

124130

SELMAKI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010



CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

A los Señores Accionistas de
Selmaki S.A.

He auditado el balance general adjunto de Selmaki S.A. al 31 de diciembre del 2010, el correspondiente estado de resultado, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Los estados financieros de Selmaki S.A. al 31 de diciembre del 2009 fueron auditados por otro auditor, cuyo informe de fecha 12 de abril del 2010 contiene una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

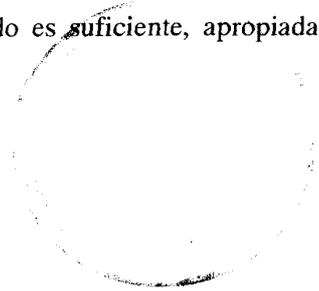
La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados para que estén libres de errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. Realice la auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la compañía sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos del compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base para mi opinión de auditoría.

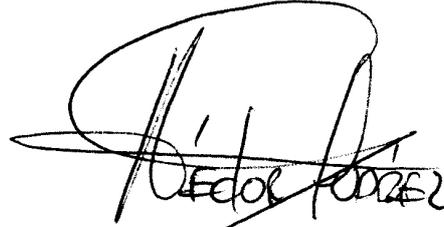


INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía Selmaki S.A. al 31 de diciembre del 2010, el resultado de su operación, la evolución del patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Noviembre 18, 2011



Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

SELMAKI S.A.
Balance General
Al 31 de diciembre del 2010
(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja - bancos	30.566	Sobregiros bancarios	42.428
Cuentas por cobrar (Nota 1)	1.261.591	Cuentas por pagar (Nota 4)	738.811
Inventarios (Nota 2)	73.532	Obligaciones corto plazo (Nota 5)	210.614
Gastos pagados por anticipado	<u>1.422</u>	Otros pasivos	<u>42.940</u>
Total activo corriente	1.367.111	Total pasivo corriente	1.034.793
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Activos fijos (Nota 3)	42.788	Obligaciones largo plazo (Nota 6)	<u>485.244</u>
Otros activos	<u>5.398</u>	Total pasivos	1.520.037
Total activo no corriente	48.186	PATRIMONIO	
		Capital social (Nota 7)	800
		Reserva legal (Nota 7)	8.146
		Resultados de ejercicios anteriores	73.968
		Resultados del ejercicio	<u>(187.654)</u>
		Total patrimonio	(104.740)
Total Activo	<u>1.415.297</u>	Total Pasivo y Patrimonio	<u>1.415.297</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SELMAKI S.A.
Estado de Resultado
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010
(En dólares estadounidenses)

Ingresos	320.424
Costo de ventas	<u>(187.973)</u>
Utilidad en Operación	132.451
Gastos administrativos y ventas	(270.291)
Gastos financieros	(51.764)
Otros egresos - ingresos	<u>1.950</u>
Resultado del Ejercicio	<u><u>(187.654)</u></u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SELMAKI S.A.
Estado de Evolución del Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010
(En dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Anteriores</u>	<u>Resultados Ejercicios</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800	8.146	67.881	3.468	80.295
Transferencias resultados	-	-	3.468	(3.468)	-
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-	2.619	-	2.619
Pérdidas del ejercicio 2010	-	-	-	(187.654)	(187.654)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>800</u>	<u>8.146</u>	<u>73.968</u>	<u>(187.654)</u>	<u>(104.740)</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SELMAKI S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010
(En dólares estadounidenses)

<hr/> <hr/>	
<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>	
Pérdida Contable	(187.654)
<i>Ajustes para reconciliar la pérdida neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>	
Depreciación	13.720
Participación trabajadores e impuesto a la renta	-
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>	
Cuentas por cobrar	599.691
Inventarios	100.016
Cuentas por pagar	42.202
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>567.975</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>	
Compras, transferencias y ajustes netos de activos fijos	<u>794</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	<u>794</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>	
Obligaciones financieras	<u>(540.562)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(540.562)</u>
Aumento neto del efectivo	28.207
Efectivo al inicio del período	<u>2.359</u>
Efectivo al final del período	<u>30.566</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SELMAKI S.A.
Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

SELMAKI S.A. fue constituida en la Ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas el 27 de julio del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad de constitución, el 22 de agosto del 2006.

