

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

EXP.
100785

SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A. TEINSERSA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

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

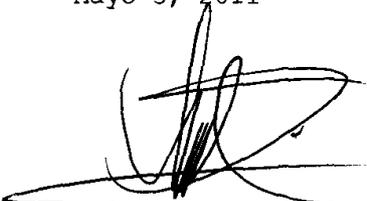
A los Accionistas de

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 2010, y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y el flujos 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. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la 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 2010, 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 3, 2011



~~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 2010 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

Corriente :		
Caja Bancos	Nota 3	\$ 168.344
Cuentas por Cobrar	Nota 4	1.271.752
Inventarios	Nota 5	<u>19.565</u>
Total Activo Corriente		\$ 1.459.661
Terreno, Vehículos, Muebles Enseres, Equipos de Computación	Nota 6	
Terreno		75.000
Vehículos	\$	204.826
Muebles Enseres		21.161
Equipos de Computación		33.590
Maquinarias		1.490
Instalaciones		2.885
(-) Depreciación Acumulada		<u>(173.037)</u>
Total Activo Fijo Neto	\$	165.915
Otros Activos	Nota 7	<u>131.843</u>
TOTAL DEL ACTIVO	\$	<u><u>1.757.419</u></u>

Ver notas adjuntas



PASIVO Y PATRIMONIO

Corriente :

Cuentas por Pagar	Nota 8	\$	87.551
Anticipo de Clientes	Nota 9		1.107.979
Préstamos Bancarios	Nota 10		18.837
Impuestos por pagar	Nota 11		15.843
Gastos Acumulados por Pagar	Nota 12		<u>12.876</u>
Total Pasivo Corriente		\$	<u>1.243.086</u>

No Corriente:

Préstamos de Accionistas	Nota 13	\$	441.430
--------------------------	----------------	----	---------

Patrimonio:

Capital Social	Nota 14	\$	800
Reserva de Capital	Nota 15		35.487
Utilidad Neta del Ejercicio	Nota 16		<u>36.616</u>
Total Patrimonio de Accionistas		\$	<u>72.903</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$	<u><u>1.757.419</u></u>



Ver notas adjuntas

SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A. TEINSERSA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas Netas	Nota 17	\$	3.754.828
Costo de Ventas			<u>(3.217.388)</u>
Utilidad Bruta		\$	537.440

GASTOS DE OPERACIÓN

Gastos de Administración	\$	219.439	
Gastos de Ventas		<u>274.442</u>	\$ <u>(493.881)</u>
Utilidad de Operación			\$ 43.559

OTROS INGRESOS-GASTOS

Utilidad del Ejercicio			<u>13.877</u>
			57.436
15% Participación de los Trabajadores	\$		(8.615)
25% Impuesto a la Renta			<u>(12.205)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$		<u><u>36.616</u></u>

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 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Capital	Utilidades Retenidas	Utilidad de Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	\$ 800	35.487	83.323	32.517	152.127
Distribución dividendos			(83.323)	(32.517)	(115.840)
	\$ 800	35.487	-	-	36.287
Utilidad Neta del Ejercicio 2010				36.616	36.616
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	\$ 800	35.487	-	36.616	72.903

Ver notas adjuntas

SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A. TEINSERSA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

Actividades Operacionales:	
Utilidad Neta	\$ 36.616
Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo	
Depreciaciones	\$ 8.935
Cambios en Activos y Pasivos operacionales	
Aumento en Cuentas por Cobrar	\$ (265.126)
Aumento en Cuentas por Pagar	232.234
Aumento en Cargos Diferidos	(25.977)
Aumento en Gastos Acumulados	896
Aumento en Inventarios	(7.434)
Caja Neta Previsto por Operaciones	\$ (19.856)
Flujo de efectivo de Actividades de Inversión:	
Compra de Activos Fijos	\$ (110.053)
Flujo de efectivo de Actividades de Financiamiento:	
Aumento en obligaciones a largo plazo	\$ 168.272
Pago dividendos a accionistas	(115.840)
Aumento (disminución) Neto de Efectivo	\$ (77.477)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	\$ 245.821
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del año	\$ <u>168.344</u>

SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A. TEINSERSA

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2010**

(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.

Mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas al Control y Vigilancia.

Con Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, resolvió establecer el Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y entidades sujetas a su Control y Vigilancia. De acuerdo con la Resolución antes indicada y según el artículo segundo, ésta Compañía deberá obligatoriamente elaborar un Cronograma de Implementación hasta el mes de Marzo de 2011.

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

La compañía incluye en esta cuenta Caja Bancos, valores que son 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) TERRENO, 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

Incluye créditos tributarios por impuesto a la renta años anteriores, impuesto a la renta 2010, crédito tributario del IVA y depósitos en garantía.

