

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A. TEINSERSA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



CPA SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 – Telefax: 2400997
E-Mail: smoracabezas@hotmail.com

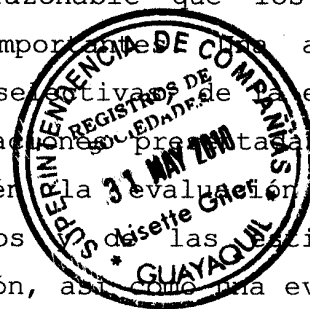
GUAYAQUIL – ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A. TEINSERSA

1. He auditado el balance general adjunto de SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A. TEINSERSA, al 31 de diciembre del 2009, y el correspondiente estado de resultado, cambios en el patrimonio de los socios y el flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Mi auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.



3. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A. TEINSERSA, al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Mayo 28, 2010



CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
REG. SC-RNAE-2 # 308
RNC # 13.354



SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A. TEINSERSA

BALANCE GENERAL al 31 de Diciembre del 2009 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

Activo Corriente :		
Caja Bancos	Nota 3	\$ 245.821
Cuentas por Cobrar	Nota 4	1.006.626
Inventarios	Nota 5	<u>12.131</u>
Total Activo Corriente		\$ 1.264.578
Vehículos, Muebles Enseres, Equipos de Computación	Nota 6	
Vehículos		\$ 178.050
Muebles Enseres		18.754
Equipos de Computación		29.514
Maquinarias		1.490
Instalaciones		1.091
(-) Depreciación Acumulada		<u>(164.102)</u>
Total Activo Fijo		\$ 64.797
Otros Activos y Pagos Anticipados	Nota 7	<u>105.866</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>\$ 1.435.241</u>

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Pasivo Corriente :

Cuentas por Pagar	Nota 8	\$	884.856
Anticipo de Clientes	Nota 9		92.084
Impuestos por pagar	Nota 10		21.496
Gastos Acumulados por Pagar	Nota 11		11.520
Total Pasivo Corriente		\$	<u>1.009.956</u>

No Corriente:

Préstamos de Accionistas	Nota 12	\$	<u>273.158</u>
TOTAL DEL PASIVO		\$	<u>1.283.114</u>

Patrimonio:

Capital Social	Nota 13	\$	800
Reserva de Capital	Nota 14		35.487
Utilidades Retenidas	Nota 15		83.323
Utilidad Neta del Ejercicio	Nota 16		32.517
Total Patrimonio de Accionistas		\$	<u>152.127</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u><u>1.435.241</u></u>

Ver notas adjuntas

SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A. TEINSERSA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS al 31 de Diciembre del 2009 (Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas Netas	Nota 17	\$	3.423.788
Costo de Ventas			(2.856.225)
Utilidad Bruta		\$	567.563
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración	\$	252.439	
Gastos de Ventas		193.657	
Depreciación		44.470	\$ (490.566)
Utilidad del Ejercicio			\$ 76.997
OTROS INGRESOS-GASTOS			(25.990)
Utilidad del Ejercicio			\$ 51.007
15% Participación de los Trabajadores			\$ (7.651)
25% Impuesto a la Renta			(10.839)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			\$ 32.517

Ver notas adjuntas

SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A. TEINSERSA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Capital	Utilidades Retenidas	Utilidad de Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2008	\$ 800	35.487	54.156	29.167	119.610
Transferencia			29.167	(29.167)	
	\$ 800	35.487	83.323	-	119.610
Utilidad Neta del Ejercicio 2009				32.517	32.517
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	\$ 800	35.487	83.323	32.517	152.127

Ver notas adjuntas

SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A. TEINSERSA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 (Expresado en dólares estadounidenses)

Actividades Operacionales:		
Utilidad Neta	\$	32.517
Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	\$	44.470
Otros		0
Cambios en Activos y Pasivos operacionales		
Aumento en Cuentas por Cobrar	\$	(186.597)
Aumento en Cuentas por Pagar		226.126
Aumento en Cargos Diferidos		(13.139)
Aumento en Gastos Acumulados		9.123
Aumento en Inventarios		(1.771)
Caja Neta Previsto por Operaciones	\$	110.729
Flujo de efectivo de Actividades de Inversión:		
Compra de Activos Fijos	\$	(67.311)
Flujo de efectivo de Actividades de Financiamiento:		
Aumento en obligaciones a largo plazo	\$	180.201
Aumento (desminución) Neto de Efectivo	\$	223.619
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	\$	22.202
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del año	\$	<u>245.821</u>

SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A. TEINSERSA

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2009**

(Expresadas en Dólares Estadounidenses)

NOTA 1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONOMICO DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 12 de mayo del 2000, y tiene por objeto social dedicarse a la actividad de importación, exportación, distribución de artículos de ferretería, maquinarias, motores y materiales para la construcción, así también como suministros de oficina, diseño y montajes industriales y asesoría técnica en soldaduras. Podrá realizar otras actividades más, según su estatuto. Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros han sido uniformemente en los años presentados y se detallan a continuación.

a) PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se espera que en un futuro todas las NIC sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF proveen lineamientos a ser considerados en la preparación de sus estados financieros.

