

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONTENIDO

	pág.
Informe del Auditor Independiente	1-2
Balance General	3-4
Estado de Resultados	5
Estado de Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-12

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y
Señores Miembros del Directorio de
"ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA"

Quito DM, 12 de marzo del 2012

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA", que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas en uso y las notas aclaratorias pertinentes a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Gerencia con relación a los estados financieros

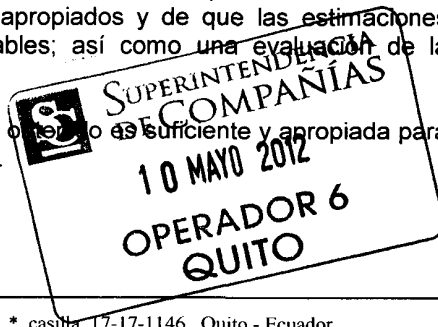
La gerencia es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esa responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros, a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas sean estas 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. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros anexos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter importante.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para 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 de errores importantes en los estados financieros. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados sean apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la administración, sean razonables; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

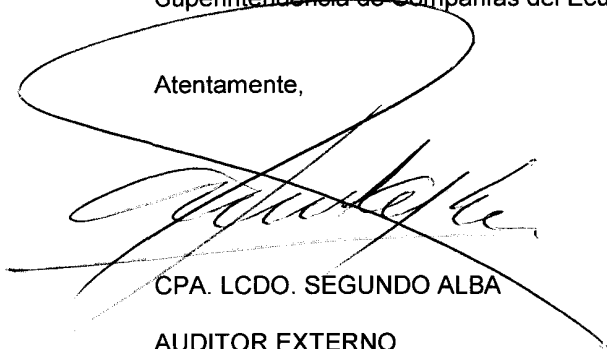
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



4. Opinión del Auditor

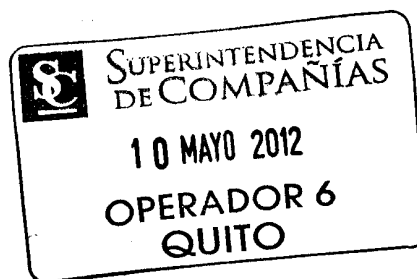
En nuestra opinión; los estados financieros arriba indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de "ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA". al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO
SC. RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores Externos



ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
ACTIVOS	NOTAS	2011	2010
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	3	51.012	55.671
Inversiones		820.000	630.000
Cuentas por cobrar	4	30.085	35.182
Inventarios	5	465.621	569.992
Pagos anticipados		9.960	8.883
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.376.678	1.299.728
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		(26.548)	(26.088)
TOTAL ACTIVOS FIJOS (NETO)		15.285	15.745
TOTAL ACTIVOS		1.391.963	1.315.473

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2011	2010
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	7	696	6.863
Provisiones	8	349	313
Otras cuentas por pagar	9	50.064	48.461
TOTAL DE LOS PASIVOS CORRIENTES		51.109	55.637
PATRIMONIO			
Capital social	10	12.000	12.000
Reservas	11	1.247.837	1.173.524
Utilidades del ejercicio, (NETO)	12	81.017	74.312
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.340.854	1.259.836
TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO		1.391.963	1.315.473

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2011	2010
INGRESOS			
Ventas (Neto)		451.897	446.147
Otros Ingresos		35.014	11.855
TOTAL INGRESOS		486.911	458.002
 Menos: COSTO DE VENTAS			
Costo de ventas		304.143	290.686
TOTAL COSTO DE VENTAS		304.143	290.686
MARGEN BRUTO		182.768	167.316
 Menos: GASTOS			
Gastos de Administración y ventas - Quito	13	52.336	50.748
Otros egresos no operacionales		5.017	-
TOTAL GASTOS		(57.353)	(50.748)
 UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		125.414	116.568
Participación a trabajadores (15%)		(18.812)	(17.485)
Impuesto a la renta (24%)		(25.585)	(24.771)
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		81.017	74.312

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2011	2010
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		652.716	589.966
Asignación		74.312	62.750
TOTAL RESERVA FACULTATIVA		727.028	652.716
RESERVA DE CAPITAL			
Saldo al 1 de enero		507.702	507.702
TOTAL RESERVA DE CAPITAL		507.702	507.702
TOTAL RESERVAS	11	1.247.836	1.173.524
RESULTADOS DEL EJERCICIO, (NETO)			
Saldo al 1 de enero		74.312	62.750
Transferencia a reserva facultativa		(74.312)	(62.750)
Resultados del ejercicio		125.414	116.568
Participación a trabajadores (15%)		(18.812)	(17.485)
Impuesto a la renta Compañía (24%)		(25.585)	(24.771)
TOTAL RESULTADOS EJERCICIO, (NETO)		81.017	74.312
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.340.854	1.259.836

