ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CONTENIDO **pág.**

Informe del Auditor Independiente	1
Balance General	2-3
Estado de Resultados	4
Estado de Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6-7
Notas a los Estados Financieros	8-12

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Miembros del Directorio y Accionistas de la
COMPAÑÍAECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.
Quito DM, 26 de abril del 2011

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA., que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios del patrimonio de los accionistas y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas en uso y otras notas explicativas.

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esa responsabilidad incluye el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas sean éstas causadas por fraude o error mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la presentación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, sobre la base de nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría. Esas normas requieren que la auditoria sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no están afectados por errores de carácter importante. La auditoria comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor y de la evaluación del riesgo por fraude o error. Una auditoria también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados sean apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Gerencia sean razonables; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoria.

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados y las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
28 ABR. 2011
OPERADOR 9
QUITO

Atentamente,

SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO
CPA No. 17.028

Registro Nacional de
Auditores Externos SC-RNAE 382

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
ACTIVOS	**NOTAS**	**2010**	**2009**
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	3	55.671	32.486
Inversiones		630.000	360.000
Cuentas por cobrar	4	35.182	49.092
Inventarios	5	569.992	756.739
Pagos anticipados		8.883	10.027
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**1.299.728**	**1.208.344**
ACTIVOS FIJOS	6		
Terrenos		14.695	14.695
Edificios		16.524	16.524
Equipos de oficina		10.386	10.386
Maquinaria y equipo		228	228
TOTAL ACTIVOS FIJOS		**41.833**	**41.833**
Depreciación acumulada		(26.088)	(25.142)
TOTAL ACTIVOS FIJOS (NETO)		**15.745**	**16.691**
TOTAL ACTIVOS		**1.315.473**	**1.225.035**

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
28 ABR. 2011
OPERADOR 9
QUITO

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
PASIVOS Y PATRIMONIO	**NOTAS**	**2010**	**2009**
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	7	6.863	2.729
Provisiones	8	313	286
Otras cuentas por pagar	9	48.461	36.496
TOTAL DE LOS PASIVOS CORRIENTES		**55.637**	**39.511**
PATRIMONIO			
Capital social	10	12.000	12.000
Reservas	11	1.173.524	1.110.774
Utilidades del ejercicio, (NETO)	12	74.312	62.750
TOTAL DEL PATRIMONIO		**1.259.836**	**1.185.524**
TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO		**1.315.473**	**1.225.035**

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
28 ABR. 2011
OPERADOR 9
QUITO

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre 2010	2009
INGRESOS			
Ventas (Neto)		446.147	346.576
Otros Ingresos		11.855	10.045
TOTAL INGRESOS		**458.002**	**356.621**
Menos: COSTO DE VENTAS			
Costo de ventas		290.686	195.152
TOTAL COSTO DE VENTAS		**290.686**	**195.152**
MARGEN BRUTO		**167.316**	**161.469**
Menos: GASTOS			
Gastos de Administración y ventas - Quito	13	50.748	62.854
Gastos de Administración y ventas - Guayaquil	14	-	120
Otros egresos no operacionales		-	63
TOTAL GASTOS		**(50.748)**	**(63.037)**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**116.568**	**98.432**
Participación a trabajadores (15%)		(17.485)	(14.765)
Impuesto a la renta (25%)		(24.771)	(20.917)
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**74.312**	**62.750**

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
28 ABR. 2011
OPERADOR 9
QUITO

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre 2010	2009
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 1 de enero		12.000	12.000
TOTAL CAPITAL SOCIAL	10	**12.000**	**12.000**
RESERVA LEGAL			
Saldo al 1 de enero		13.106	13.106
TOTAL RESERVA LEGAL		**13.106**	**13.106**
RESERVA FACULTATIVA			
Saldo al 1 de enero		589.966	454.515
Asignación		62.750	135.451
TOTAL RESERVA FACULTATIVA		**652.716**	**589.966**
RESERVA DE CAPITAL			
Saldo al 1 de enero		507.702	507.702
TOTAL RESERVA DE CAPITAL		**507.702**	**507.702**
TOTAL RESERVAS	11	**1.173.524**	**1.110.774**
RESULTADOS DEL EJERCICIO, (NETO)			
Saldo al 1 de enero		62.750	135.451
Transferencia a reserva facultativa		(62.750)	(135.451)
Resultados del ejercicio		16.568	98.432
Participación a trabajadores (15%)		(17.485)	(14.765)
Impuesto a la renta Compañía(25%)		(24.771)	(20.917)
TOTAL UTILIDADES DEL EJERCICIO, (NETO)		**74.312**	**62.750**
TOTAL DEL PATRIMONIO		**1.259.836**	**1.185.524**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
28 ABR. 2011
OPERADOR 9
QUITO

