

ESCUDERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

128.420

EXPEDIENTE 128420

COMPANÍA ANONIMA
TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA

*Registrado
C.A. 2010-05-14
L*

Estados financieros al 31 de Diciembre del año 2009
Junto con el informe de auditoria externa

CONTENIDO

Informe de Auditoria Externa de los Auditores Independientes

ESTADOS FINANCIEROS



Balance General	Activos
Balance General	Pasivo y Patrimonio
Estado de Perdidas y Ganancias	
Estado de Cambios en el Patrimonio	
Notas a los Estados Financieros	

ESCUADERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

INFORME DE AUDITORIA

A los Accionistas y Directores de la Compañía Anonima

TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA

Guayaquil – Ecuador

Informe sobre los Estados financieros

Hemos auditado el Balance General de la Compañía Anonima TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA (una compañía Ecuatoriana), al 31 de Diciembre del año 2009, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, estado de evolución en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.

Responsabilidad de los Administradores por los Estados Financieros.-

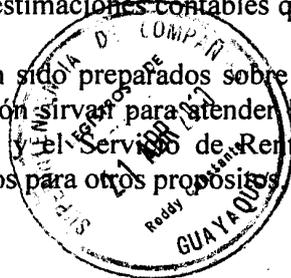
La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas y practicas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas. Esta responsabilidad incluye, la implementación y mantenimiento de controles internos los mismos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contienen errores importantes causados, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Estos estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas y practicas contables. Estas bases de preparación sirven para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, por esta razón los estados financieros no deben ser usados para otros propósitos.

Responsabilidad del Auditor

Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas y por consiguiente incluyo aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de auditoria que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Con respecto del cumplimiento por parte de la Compañía, como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, las normas tributarias son tambien responsabilidad de la gerencia de la compañía, efectuamos pruebas del cumplimiento de las obligaciones tributarias. Los resultados de nuestro examen no revelan situaciones en las transacciones examinadas que en esta opinión se puedan considerar incumplimiento de las obligaciones de la Compañía Anonima TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA como agente de retención y percepción del impuesto la renta en el periodo analizado.

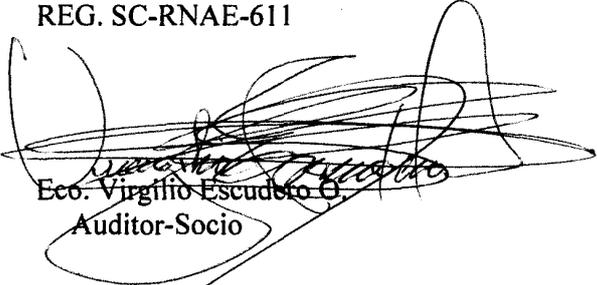


ESCUDERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

En nuestra opinión y basados en nuestros exámenes, los estados financieros examinados adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía Anonima TUBERIAS PACIFICO S.A. al 31 de Diciembre del año 2009 y los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera por periodo mencionado, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Este informe se emite para conocimiento de los señores accionistas y administradores de la Compañía mencionada, para su presentación a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control.

ESCUDERO & ASOCIADOS,
AUDITORES EXTERNOS S.A.
REG. SC-RNAE-611



Eco. Virgilio Escudero G.
Auditor-Socio

Guayaquil, Marzo 26 del 2010



ESCUADERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009
(expresado en dolares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Bancos en Cuenta Corriente	1.098.94	
Cuentas por Cobrar Clientes	43.631.02	
Cuentas por Cobrar Varios	83.034.49	
Inventarios	355.116.40	
Importaciones en Transito	50.826.94	
Impuestos pagados por anticipado	750.880.79	
Otras Cuentas por Cobrar	1.371.86	

Total de Activo Corriente		1'285.960.44

PROPIEDADES:

Terreno	270.000.00	
Muebles y Enceres	15.022.09	
Maquinarias y Equipos	4'920.815.15	
Instalaciones	1'795.793.54	
Equipo de Computación	12.621.67	
Intangibles	15.900.00	
Programa Computación	4.531.45	

	7'034.683.90	
(-) Depreciación acumulada	2.625.00	

Total de Propiedades, Neto		7'032.058.90

DIFERIDOS

Gastos de Organización y Constitución	466.619.25	

Total Diferidos		466.619.25

TOTAL DE ACTIVOS		8'784.638.59
		=====

(ver notas a estados financieros)

ESCUDERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009
(expresado en dólares)

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Cuentas por Pagar Proveedores	749.938.58	
Cuentas por Pagar Accionistas	395.220.00	
Otras cuentas por Pagar	268.114.25	
Obligaciones por Pagar a Bancos	422.084.06	
Impuesto Renta Por Pagar	3.120.27	
Beneficios Sociales Por Pagar	6.526.63	

Total Pasivo Corriente		1'845.003.79

PASIVOS NO CORRIENTES

Cuentas por pagar Proveedores	2'713.593.51	
Cuentas por Pagar Varios	2'972.000.00	

Total Pasivos No Corrientes		5.685.593.51

PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Capital Social	1.'285.000.00	
Resultados Anteriores	99.42	
Resultado a Dic. 31 del 2009	31.058.13-	

Total del Patrimonio		1'254.041.29

Total Pasivo y Patrimonio de Accionistas		<u>8'784.638.59</u>
--	--	---------------------

(ver notas a estados financieros)

ESCUDERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009
(expresado en dólares)

INGRESOS POR:	
Ventas	67.897.91
	<hr/>
Total de Ingresos	67.897.91
EGRESOS	
Costo de Venta de Productos	62.535.22
	<hr/>
Utilidad Bruta en Ventas	5.362.69
(-) Gastos Administrativos y Financieros	36.420.82
	<hr/>
Resultado a Dic. 31/09	<u>31.058.13-</u>

(ver notas a Estados Financieros)

TUBERIAS PACIFICO S.A TUPASA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
Para el año terminado al 31/ dic/2009
(Expresado en Dólares)

	Capital Social	Utilidades no distribuidas	Resultado	Total
Saldo ene/09	1.285.000,00	99,42		1.285.099,42
Resultado dic/31/09			-31058,13	-31058,13
Total	1.285.000,00	99,42	-31.058,13	1.254.041,29

(Ver notas a Estados Financieros)

ESCUDERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009
(expresado en dólares)

OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Anonima TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA esta constituida en la ciudad de Guayaquil el ocho de agosto del año 2007, ante el Notario Publico Doctor JORGE PINO VERNAZA, Notario Publico titula undécimo del Cantón Guayaquil, Compañía que podrá dedicarse a las siguientes actividades, fabricación, compra venta, importación, exportación y comercialización de tuberías, plásticos, maquinarias y equipos de construcción , agrícolas, pecuarios, industriales, eléctricos, de seguridad, de la rama metalmecánica, hospitalaria, de sus repuestos y accesorios; la compra, venta, corretaje, administración, arrendamiento, permuta, agenciamiento y explotación de bienes inmuebles; realizar avaluos de bienes muebles e inmuebles; la importación, exportación, producción, industrialización, envase, distribución y comercialización de toda clase de bebidas y productos para consumo humano, animal y vegetal; el desarrollo y explotación agrícola en todas sus facetas, desde el cultivo y su cosecha o extracción hasta su comercialización tanto interna como externa; la elaboración, compra, venta, importación, exportación y comercialización de todo tipo de artefactos, equipos, artículos y suministros para el hogar, industria y la oficina; el desarrollo y explotación ganadera en todas sus facetas; la pesca, extracción, industrialización y comercialización de productos del mar; actuar como comisionista, intermediario, mandatario, consignatario o franquiciado; la reparación, importación, compra, venta, distribución y comercialización de vehículos, botes, motos y todo tipo de motores, sus repuestos, equipos y accesorios; la prestación de servicios de asesoría en los campos jurídicos, económico contable, financiero y tributario; la prestación de servicio de telefonía y telecomunicaciones en general; Explotación, industrialización y comercialización de productos forestales en tierras propias o de terceros, privados o publicas; La industrialización y comercialización a nivel nacional e internacional e productos lácteos; administración de hoteles, restaurantes y bares, discotecas, supermercados y locales, hoteles, y locales comerciales y de recreación; El diseño construcción y fiscalización de viviendas, edificios, condominios, centros comerciales, industriales y residenciales, caminos, calles, carreteras, pasos a desnivel, puentes, túneles, preseas, acuaeductuos y cualquier obra de infraestructura, para lo cual podrá realizar los estudios técnicos que requiere este tipo de obras; La elaboración, importación, exportación, comercialización y distribución de toda clase de productos farmacéuticos y químicos; La importación y exportación de productos e insumos para la industria alimenticia, textil y metalmecánica; La compra, venta, importación, exportación de libros, equipos de imprenta y sus repuestos, así como de su materia prima conexas; La importación y distribución de artículos de ferretería y sus accesorios para industrias, oficinas y viviendas en general; el desarrollo de la floricultura en todas sus facetas, incluida su comercialización; la representación legal de otras compañías cualquiera que sea su objeto social. Para cumplir con su objeto social la compañía puede ejecutar cualquier tipo de acto y celebrar cualquier

ESCUDERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

clase de contrato permitido por la Ley. La compañía puede formar parte de otras sociedades y establecer sucursales en cualquier cantón del país o ciudad del extranjero, en la actualidad su actividad principal tal como esta registrado ante el Servicio de Rentas Internas es la de fabricación de tuberías.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLE MÁS SIGNIFICADOS.-

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañía, el Servicio de Rentas Internas, los mismos que cumplen con lo establecido en disposiciones legales

Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos.

ACTIVOS FIJOS-

Los activos fijos de la empresa están constituidos por terrenos, maquinarias, muebles y enceres, instalaciones y otros activos fijos, los mismos que están registrados al costo de adquisición. Estos activos fijos se encuentran depreciados por el método de línea recta y basados en la vida útil estimada para estos activos fijos y que de acuerdo a la Ley los porcentajes anuales de depreciación son:

Maquinarias y Equipos	20%
Muebles y Enceres	10%
Instalaciones	10%

ACTIVIDAD OPERACIONAL.-

La Compañía TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA en sus ventas y también en los contratos de venta que realiza, son analizados de forma individual y en conjunto, tanto en sus costos de adquisición de la materia prima e importación, así como también en sus gastos operacionales para de esta forma llegar a la determinación del precio final de los productos que fabrica y comercializa.

ACTIVOS FIJOS-

Los activos fijos de la empresa están constituidos por terrenos, maquinarias, muebles y enceres, instalaciones y otros activos fijos, los mismos que están registrados al costo de adquisición. Estos activos fijos se encuentran depreciados por el método de línea recta y basados en la vida útil estimada para estos activos fijos y que de acuerdo a la Ley los porcentajes anuales de depreciación son:

Maquinarias y Equipos	20%
Muebles y Enceres	10%
Instalaciones	10%

ESCUDERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

El Movimiento de la cuenta propiedades durante el año 2009 y los saldos al 31 de Diciembre consisten en:

(expresado en dólares)

PROPIEDADES	Saldos 09-01-01	Adiciones-Ajustes y Reclasificaciones	Saldos 09-12-31
Terrenos	270.000.00	--	270.000.00
Instalaciones	---	1'795.793.54	1'795.793.54
Muebles Oficina	---	15.022.09	15.022.09
Maquinarias y Equipos	4'166.085.21	754.729.94	4'920.815.15
Equipos de Computación	---	12.621.67	12.621.67
Programa Computación	---	4.531.45	4.531.45
Intangibles	---	15.900.00	15.900.00
Suman	4'436.085.21	2'598.598.69	7'034.683.90
Menos: Dep. Acumulada	1.400.00	1.225.00	2.625.00
Total Propiedades, Neto	4'434.685.21	2'597.373.69	7'032.058.90

CAJA Y BANCOS.-

Al cierre del ejercicio económico esto es Diciembre 31 del año 2009, esta cuenta consiste en lo siguiente:

La caja chica es para resolver los pagos menores para el desenvolvimiento de la actividad, y la cuenta Bancos sirve para emitir los cheques que se utilizan para el giro del negocio y se descompone de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Banco del Pichincha Cta. Cte. 00034394431-04	44.88
Banco Bolivariano Cta. Cte. 000519649-4	1.049.06
Suman	1.098.94

ESCUADERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es Diciembre 31 del año 2009, esta cuenta esta constituida de valores a cobrar por facturas emitidas sobre las ventas efectuadas tanto a personas naturales como a personas jurídicas, y los saldos por cobrar, todo esto relacionado en la compra venta de automotores y se detallan a continuación:

(expresado en dólares)

Valores por cobrar a varios	43.631.02

Suman	43.631.02
	=====

DEUDORES VARIOS.-

Al cierre del ejercicio económico del año 2009, esta cuenta se forma de valores por cobrar a personas naturales vinculadas y compañías varias y se descomponen de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Juan Carlos Gomez	17.117.92
Mauricio Neme	20.477.95
Commercepart S.A.	80.42
Plastiquim S.A.	45.358.20

Suman	83.034.49
	=====

INVENTARIOS.-

En esta cuenta se registran todos los materiales sean por compra local o importación realizada, y al cierre del ejercicio económico esta cuenta se resume de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Carbonato de Calcio	9.943.26
Dioxido de Titanio	14.204.34
Estabilizante	35.511.64
Maspol	11.363.72
Resina PVC	284.093.44

Suman	355.116.40
	=====

ESCUDERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del año 2009, esta cuenta se forma de valores por cada una de las transacciones en la adquisición de bienes de propiedad de la empresa y/o importaciones efectuadas y que al cierre del ejercicio económico se desglosa de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Crédito I.V.A. Compras y/o importaciones	750.102.19
Crédito Impuesto Renta	778.60

Suman	<u>750.880.79</u>

PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA.-

La provisión para impuesto a la renta se registra con cargo a los resultados del ejercicio corriente, durante el ejercicio económico la empresa no ha provisionado ni causado impuesto, mas bien su resultado es negativo en la cantidad de U.S.\$ 31.058.1

INTANGIBLES

En esta cuenta se encuentran registrados los gastos de constitución de la Compañía y los gastos preoperacionales que fueron necesarios para inicio de sus actividades comerciales e industriales, en lo que se refiere a gastos administrativos y generales, estos se irán liquidando al cierre de los próximos ejercicios económicos

CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES.-

Esta cuenta se forma de valores a pagar a diversos proveedores y que al cierre del ejercicio económico, esto es Diciembre 31 del 2009 se resume de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Antonio Pino Icaza	13.941.60
Atlas Compañía de Seguros S.A.	6.443.23
Avecan	10.000.00
Gustavo Adolfo Celi	4.254.06
Conauto S.A.	3.294.96
Consorcio Klaere Sidernet	76.296.19
Danton Jairo Acosta	3.596.84
Dataservices S.A.	4.419.25

Pasan.-

ESCUADERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

Vienen-

Doltrex S.A.	115.101.15
Electrocables C.A.	72.122.50
Furoiani Obras y Proyectos S.A.	48.083.12
Indutorres S.A.	4.934.54
Insistel C. Ltda.	79.992.04
J & L	37.928.34
La Llave S.A. de Comercio	20.004.39
Plastec USA inc.	31.774.21
Plastiquin S.A.	73.228.45
Prominerales S.A.	15.340.00
Quimicos Andinos Quimandi S.A.	13.153.50
Shanghai Jwell pipe Equipment Company	52.725.00
Sisclima S.A.	20.884.18
Terramix S.A.	38.489.64
Varios	3.931.39

Suman	<u><u>749.938.58</u></u>

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.-

En esta cuenta se han registrado valores entregados por accionistas en calidad de préstamo y que al cierre del ejercicio económico se resume de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Luis Neme Macciavello

Préstamo otorgado el 30 de Julio del 2009 con vencimiento el 30 de Julio del 2010 con una tasa del 11% anual los mismos que son pagaderos según tabla de amortización cuyo saldo es la cantidad de

	395.220.00

Suman	<u><u>395.220.00</u></u>

OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-

Al cierre del ejercicio económico esta cuenta se forma por valores que han sido entregados a la Compañía en calidad de préstamos y se resume de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Sra Paola de Neme

Préstamo concedido el 23 de Octubre del 2009
con vencimiento el 23 de Octubre del 2010 con
una tasa del 10% anual según tabla de amortiza-
cion gradual cuyo valor es la suma de 200.000.00

