------------------|
| <b>Obligaciones Bancarias por Pagar L/P (a)</b> |            | <b>254.400,15</b>   |
| Banco Internacional                             | 50.414,52  |                     |
| Banco Pichincha                                 | 203.985,63 |                     |
| <b>Préstamos de Accionistas (b)</b>             |            | <b>1.019.298,91</b> |
| Otros Acreedores c)                             |            | 70.708,00           |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                |            | <b>1.344.407,06</b> |

a) Corresponde a los valores por pagar a largo plazo de Obligaciones Financieras citadas en la Nota. No. 13 de este Informe de Auditoría.

b) Lo constituyen valores por pagar al Accionista Sr. Pedro Cedeño Mera, generados en el momento de inicio de actividades operacionales de la compañía

c) Comprende valores por pagar a tercero que serán cancelados de acuerdo al plazo concedido

## 17. CAPITAL SOCIAL.-

Al 31 de Diciembre de 2011 el Capital Social de la Compañía está conformado por 80,00 acciones ordinarias y nominativas, cuyo valor es de US\$ 10.00 cada una, dividido de la siguiente manera:

| <b>ACCIONISTAS</b>      | <b>%</b>      | <b>VALOR TOTAL USD</b> |
|-------------------------|---------------|------------------------|
| Cedeño Mera Pedro Pablo | 90,00         | 720,00                 |
| Cedeño Mera Pedro Luis  | 10,00         | 80,00                  |
| <b>TOTAL</b>            | <b>100,00</b> | <b>800,00</b>          |

## 18. IMPUESTOS FISCALES.-

La Compañía durante el ejercicio económico auditado, ha cumplido de manera oportuna con sus obligaciones tributarias al Servicio de Rentas Internas, las mismas que comprenden: Impuesto al Valor Agregado (IVA), Retenciones en la Fuente y el 24% de Impuesto a la Renta.

## 19. EVENTOS SUBSECUENTES.-

La Compañía **METALHIERRO S.A.**, continúa en el proceso de implementación de las medidas que fueron identificadas y analizadas para adaptar los cambios a la estructura organizativa de la Compañía y poder efectuar los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIF. Además se encuentra en la fase del levantamiento de Políticas Contables bajo NIIF, que utilizará para identificar las diferencias fundamentales de principios contables en áreas claves, con la finalidad de estar en concordancia con lo determinado por las Normas Internacionales de Información Financieras.

En conclusión y a la fecha de emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

✓