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
(Expresado en U.S. dólares)

	31 diciembre	
	2010	**2009**
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	460.288	313.701
Pagado a proveedores y otros	(148.436)	(334.334)
Participación a trabajadores	(14.765)	(31.871)
Impuestos y contribuciones	(15.757)	(68.197)
Otros ingresos	11.855	10.046
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	**293.185**	**(110.655)**
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Baja de activos fijos	-	150
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**-**	**150**
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Inversiones	(270.000)	(140.000)
EECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(270.000)**	**(140.000)**
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Incremento / disminución durante el año	23.185	(250.505)
Al inicio del año	32.486	282.991
A FIN DE AÑO	**55.671**	**32.486**

Continúa...

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
28 ABR. 2011
OPERADOR 9
QUITO

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
(Expresado en U.S. dólares)

	31 diciembre	
	2010	**2009**
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidades del ejercicio, (Neto)	**74.312**	**62.750**
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	946	983
Otros	-	1
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	13.910	(32.769)
Inventarios	186.747	(80.292)
Pagos anticipados	1.144	720
Proveedores	4.134	2.546
Gastos por pagar	231	(106)
Otras cuentas por pagar	2.747	(17.208)
Impuestos por pagar	9.014	(47.280)
Total de los cambios en activos y pasivos	**217.927**	**(174.389)**
Total de los ajustes	**218.873**	**(173.405)**
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	**293.185**	**(110.655)**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
28 ABR 2011
OPERADOR 9
QUITO

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. LA COMPAÑÍA

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA., es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida el 31 de octubre de 1972 en la ciudad de San Francisco de Quito, en la Notaría Segunda ante el Notario José Vicente Troya del Cantón Quito. El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Quito y por decisión de la junta general de Accionistas podrá establecer sucursales, agencias y oficinas en cualquier lugar del país y del exterior.

La Compañía tendrá una duración de veinte años a contarse desde la fecha de su inscripción del contrato social en el Registro Mercantil sin embargo la junta general podrá prorrogar dicho plazo o disolver o liquidar la Compañía antes de su cumplimiento.

El objeto principal de la Compañía es la compra-venta, importación, suministros y distribución de todo tipo de maquinaria, podrá además realizar toda clase de actos civiles de comercio y operaciones mercantiles permitidas por la Ley.

Para la gestión social la Compañía contará con la junta general de accionistas en calidad de órgano de gobierno y su administración está a cargo del gerente.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC) preparadas por la Federación Nacional de Contadores y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 CAJA - BANCOS

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja, caja chica y bancos, que es utilizado en el manejo de las actividades financieras de la compañía.

2.2 CUENTAS POR COBRAR

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes de la localidad sobre la base de facturas emitidas. Además incluye saldos que son considerados como cuentas incobrables, luego de las gestiones extrajudiciales y judiciales de cobro que no han dado ningún resultado en la recuperación.

2.3 INVENTARIOS

El inventario de la Compañía está constituido por maquinaria para metal mecánica adquirida a proveedores del exterior. Se presenta valorado al costo de adquisición, cuyo valor no excede del valor de mercado. El costo de ventas es determinado sobre la base del costo del inventario periódico determinado a la fecha de cierre.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
28 ABR. 2011
OPERADO
QUITO

2.4 ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIÓN

Los activos fijos de la Compañía y su depreciación se registran a costo histórico en U.S. dólares.

Los activos fijos son depreciados sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de 5 a 10 años, de acuerdo con los porcentajes señalados en el Art. 20 numeral 6 literal a) del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Edificios	5 %
Muebles, Equipo de Oficina, Maquinaria y Equipo	10 %

2.5 CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Revela los saldos de cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior por la compra de bienes y servicios.

2.6 PATRIMONIO

Está constituido por el capital social de la compañía, las reservas acumuladas por reserva legal y reserva de capital adicional que incluyen las cuentas; Reserva por revalorización del patrimonio y, Reexpresión monetaria por efecto de aplicación del sistema de corrección monetaria y la NEC 17. También incluye los resultados del ejercicio.

2.7 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos operacionales por ventas de maquinaria y equipos para la industria metalmecánica son reconocidos en los resultados del ejercicio económico en base a la emisión de la factura de venta. Los gastos igualmente son reconocidos y registrados una vez efectuadas o causadas las transacciones correspondientes.

