

152519

GG

A.A.T.

Pablo Sachún N47-47
Telf.:2411-500

Ején Galarraga Alarcón
AUDITORIA-ASESORIA TRIBUTARIA

Inscripción N° 21
AUDITOR INDEPENDIENTE – C.P.A. 1341

Fax: 2812-043

Quito

Quito, 5 de Julio del 2008

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA

“SURTIACEROS S.A.”

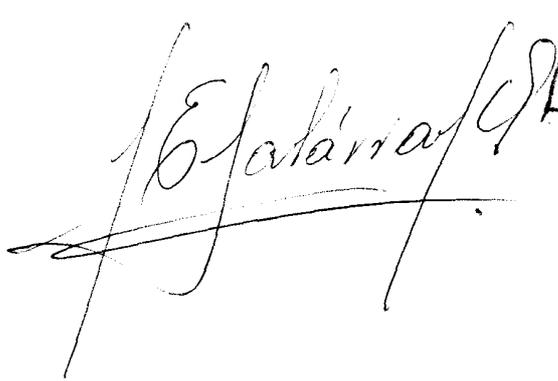
Habiendo sido ratificado en calidad de auditor externo independiente para el ejercicio económico del 2007, me permito presentar a consideración de ustedes mi opinión y es la de que los estados financieros, que se anexan, presentan razonablemente la posición financiera de “ SURTIACEROS S.A. “ al 31 de Diciembre del 2007.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Tales normas requieren que se planifique y realice el trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores y no contengan exposiciones inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende, también el examen basándose en pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría, tiene por objeto una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría constituye una base razonable para fundamentar mi dictamen.

En mi opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía al 31 de Diciembre de 2007, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Dejo constancia que, los estados financieros auditados son de exclusiva responsabilidad de los administradores de la compañía.

Los principios contables a los que hago referencia, han sido aplicados uniformemente y con sujeción a las disposiciones legales vigentes para este ejercicio 2007.






A.A.T.

Efrén Galarraga Alarcón
AUDITORIA-ASESORIA TRIBUTARIA

Fax: 2812-043

Pablo Sachún N47-47
Telf.:2411-500

Inscripción N° 21
AUDITOR INDEPENDIENTE - C.P.A. 1341

Quito

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.

SITUACION FINANCIERA.

En la ciudad de Quito, en la Notaria Décimo Séptima del Doctor Remigio Poveda Vargas, se realiza la constitución de la compañía SURTIACEROS S.A. el 18 de agosto del 2004.

En este ejercicio económico, la compañía sigue soportando, la aplicación del dólar como moneda nacional, procedimiento que en el país afecta a toda la población por lo que, como consecuencia se produce una recesión económica total y en especial que influye en las industrias y el comercio en general. Esta empresa realiza el comercio de elementos y mercaderías que son indispensables para la industria en general, en este ejercicio logra un aumento en sus ventas gracias al esfuerzo realizado por la administración con su mejor política sobre este rubro. Del estudio integral de sus estados financieros, se llega a la conclusión de que la situación financiera de la compañía intervenida, se la puede considerar como muy buena.



A.A.T.

Efrén Galarraga Alarcón
AUDITORIA-ASESORIA TRIBUTARIA

Fax: 2812-043

Pablo Sachún N47-47
Telf.:2411-500

Inscripción N° 21
AUDITOR INDEPENDIENTE – C.P.A. 1341

Quito

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS

CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros de la sociedad, han sido preparados sobre la base de la convención del costo histórico promedio de compra a sus proveedores tanto locales, como del exterior por sus importaciones, manteniendo este costo real, el mismo que permite una muy buena valoración de sus inventarios. La utilidad neta aumenta en el 1.10 % en relación al año 2006, por el esfuerzo de sus administradores.

En lo referente al estado de situación, todas las cuentas del activo, pasivo y patrimonio, por estar dolarizados demuestran los valores netos, dichos valores ya no están sujetos a cambios por devaluación o inflación, a pesar de que esta última persiste en nuestro país, desde luego con una tendencia a la baja.

Como es costumbre, me permito anexar los estados financieros de pérdidas y ganancias y de situación comparativos entre los años 2006 y 2007. En el estado de evolución del patrimonio se demuestra en forma clara el movimiento de las cuentas patrimoniales y su real posición al 31 de Diciembre del 2007.



A.A.T.

Efrén Galarraga Alarcón
AUDITORIA-ASESORIA TRIBUTARIA

Fax: 2812-043

Pablo Sachún N47-47
Telf.:2411-500

Inscripción N° 21
AUDITOR INDEPENDIENTE - C.P.A. 1341

Quito

A C T I V O.