Su principal actividad es la venta al por mayor de maquinaria de construcción, incluso partes y piezas.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

La preparación de estados financieros de acuerdo 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 Contabilidad (NIC), y se espera en el 2011 la adopción de todas las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIC proveen lineamientos a ser considerados por las NEC.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI. CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$ 4.000.000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$ 5.000.000; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores.

SELMAKI S.A.
Políticas de Contabilidad

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Inventarios

Se expresan a su costo de adquisición valuados por el método promedio, los valores así determinados no exceden al valor neto de realización.

Activos fijos

Están expresados al costo de adquisición y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Para el año 2010, las normas tributarias establecen una tasa de Impuesto a la Renta del 25% de las utilidades gravables, pero a partir del 2011 este porcentaje ira bajando un punto cada año hasta llegar al 22% en 2013. Además dicha tasa anual puede reducirse 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando ya no existe ningún acto pendiente sustancial que se encuentre bajo contrato; cuando es probable que beneficios económicos fluyan a la compañía; y, cuando la cantidad de ingresos puedan ser confiablemente medidos.

SELMAKI S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2010
En dólares estadounidenses

1. Cuentas por cobrar

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	<u>2010</u>
Cientes	1.149.053
Reclamos por impuestos	113.514
Anticipos proveedores	8.306
Empleados	7.647
Otras cuentas por cobrar	6.069
Provisión de Cuentas Incobrables	(22.998)
Saldo final	<u>1.261.591</u>

2. Inventarios

Se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2010</u>
Inventario	67.445
Importaciones en tránsito	3.519
O/T en Proceso	2.568
Saldo final	<u>73.532</u>

3. Activos fijos

El detalle es el siguiente:

	<u>2010</u>
Vehículos	58.527
Muebles y Enseres	14.882
Equipos de Computación	12.335
Maquinarias	1.897
Equipos de Telecomunicaciones	1.081
	<u>88.722</u>
Menos depreciación acumulada	(45.934)
Saldo final	<u>42.788</u>

SELMAKI S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2010
En dólares estadounidenses

El movimiento es el siguiente:

Costo	<u>2010</u>
Saldo inicial	88.104
Adiciones	618
Saldo final	88.722

Depreciación Acumulada	<u>2010</u>
Saldo inicial	28.891
Gasto del año	13.720
Ajustes y/o Regularizaciones	3.323
Saldo final	45.934

4. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

	<u>2010</u>
Proveedores servicios	370.530
Proveedores bienes	191.211
Anticipos	85.521
Accionistas	45.600
Otras cuentas por pagar	41.420
Provisiones	2.286
Tarjetas de crédito	2.243
Saldo final	738.811

5. Obligaciones corto plazo

Comprendían las siguientes operaciones:

Banco Bolivariano

- Préstamo prendario industrial con vencimiento en noviembre del 2010, a una tasa de interés del 10,21% 44.088

SELMAKI S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2010
En dólares estadounidenses

Banco Internacional

- Préstamo productivo empresarial con vencimiento en julio del 2011, a una tasa de interés del 10,21% 136.971

Banco del Pichincha

- Préstamo productivo con vencimiento en diciembre del 2011, a una tasa de interés del 11,20% 29.555

Saldo final 210.614

6. Obligaciones largo plazo

Corresponde a financiamiento de los accionistas, los mismos que no generan intereses y no tienen de vencimiento.

7. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El capital social suscrito de la compañía está dividido en 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 1,00 cada una.

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

8. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Noviembre 18, 2011) no se produjeron eventos, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.