3. CAJA - BANCOS

	(en U.S. dólares) 2010	2009
Al 31 de diciembre registra:		
Caja chica	200	200
Recaudaciones por depositar	-	-
Bancos locales	55.471	32.286
TOTAL	**55.671**	**32.486**

4. CUENTAS POR COBRAR

Deudores por ventas	9.273	23.263
Otras cuentas por cobrar	30.165	30.085
Provisión para cuentas incobrables	(4.256)	(4.256)
TOTAL	**35.182**	**49.092**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
28 ABR. 2011
OPERADOR 9
QUITO

Saldos al inicio del periodo	(4.256)	(4.256)
Provisión registrada en el periodo	-	-
TOTAL	**(4.256)**	**(4.256)**

5. INVENTARIOS

	(en U.S. dólares) 2010	2009
Al 31 de diciembre registra:		
Inventarios de mercaderías	470.440	661.259
Importaciones en tránsito	99.552	95.480
TOTAL	**569.992**	**756.739**

6. ACTIVOS FIJOS

La evolución del activo fijo, se presenta así:

Saldos al comienzo del año	41.833	41.983
Bajas en el periodo	-	(150)
ACTIVOS FIJOS AL COSTO	**41.833**	**41.833**
Depreciación acumulada	(26.088)	(25.142)
Saldo a fin de año, (NETO)	**15.745**	**16.691**

7. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales	32	32
Otras cuentas por pagar	1	1
Retenciones legales	230	196
Anticipos de clientes	6.600	2.500
TOTAL	**6.863**	**2.729**

8. PROVISIONES

Décimo tercer sueldo	81	75
Décimo cuarto sueldo	200	181
Fondo de reserva	32	30
TOTAL	**313**	**286**

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Participación a trabajadores (15%)	17.485	14.765
Impuesto a la renta por pagar (25%)	24.771	20.917
Gastos por pagar	585	354
Impuestos por pagar	5.620	460
TOTAL	**48.461**	**36.496**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
28 ABR. 2011
OPERADOR 9
QUITO

10. CAPITAL SOCIAL

(en U.S. dólares)

	2010	2009
Al 31 de diciembre registra:		
Fabio Medina Moreno	115	115
Mery Perczek de Rosemberg	5.943	5.943
Gilda Rosemberg Perczek	2.971	2.971
Alan Rosemberg Perczek	2.971	2.971
TOTAL	**12.000**	**12.000**

La Compañía registra el capital social de 12.000,00 US. dólares, equivalentes a 300.000 participaciones de 0,04 US. dólares, de valor nominal cada una.

11. RESERVAS

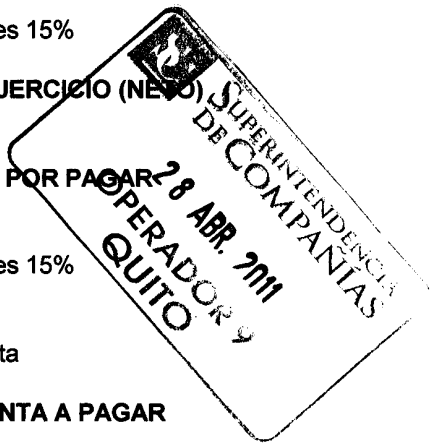
Reserva legal (1)	13.106	13.106
Reserva facultativa (2)	652.716	589.966
Reserva de capital	507.702	507.702
TOTAL	**1.173.524**	**1.110.774**

(1) La Ley de Compañías establece que de las utilidades anuales, se destine un porcentaje no menor de un 5%, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 20% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

(2) Corresponde a Utilidades Acumuladas, de ejercicios anteriores

12. UTILIDADES DEL EJERCICIO

Utilidades del ejercicio	116.568	98.432
Participación a trabajadores 15%	(17.485)	(14.765)
Impuesto a la renta 25%	(24.771)	(20.917)
UTILIDADES DEL EJERCICIO (NETO)	**74.312**	**62.750**



IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Utilidades del ejercicio	116.568	98.432
Participación a trabajadores 15%	(17.485)	(14.765)
Utilidad gravable	99.083	83.667
Impuesto a la renta 25%	24.771	20.917
Anticipo Impuesto a la renta	-	(15.693)
Retenciones en la fuente	-	(3.673)
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	**24.771**	**11.551**

De conformidad con las disposiciones legales vigentes; las utilidades del periodo son distribuidas para trabajadores e impuesto a la renta.

13. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS QUITO

(en U.S. dólares)

	2010	2009
Al 31 de diciembre registra:		
Gastos de administración	38.803	42.398
Gastos de ventas	11.945	20.456
TOTAL	**50.748**	**62.854**

14. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS - GUAYAQUIL

Gastos de administración	-	48
Gastos de ventas	-	72
TOTAL	**-**	**120**

15. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos importantes que a criterio de la administración de la compañía, puedan tener algún efecto importante en los estados financieros.