DISPONIBLE.

Para la verificación y comprobación, se aplica el diseño trazado, cual es llegar a los saldos del estado de situación, mediante el examen debido de los soportes contables que respaldan a los movimientos y la aplicación de los mismos hayan sido correctamente jornalizados, tomando en consideración de que se trata del efectivo que por las ventas, pago de clientes y otros conceptos no desvirtuen la naturaleza de las transacciones realizadas. En el caso de los bancos se tuvo el cuidado de controlar en los auxiliares respectivos, los depósitos, notas de débito, crédito y cheques girados, corresponda a los soportes contables respectivos y no exista dudas en el movimiento y jornalización y aún comprobando que sean por razones estrictas y propias del desenvolvimiento de la compañía, sin dejar de realizar las reconciliaciones de cada banco, respetando los saldos aceptados por la sociedad dado el tiempo transcurrido, razón por la cual no se solicita la confirmación por parte de los bancos.

BANCOS

Pacífico Cta.Cte. N° 522614-7	47.002,19
Pacífico Cta.Aho. N.- 1016254678	11.508,89
Rumiñahui Cta.Cte. N° 486100654	45.824,13

EXIGIBLE A CORTO PLAZO

Se aplica el diseño apropiado para la comprobación y verificación de todo el activo exigible a corto plazo, remitiéndose a los saldos del año anterior en los auxiliares que para el control mantiene la empresa, luego, mediante la constatación de los soportes contables vinculados a las transacciones respectivas y su jornalización se determina que estén de acuerdo con los movimientos del período auditado y justifiquen que sean propios de la actividad de la compañía, por lo que me permito ratificar los saldos, toda vez que hay un control estricto de clientes y sobre todo una preocupación fundamental para exigir el cumplimiento de las obligaciones de los clientes, lo que se demuestra que existe una política de ventas estrictamente controlada por parte de la administración de la compañía y se lo ve con el detalle siguiente, que todos los saldos se refieren al año que se audita, dado el tiempo transcurrido en su mayoría han sido cancelados.

Deudores por Ventas - Clientes	358.068,50
--------------------------------	------------



Efrén Galarraga Alarcón

A.A.T.

AUDITORIA-ASESORIA TRIBUTARIA

Fax: 2812-043

Pablo Sachún N47-47

Inscripción N° 21

Quito

Telf.:2411-500

AUDITOR INDEPENDIENTE – C.P.A. 1341

Es la suma de los saldos de clientes

Reserva para Incobrables -3.977,96

Documentos por Cobrar

Préstamos a Empleados 545,23

Todo debidamente comprobado con las cuentas personales que la contabilidad lo chequea con las nóminas mensuales, por lo que me permito ratificar el saldo.

GARANTIA DE CONTENEDORES

Garantía de Contenedores 3.745,00

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Garantía de Arriendos 6.000,00

ACTIVO REALIZABLE

Para el control y verificación de este activo realizable, se diseña sobre la base del seguimiento, comenzando con los saldos del período anterior y se añade el movimiento propio del período, todo con los soportes contables como son: facturas por las compras locales y las importaciones del exterior con el respectivo prorrateo, luego las devoluciones de las compras, de inmediato, las ventas con las notas de venta y facturas, notas de débito y crédito según el caso, todo el trabajo de comprobación por el sistema de muestreo que se realiza en los auxiliares respectivos por clase que mantiene la compañía por el método de computación de permanencia de inventarios. La valoración de los inventarios físicos de sus almacenes, se realiza con el costo promedio histórico que por estar ya dolarizados es sumamente confiable, por lo que me permito ratificar.

INVENTARIO DE MERCADERIAS

Existencia en Almacén 1.438.966,49

IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

Importaciones en Tránsito 9.942,41

Debidamente comprobado con las carpetas que para el objeto mantiene la compañía.



Efrén Galarraga Alarcón

A.A.T.

AUDITORIA-ASESORIA TRIBUTARIA

Fax: 2812-043

Pablo Sachún N47-47
Telf.:2411-500

Inscripción N° 21
AUDITOR INDEPENDIENTE – C.P.A. 1341

Quito

IMPUESTOS ANTICIPADOS

Iva Crédito Tributario	8.058,16
Retenciones en la Fuente	28.651,15

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se realiza la constatación y verificación de este activo, mediante el seguimiento sobre la base de los saldos del año anterior con costo histórico dolarizado.

