

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A. TEINSERSA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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

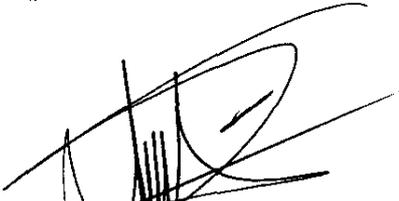
A los Accionistas de

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 2011, 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. 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 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 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Mayo 17, 2012



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 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

Activo Corriente :			
Caja Bancos	Nota 3	\$	67,273
Cuentas por Cobrar	Nota 4		1,017,322
Inventarios	Nota 5		<u>27,990</u>
Total Activo Corriente		\$	<u>1,112,585</u>
Propiedades, Planta y Equipos	Nota 6		
Terrenos		\$	75,000
Vehículos			204,826
Muebles Enseres			39,527
Equipos de Computación			37,876
Maquinarias			1,490
Instalaciones			10,225
Equipos de Comunicación			1,396
(-) Depreciación Acumulada			<u>-200,664</u>
Total Activo Fijo		\$	<u>169,676</u>
Otros Activos	Nota 7		<u>138,865</u>
TOTAL DEL ACTIVO		\$	<u><u>1,421,126</u></u>

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Pasivo Corriente :

Cuentas por Pagar	Nota 8	\$	103,614
Proveedores	Nota 9		803,957
Prestamos Bancarios	Nota 10		73,373
Impuestos por pagar	Nota 11		23,362
Gastos Acumulados por Pagar	Nota 12		11,913
Total Pasivo Corriente		\$	<u>1,016,219</u>

No Corriente:

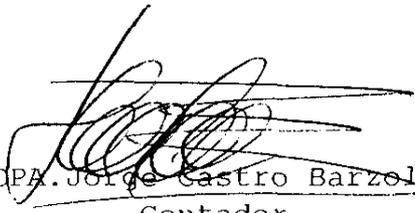
Préstamos de Accionistas	Nota 13	\$	<u>314,460</u>
TOTAL DEL PASIVO		\$	<u>1,330,679</u>

Patrimonio:

Capital Social	Nota 14	\$	800
Resultados Acumulados	Nota 15		45,446
Utilidad Neta del Ejercicio	Nota 16		44,201
Total Patrimonio de Accionistas		\$	<u>90,447</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u><u>1,421,126</u></u>

Ver notas adjuntas


 Ing. Jorge Velez Benites
 Gerente


 CPA. Jorge Castro Barzola
 Contador

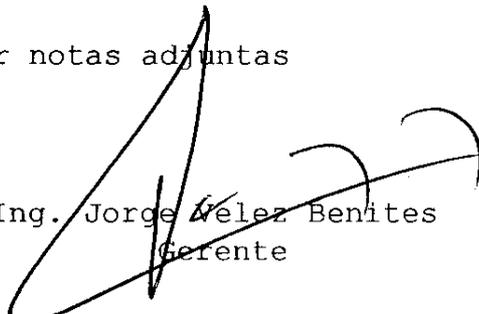
SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A. TEINSERSA

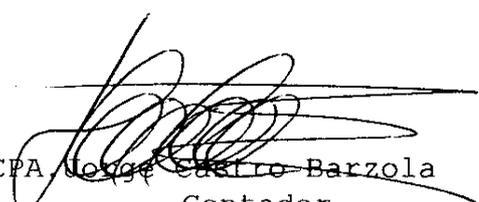
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas Netas	Nota 17	\$	4,274,665
Costo de Ventas			<u>-3,560,951</u>
Utilidad Bruta		\$	713,714
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración	\$	422,906	
Gastos de Ventas		186,166	
Depreciación		<u>27,628</u>	\$ -636,700
Utilidad del Ejercicio			\$ 77,014
OTROS INGRESOS-GASTOS			<u>-8,592</u>
Utilidad del Ejercicio		\$	68,422
15% Participación de los Trabajadores		\$	-10,263
24% Impuesto a la Renta			<u>-13,958</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$	<u><u>44,201</u></u>

Ver notas adjuntas


Ing. Jorge Velez Benites
Gerente


CPA Jorge Castro Barzola
Contador

SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A. TEINSERSA

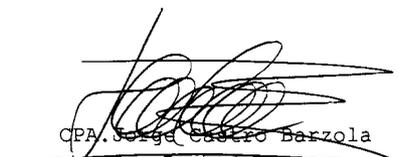
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Resultados Capital	Utilidad de Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	\$ 800	35,487	36,616	72,903
Transferencia		9,959	-9,959	
Distribución			-26,657	-26,657
	\$ 800	45,446	-	46,246
Utilidad Neta del Ejercicio 2011			44,201	44,201
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	\$ 800	45,446	44,201	90,447

Ver notas adjuntas


 Ing. Jorge Velez Benites
 Gerente

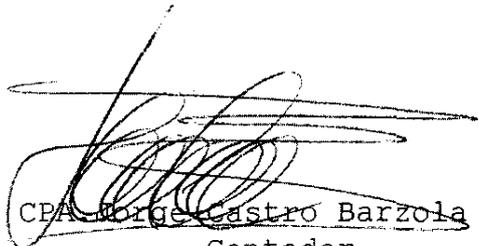

 CPA. Jorge Castro Barzola
 Contador

SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A. TEINSERSA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Actividades Operacionales:		
Utilidad Neta	\$	44,201
Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	\$	27,628
Cambios en Activos y Pasivos operacionales		
Aumento en Cuentas por Cobrar	\$	254,430
Aumento en Cuentas por Pagar		16,060
Aumento en Cargos Diferidos		-7,519
Aumento en Gastos Acumulados		-963
Aumento en Inventarios		-8,425
Caja Neta Previsto por Operaciones	\$	325,412
Flujo de efectivo de Actividades de Inversión:		
Compra de Activos Fijos	\$	-31,388
Flujo de efectivo de Actividades de Financiamiento:		
Pago de dividendos a accionistas	\$	126,970
Aumento (disminución) Neto de Efectivo	\$	-101,071
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	\$	168,344
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del año	\$	<u>67,273</u>


Ing. Jorge Velez Benites
Gerente


CPA Jorge Castro Barzola
Contador

SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A. TEINSERSA

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2011**

(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.