Préstamo concedido el 11 de Noviembre 2009
con vencimiento el 11 de Noviembre del 2010
con una tasa del 10% anual según tabla de amor-
tizacion gradual cuyo valor es la suma de 50.000.00

PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA.-

La provisión para impuesto a la renta se registra con cargo a los resultados del ejercicio corriente, durante el ejercicio económico la empresa no ha provisionado ni causado impuesto, mas bien su resultado es negativo en la cantidad de U.S.\$ 31.058.1

OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS CP.-

BANCO BOLIVARIANO.-

Carta de Crédito TM 004-TM 005concedidas el
31 de Octubre/2009 con una tasa del 9.70% anual
cuyo beneficiario es Mitsui Plastic por compra de
materia prima y que vence el 31/11/10 por un
valor total de 186.192.51

Carta de Crédito cuyo numero de operación es la
102698 para compra de 89.994.40 euros concedida
el 27 de Noviembre del 2009 a 120 días plazo con
tasa del 9.70 % anual cuyo valor es la suma de 135.891.55

Préstamo otorgado el 28Agosto del 2009 con
vencimiento el 26 de Noviembre del 2009 con tasa
del 9.70% anual cuyo valor es la suma de 100.000.00
Al Cierre del Informe de Auditoria este crédito fue
cancelado el 26 de Febrero del 2010

ESCUADERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

IMPUESTOS POR PAGAR.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es Diciembre 31 del 2009, en esta cuenta se refleja impuestos por pagar los mismos que consisten en lo siguiente:

(expresado en dólares)

Retenciones en la Fuente	1.966.42
Retenciones IVA	1.153.85

Suman	<u>3.120.27</u>

OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR.-

Esta cuenta se forma por pagos a efectuarse, al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y beneficios sociales a los trabajadores y consisten en lo siguiente:

(expresado en dólares)

Beneficios Sociales	3.888.69
Obligaciones al I.E.S.S.	2.637.94

Suman	<u>6.526.63</u>

OBLIGACIONES POR PAGAR A VARIOS L.P.

ELECTROCABLES

En esta cuenta se ha registrado los valores entregados a la Compañía por ELECTROCABLES C.A. cuya obligación a cinco años plazo con una tasa del 11% anual y al cierre del ejercicio económico, esto es al 31 de Diciembre del año 2009, asciende a la cantidad de \$ 2'972.000.00

MAN FERROSTAL

Obligación suscrita el 1º. de Abril del año 2008, a travez de un contrato por compra de maquinarias para la empresa cuyo vencimiento es a largo plazo y vence 1º. de Abril del año 2013 cuyo saldo al cierre del ejercicio económico es la suma de \$ 2'713.593.51

ESCUADERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO

El capital social suscrito y pagado de la compañía TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA se formo con un capital suscrito y pagado en la cantidad de U.S. 800.00 dólares de los Estados Unidos de América según escritura publica otorgada por el Notario titular undécimo del Cantón Guayaquil el 8 de Agosto del año 2007, escritura que fue inscrita en el Registro Mercantil del Mismo Cantón el 17 de Agosto del mismo año, luego los accionistas de la Compañía deciden aumentar el capital suscrito en la cantidad de U.S. 1'284.200.00 según acta de Junta General Universal extraordinaria de accionistas de fecha 29 de Mayo del 2008, lo cual alcanzo un capital suscrito de U.S. 1'285.000.00 dólares de los Estados Unidos de América, cuyo capital social suscrito y pagado por los accionistas de la Compañía se distribuye de la siguiente manera:

Juan Carlos Gomez Baquero	102.800.00
Jorge Neme Antón	102.800.00
Nassib Jose Neme Antón	128.500.00
Chemel Alfredo Neme Macchiavello	192.750.00
Luis Andrés Neme Macchiavello	257.000.00
Mauricio Neme Macchiavello	308.400.00
Pharmacaps del Ecuador S.A.	192.750.00

Suman	<u>1'285.000.00</u>

EVENTO SUBSECUENTE-

Al cierre del informe de auditoria, esto es Diciembre 31 del año 2009, en la Compañía no se han producido eventos que en nuestra opinión y en el de la administración, puedan afectar a los estados financieros, tales como juicios por asuntos laborales, tributarios, juicios civiles, mercantiles o huelgas, etc.