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2011	2010
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	456.884	460.288
Pagado a proveedores y otros	(263.874)	(148.436)
Participación a trabajadores	(17.485)	(14.765)
Impuestos y contribuciones	(25.198)	(15.757)
Otros ingresos	35.014	11.855
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	185.341	293.185
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
	-	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	-
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Inversiones	(190.000)	(270.000)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(190.000)	(270.000)
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Incremento / disminución durante el año	(4.659)	23.185
Al inicio del año	55.671	32.486
A FIN DE AÑO	51.012	55.671
Continúa...		

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2011	2010
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del ejercicio, (Neto)	81.017	74.312
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	460	946
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	5.097	13.910
Inventarios	104.371	186.747
Pagos anticipados	(1.077)	1.144
Proveedores	(6.167)	4.134
Gastos por pagar	(111)	231
Otras cuentas por pagar	2.177	2.747
Impuestos por pagar	(427)	9.014
Total de los cambios en activos y pasivos	103.863	217.927
Total de los ajustes	104.323	218.873
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	185.340	293.185

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.

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 del Ejercicio.

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 %
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, locales.

2.6 PATRIMONIO

Está constituido por el capital social de la compañía; las reservas acumuladas por Reserva Legal; Reserva Facultativa 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 NEC 17. También incluyen 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 durante el periodo.

3. CAJA - BANCOS

CAJA - BANCOS	(en U.S. dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Caja chica	200	200
Bancos locales	<u>50.812</u>	<u>55.471</u>
TOTAL	<u>51.012</u>	<u>55.671</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Deudores por ventas	-	9.273
Otras cuentas por cobrar	85	30.165
Otros anticipos	30.000	-
Provisión para cuentas incobrables	-	(4.256)
TOTAL	<u>30.085</u>	<u>35.182</u>
Saldos al inicio del periodo	(4.256)	(4.256)
Provisión registrada en el periodo	4.256	-
TOTAL	<u>-</u>	<u>(4.256)</u>

5. INVENTARIOS

(en U.S. dólares)

2011 2010

Al 31 de diciembre registra:

Inventarios de mercaderías	368.967	470.440
Importaciones en tránsito	96.654	99.552
TOTAL	465.621	569.992

6. ACTIVOS FIJOS

La evolución del activo fijo, se presenta así:

Saldos al comienzo del año	41.833	41.833
ACTIVOS FIJOS AL COSTO	41.833	41.833
Depreciación acumulada	(26.548)	(26.088)
Saldo a fin de año, (NETO)	15.285	15.745

7. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales	32	32
Otras cuentas por pagar	1	1
Retenciones legales	(437)	230
Anticipos de clientes	1.100	6.600
TOTAL	696	6.863

8. PROVISIONES

Décimo tercer sueldo	93	81
Décimo cuarto sueldo	220	200
Fondo de reserva	36	32
TOTAL	349	313

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Participación a trabajadores (15%)	18.812	17.485
Impuesto a la renta por pagar (24%)	25.585	24.771
Gastos por pagar	474	585
Retenciones	5.193	5.620
TOTAL	50.064	48.461

10. CAPITAL SOCIAL

(en U.S. dólares)

2011 **2010**

Al 31 de diciembre registra:

Fabio Medina Moreno	115	115
Mery Perczek de Rosenberg	5.943	5.943
Gilda Rosenberg Perczek	2.971	2.971
Alan Rosenberg 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)	727.028	652.716
Reserva de capital	507.702	507.702
TOTAL	1.247.836	1.173.524

(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. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Utilidades del ejercicio	125.414	116.568
Participación a trabajadores 15%	(18.812)	(17.485)
Impuesto a la renta 24%	(25.585)	(24.771)
UTILIDADES DEL EJERCICIO (NETO)	81.017	74.312

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Utilidades del ejercicio	125.414	116.568
Participación a trabajadores 15%	(18.812)	(17.485)
Utilidad gravable	106.602	99.083
Impuesto a la renta 24%	25.585	24.771
Anticipo Impuesto a la renta	(7.696)	(5.455)
Retenciones en la fuente	(2.193)	(2.532)
N/C	-	(665)
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	15.696	16.119

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)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Gastos de administración	43.597	38.803
Gastos de ventas	<u>8.739</u>	<u>11.945</u>
TOTAL	<u>52.336</u>	<u>50.748</u>

14. INFORMACION COMPLEMENTARIA

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.