NOTA 3. CAJA BANCO

Son valores de libre disponibilidad, al 31 de diciembre del 2010, presenta el siguiente saldo:

Caja	\$	5.250
Banco del Pichincha		128.237
Banco Produbanco		23.178
Banco Guayaquil		10.483
Banco Bolivariano		<u>1.196</u>
Total	\$	<u>168.344</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Están formadas al 31 de diciembre del 2010 por:

Metalcar S.A.	\$	204.373
Hidalgo & Hidalgo		181.737
Molemotor S.A.		79.340
FMSB Santa Bárbara S.A.		57.344
Macinter del Ecuador S.A.		53.751
Imeteco S.A.		39.704
Sidermet S.A.		36.597
Aga S.A.		33.819
Guangxi Road & Bridge Engineer		33.850
Const.Ind.Metal Klaere		31.078
Sevilla y Martínez Ing.		30.112
Astinave S.A.		26.230
Naportec S.A.		23.367
René Santana Cedeño		23.649
Holcim Ecuador S.A.		17.531
Edjor S.A.		16.736
Construseguridad S.A.		59.097
Clientes Varios		<u>323.437</u>
Total	\$	<u><u>1.271.752</u></u>

NOTA 5. INVENTARIOS

Presenta un saldo de \$ 19.565 al 31 de diciembre de 2010, y está constituido por materiales de ferretería en general.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

COSTO	Saldo	Incrementos	Saldo	Tasa Anual de
	Inicial	y/o Retiros	Final	Depreciaciones
				<u>%</u>
Terreno	\$ -	75.000	75.000	-
Vehículo	178.050	26.776	\$ 204.826	20
Muebles Enseres	18.754	2.407	21.161	10
Equipos de Computación	29.514	4.076	33.590	33
Maquinarias	1.490	-	1.490	10
Instalaciones	1.091	1.794	2.885	10
Total Costo	\$ 228.899	110.053	\$ 338.952	
Depreciación Acumulada	(164.102)	-	(173.037)	
Total	\$ 64.797	-	\$ 165.915	

NOTA 7. OTROS ACTIVOS

Esta cuenta presenta el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2010:

Crédito Tributario I.Renta años anteriores	\$ 91.527
Crédito Tributario I.Renta Año 2010	30.151
Crédito Tributario IVA	6.065
Depósitos en Garantía	4.100
Total	<u>\$ 131.843</u>

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta está constituida por los saldos siguientes:

Mastercard-Produbanco	\$	24.818
Mastercard-Baco.Pichincha		20.953
Autohyun S.A.		11.311
Anglo Automotriz		9.863
Vallejo Araujo		4.766
Sul-América Latina		4.063
Otros		<u>11.777</u>
Total	\$	<u>87.551</u>

NOTA 9. ANTICIPO DE CLIENTES

Presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2010.

Lincoln Electric	\$	62.051
Tecnova S.A.		51.249
Camel Grinding Wheels		38.432
Aga S.A.		38.377
Construseguridad S.A.		23.936
Vepamil S.A.		23.066
Gunter Wendt		19.855
Franklin Gonzalez M.		21.050
A. Ruiz Cajas		18.494
Electroleg S.A.		16.008
Gerardo Ortiz & Hijos		14.587
Metalcar C.A.		14.302
Disther S.A.		13.581
Edjor S.A.		13.285
Clientes Varios		<u>739.706</u>
Total	\$	<u>1.107.979</u>

NOTA 10. PRESTAMOS BANCARIOS

Corresponde a un préstamo con firma en el Banco del Pichincha, está afectado por una tasa de interés del 11,20% anual y presenta un saldo de \$ 18.837.

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

La cuenta impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2010, presenta el siguiente saldo:

Impuesto a la Renta	\$	12.205
Retención IVA		2.035
Retención en la Fuente Renta		<u>1.603</u>
Total	\$	<u>15.843</u>

NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, estos gastos acumulados por pagar corresponden a:

15% Part. Trabajadores	\$	8.615
Beneficios Sociales		<u>4.261</u>
Total	\$	<u>12.876</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Corresponde a las entregas realizadas por el accionista Ing. Jorge Vélez Benítez como préstamos, presenta al 31 de diciembre de 2010 un saldo de \$ 441.430.

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social al 31 de diciembre del 2010 es de \$ 800, totalmente suscrito y pagado.

NOTA 15. 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 2010.

NOTA 16. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de \$ 36.616, 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 2010, se originaron por la venta de artículos de ferretería y seguridad industrial.

NOTA 18. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2010, 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.