La administración de esta compañía cumplió con la aplicación obligatoria de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", según Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 dictada por la Superintendencia de Compañías.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía 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) PROPIEDADES, VEHICULOS, EQUIPOS, MUEBLES ENSERES.-

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 2011 y depósitos en garantía.

NOTA 3. CAJA BANCO

Son valores de libre disponibilidad, al 31 de diciembre del 2011, presenta el siguiente saldo:

Caja	\$	5.250
Bancos		62.024
Total	\$	<u>67.274</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Están formadas al 31 de diciembre del 2011 por:

Metalcar S.A.	\$	101.177
Hidalgo & Hidalgo		215.032
Holcim Ecuador S.A.		61.787
Santa Bárbara S.A.		60.804
Imeteco S.A.		49.134
Construcciones - KLEARE		46.629
Aga S.A.		41.458
Sidermet		19.881
Molemotor		20.116
Consorcio Santos		75.648
Rene Santana C.		36.804
Consorcio SHI - Asia Monteverde		33.766
Sadimsa S.A.		26.994
Tectotal S.A.		26.239
Metain Cia. Ltda.		18.772
Farbem S.A.		19.703
Construseguridad S.A.		55.280
Ramón Macias C.		18.157
Sinohydro Corporation		19.082
Clientes Varios		70.859
Total	\$	<u>1.017.322</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

Corresponde a materiales de ferretería en general, presenta un saldo de \$ 27.990, al 31 de diciembre del 2011.

NOTA 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldo Inicial	Incrementos y/o Retiros	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones %
Terreno	\$ 75.000	-	75.000	
Vehículo	204.826	-	\$ 204.826	20
Muebles Enseres	18.754	(1.737)	17.017	10
Equipos de Computación	29.514	33.590	63.104	33
Maquinarias	1.490	-	1.490	10
Instalaciones	1.091	9.134	10.225	10
Total Costo	\$ 330.675	40.987	\$ 371.662	
Depreciación Acumulada	(173.037)		(200.664)	
Total	\$ 157.638	-	\$ 170.998	

NOTA 7. OTROS ACTIVOS Y PAGOS ANTICIPADOS

La cuenta Otros Activos y Pagos Anticipados, presenta el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2011:

Crédito Tributario I.Renta años anteriores	\$ 95.021
Crédito Tributario I.Renta Año 2011	40.044
Depósitos en Garantía	3.800
Total	\$ <u>138.865</u>

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta se constituye por los saldos siguientes:

Autohyun S.A.	8.909
Anglo Automotriz	9.863
Vallejo Araujo	4.766
Latina Seguros	4.279
Consucomp	3.345
General Ecuador	3.546
Hispana Seguros	2.124
Compu & Parts	2.312
Mastercard	2.281
Acreedores Varios	<u>62.188</u>
Total	\$ <u><u>103.614</u></u>

NOTA 9. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2011, presenta los siguientes saldos:

Lincoln Electric	\$ 62.051
Franklin Gonzalez M.	41.547
Aga Services	19.340
Camel Grinding Wheels	38.432
Aga S.A.	61.029
Ortiz & Hijos	19.672
Gunter Wendt	39.855
Ferremundo S.A.	22.781
Tecnova S.A.	43.340
A. Ruiz Cajas	22.067
Importadora El Rosado	19.530
Fezpro	18.062
L. Henriquez Cia. Ltda.	7.757
Proveedores Varios	<u>338.494</u>
Total	\$ <u><u>803.957</u></u>

NOTA 10. PRESTAMOS BANCARIOS

Los Préstamos bancarios presentan el siguiente saldo, al 31 de diciembre del 2011:

Banco Produbanco	\$	50.312
Banco Pichincha		<u>23.061</u>
Total	\$	<u><u>73.373</u></u>

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

La cuenta impuestos por pagar presenta el siguiente saldo, al 31 de diciembre del 2011:

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

NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, estos gastos acumulados por pagar corresponden a:

15% Part. Trabajadores	\$	10.263
Beneficios Sociales		<u>1.649</u>
Total	\$	<u><u>11.913</u></u>

NOTA 13. OBLIGACION A LARGO PLAZO.

Préstamos de Accionistas, corresponde a entregas realizadas por el accionista Ingeniero Jorge Vélez Benítez, presenta un saldo de \$ 314.460, al 31 de diciembre del 2011.

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social al 31 de diciembre del 2011 es de \$ 800, totalmente suscrito y pagado.

NOTA 15. RESULTADOS ACUMULADOS

Según resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.03 dictada por la Superintendencia de Compañías el 15 de Marzo del 2011 en su artículo primero dispone que el saldo de la cuenta Reserva de Capital debe ser transferida a la cuenta Resultados Acumulados, la misma presenta un saldo de \$ 45.446, al 31 de diciembre del 2011.

NOTA 16. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de \$ 44.201, luego de deducirse los 15% de participación trabajadores y 24% de impuesto a la renta.

NOTA 17. VENTAS NETAS

Los ingresos correspondientes al ejercicio económico del 2011, se originaron por la venta de artículos de ferretería y seguridad industrial.

NOTA 18. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2011, 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.