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

La compañía incluye en esta cuenta Caja y Bancos, que son valores de libre disponibilidad y están relacionados con la presentación del estado de flujos de efectivo.

c) CUENTAS POR COBRAR

La compañía realiza permanentemente evaluaciones, con objeto de que todas las obligaciones sean recuperables, sin necesidad de hacer provisiones para cuentas de difícil recuperación.

d) VEHICULOS, MUEBLES ENSERES, EQUIPOS DE COMPUTACION

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el período en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

e) OTROS ACTIVOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Incluye créditos tributarios por impuesto a la renta años anteriores, impuesto a la renta 2009 y depósitos en garantía.

NOTA 3. CAJA BANCO

Son valores de libre disponibilidad, al 31 de diciembre del 2009, presenta el siguiente saldo:

Caja	\$ 4.950
Bancos	240.871
Total	<u>\$ 245.821</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Están formadas al 31 de diciembre del 2009 por:

Consorcio Santos CMI	\$ 118.440
Hidalgo & Hidalgo	95.272
Varadero Maridueña	113.913
FMSB Santa Bárbara S.A.	58.424
Imeteco S.A.	32.863
Taller Car S.A.	27.400
Aga S.A.	24.391
Sidermet	21.612
Molemotor	21.449
Guangxi Road & Bridge Engineer	23.639
Consorcio Puentes y Vías	10.339
Iberopesca	10.066
Humberto Vidal-Vimetal	10.383
Metalcar	14.826
Productora Cartonera S.A.	16.114
Agustín Rodríguez López	12.399
Construseguridad S.A.	96.799
Ningbo Ningfeng Import/Export	33.518
U.S. Welding & Safety Supply Co.	24.187
Jinzhou Jintai Welding Metal	20.810
Clientes Varios	219.782
Total	<u>\$ 1.006.626</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

Corresponde a materiales de ferretería en general, presenta un saldo de \$ 12.131, al 31 de diciembre del 2009.

NOTA 6. VEHICULOS, MUEBLES ENSERES, EQUIPOS DE COMPUTACION, MAQUINARIAS E INSTALACIONES

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldo Inicial	Incrementos y/o Retiros	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones <u>%</u>
Vehículo	\$ 118.246	59.804	\$ 178.050	20
Muebles Enseres	17.790	964	18.754	10
Equipos de Computación	22.971	6.543	29.514	33
Maquinarias	1.490	-	1.490	10
Instalaciones	1.091	-	1.091	10
Total Costo	\$ 161.588	67.311	\$ 228.899	
Depreciación Acumulada	(119.632)		(164.102)	
Total	\$ 41.956	-	\$ 64.797	

NOTA 7. OTROS ACTIVOS Y PAGOS ANTICIPADOS

La cuenta Otros Activos y Pagos Anticipados, presenta el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2009:

Crédito Tributario I.Renta años anteriores	\$ 72.477
Crédito Tributario I.Renta Año 2009	29.889
Depósitos en Garantía	3.500
Total	<u>\$ 105.866</u>

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta está constituida por los saldos siguientes:

Lincoln Electric	\$ 62.051
Construseguridad S.A.	50.555
Latinfactor S.A.	50.350
Camel Grinding Wheels	38.432
Aga S.A.	32.540
Servifastcorp S.A.	27.350
Gunter Wendt	19.855
Ferremundo S.A.	16.793
Tecnova S.A.	10.740
Pige - A. Ruiz Cajas	11.004
Importadora El Rosado	9.463
Disther	6.555
Autohyun S.A.	25.729
Anglo Automotriz	9.977
Clientes Varios	513.462
Total	<u>\$ 884.856</u>

NOTA 9. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2009, presenta los siguientes saldos:

FMSB Santa Bárbara S.A.	\$	57.315
Imeteco S.A.		30.000
Metalcar C.A.		2.905
Clientes Varios		<u>1.864</u>
Total	\$	<u>92.084</u>

NOTA 10. IMPUESTOS POR PAGAR

La cuenta impuestos por pagar presenta el siguiente saldo, al 31 de diciembre del 2009:

Impuesto a la Renta	\$	10.839
Retención IVA		8.915
Retención en la Fuente Renta		<u>1.742</u>
Total	\$	<u>21.496</u>

NOTA 11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, estos gastos acumulados por pagar corresponden a:

15% Part. Trabajadores	\$	7.651
Beneficios Sociales		<u>3.869</u>
Total	\$	<u>11.520</u>

NOTA 12. OBLIGACION A LARGO PLAZO.

Préstamos de Accionistas, corresponde a entregas realizadas por el accionista Ingeniero Jorge Vélez Benítez, presenta un saldo de \$ 273.158, al 31 de diciembre del 2009.

NOTA 13. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social al 31 de diciembre del 2009 es de \$ 800, totalmente suscrito y pagado.

NOTA 14. RESERVA DE CAPITAL

Registra la transferencia de los saldos de las cuentas Reservas por revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria, presenta un saldo de \$ 35.487, al 31 de diciembre del 2009.

NOTA 15. UTILIDADES RETENIDAS

Está formada por saldo de las utilidades de ejercicios anteriores, presenta un saldo de \$ 83.323, al 31 de diciembre del 2009.

NOTA 16. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2009, la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de \$ 32.517, luego de deducirse los 15% de participación trabajadores y 25% de impuesto a la renta.

NOTA 17. VENTAS NETAS

Los ingresos correspondientes al ejercicio económico del 2009, se originaron por la venta de artículos de ferretería y seguridad industrial.

NOTA 18. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2009, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la Compañía.