DESCRIPCION	COSTO DOLARIZADO	DEPRECIACION ACUMULADA	VALOR RESIDUAL
Terreno	120.000,00	0,00	120.000,00
Muebles y Equipo de Oficina	3.756,71	-1.127,02	2.629,69
Vehículos	101.242,71	-38.306,27	62.936,44
Instalaciones	10.451,14	-3.135,34	7.315,80
Equipo de Computación	6.211,15	-5.747,68	463,47
Maquinaria	8.119,44	-2.435,39	5.684,05

La depreciación es tomada con los porcentajes autorizados en el Reglamento de la Ley de Regimen Tributario Interno, que se ratifica y que es cargada a los gastos de la empresa.

Los gastos para el buen servicio y mantenimiento de estos activos fijos, se los considera normales para esta clase de negocio comercial.

Se verifica los Gastos de Constitución que se registraron al inicio de operaciones de la empresa, y que se están amortizando según la Ley de Régimen Tributario.

Gastos de Constitución	28.969,84
(-) Amortización Gastos de Constitución	- 17.381,90

P A S I V O

EXIGIBLE CORTO PLAZO



Efrén Galarraga Alarcón

A.A.T.

AUDITORIA-ASESORIA TRIBUTARIA

Fax: 2812-043

Pablo Sachún N47-47

Inscripción N° 21

Quito

Telf.:2411-500

AUDITOR INDEPENDIENTE – C.P.A. 1341

Para el efecto de la verificación y confirmación de este pasivo a corto plazo, se parte de los saldos del año anterior sobre la base de los auxiliares que mantiene la empresa en la contabilidad para su control interno, luego, mediante la comprobación de los soportes contables que tienen relación con el movimiento del ejercicio y las jurnalizaciones correspondientes, se constata que todas las operaciones están en conformidad con la naturaleza de las mismas y tienen estrecha relación con el normal desenvolvimiento de la compañía, desde luego mediante el sistema de muestreo, por lo que me permito en todos los casos confirmar sus saldos.

PROVEEDORES

Proveedores Locales	95.699,29
Proveedores del Exterior	328.453,64

Debidamente chequeados en las cuentas particulares que para el objeto mantiene la Contabilidad de la Empresa.

Otras Cuentas por Pagar

Cuenta de Ahorro de Empleados	360,71
Préstamos Banco Pacífico	23.657,14
Toyocomercial	15.687,47

SUELDOS POR PAGAR

Sueldos por Pagar Empleados	6.526,71
-----------------------------	----------

PROVISIONES SOCIALES

Décimo Tercer Sueldo	672,78
Décimo Cuarto Sueldo	1.333,60
Vacaciones	2.018,34



Efrén Galarraga Alarcón

A.A.T.

AUDITORIA-ASESORIA TRIBUTARIA

Fax: 2812-043

Pablo Sachún N47-47

Inscripción N° 21

Quito

Telf.:2411-500

AUDITOR INDEPENDIENTE – C.P.A. 1341

Aportes y Préstamos al IESS 1.725,09

IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones en la fuente 3.383,44

Retenciones IVA 1.776,40

Estos impuestos fueron declarados y pagados en Enero del 2008

PASIVO LARGO PLAZO

PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Express Suply 240.864,85

PATRIMONIO

El Patrimonio queda demostrado en el Estado de Evolución del Patrimonio que se añade a este dictamen.

CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Bajo mi responsabilidad personal declaro que, la compañía auditada, durante todo el ejercicio económico 2007, ha dado fiel cumplimiento con todas y cada una de sus obligaciones tributarias, incluyendo su declaración de impuesto a la renta de la sociedad por el ejercicio económico del 2007. Tomando en consideración que esta sociedad está controlada minuciosamente por el Servicio de Rentas Internas por lo que me ratifico en el fiel cumplimiento de las obligaciones tributarias, como también con el Distrito Metropolitano de Quito y la contribución a la Superintendencia de Compañías.

De conformidad con la Resolución Nr.04.Q.I.J.001, del 27 de Febrero del 2004 de la Superintendencia de Compañías, se ha verificado el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor por parte de la compañía auditada.

**ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO
SURTIA CEROS S.A.**

Empresa 023

CODIGO CUENTA	DESCRIPCION	31/12/2006	31/12/2007	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
ACTIVO							
10.00.00	DISPONIBLE						
10.01.01	Caja Chica Administración						
10.04.01	Bancos	109,672.79	249,729.55	140,056.76	127.70		
12.00.00	INVERSIONES CORTO PLAZO						
12.00.01	Financieras						
14.00.00	EXIGIBLE CORTO PLAZO						
14.02.01	Deudores por Ventas	235,411.56	358,068.50	122,656.94	52.10		
14.03.01	Reserva para Incobrables	-3,651.39	-3,977.96	326.57	8.94		
14.04.03	Préstamos a Empleados	1,223.14	545.23			-677.91	55.42
14.03.02	Cheques Protestados	1,163.58				-1163.58	
14.04.01	Cheques Posdatados	60,228.11				-60228.11	
14.04.02	Otras Cuentas por Cobrar	4,700.00	4,700.00				
14.06.03	Garantía Local	2,020.00	9,745.00	7,725.00	382.43		
16.00.00	REALIZABLE						
16.02.01	Mercaderías	910,497.52	1,438,966.49	528,468.97	58.04		
16.10.01	Importaciones en Tránsito	251,622.22	9,942.41			-241679.81	96.05
18.00.00	CARGOS DIFERIDOS						
18.00.02	Pagos Anticipados Seguros						
18.00.06	Amortización Seguros						
18.02.03	Impuestos Anticipados						
18.02.04	IVA	0.00	8,058.16	8,058.16	100.00		
18.02.05	Retenciones en la Fuente	27,226.10	28,651.15	1,425.05	5.23		
20.00.00	FIJO DEPRECIABLE						
20.01.01	Activo Fijo Depreciable	208,045.59	249,781.15	41,735.56	20.06		
20.02.01	Depreciación Acumulada	-30,789.57	-50,751.70	19,962.13	64.83		
26.00.00	NO CORRIENTE						
26.00.01	Gastos de Constitución	28,969.84	28,969.84				
26.00.02	Amortizac. Gastos Constitución	-11,587.93	-17,381.90	5,793.97	50.00		
	TOTAL DEL ACTIVO	1,794,751.56	2,315,045.92	876,209.11	869.34	-303,749.41	151.47

**ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO
SURTIACEROS S.A.**

Empresa 023

CODIGO CUENTA	DESCRIPCION	31/12/2006	31/12/2007	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
	PASIVO						
11.00.00	EXIGIBLE CORTO PLAZO						
11.01.01	Sobregiros ocasionales						
11.02.01	Proveedores locales	81,976.17	95,699.29	13,723.12	16.74		
11.02.21	Proveedores del exterior	287,498.65	328,453.64	40,954.99	14.25		
11.03.01	Otras cuentas por pagar	64,069.13	39,705.32			24,363.81	61.36
11.06.01	Documentos por pagar						
19.00.00	PROVISIONES SOCIALES						
19.02.01	Beneficios sociales	5,899.16	7,388.62	1,489.46	25.25		
19.04.01	Nóminas por pagar	3,750.54	6,526.71	2,776.17	74.02		
19.05.01	Aportes y préstamos I.E.S.S	1,123.98	1,725.09	601.11	53.48		
19.10.01	Retenciones	740.32	3,383.44	2,643.12	357.02		
19.14.01	15% Particip. Utilidades	0.00					
19.20.01	Impuesto Renta compañía	0.00					
19.20.02	Retenciones IVA	304.92	1,776.40	1,471.48	482.58		
19.20.03	I.V.A por pagar	15,713.33				-15,713.33	100.00
19.20.04	Impuestos en tránsito por pagar	0.00					
20.00.00	LARGO PLAZO						
20.02.01	Operaciones con bancos	0.00					
20.03.01	Préstamos de accionistas	1,661.70	240,864.85	239,203.15	14,395.09		
20.05.01	Reserva jubilación personal	0.00					
27.00.00	PATRIMONIO						
27.01.01	Capital Social	2,000.00	2,000.00				
29.00.00	RESERVAS						
29.01.01	Legal	1,116.64	8,878.04	7,761.40	695.07		
29.01.02	Utilidad no distribuída	10,049.72	48,282.31	38,232.59	380.43		
29.01.04	Reserva de Capital	0.00					
30.00.00	APORTES ACCIONISTAS						
30.01.01	Aportes Futuras Capitalizaciones	1,193,641.06	1,393,621.06	199,980.00	16.75		
33.00.00	RESULTADOS						
33.01.02	Utilidades Ejercicios	125,206.24	136,741.15	11,534.91	9.21		
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,794,751.56	2,315,045.92	560,371.50	16,519.89	8,650.48	161.36

Empresa 023

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
SURTIACEROS S.A.**

CODIGO CUENTA	DESCRIPCION	31/12/2006	31/12/2007	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
40.00.00	INGRESOS						
40.00.01	Ventas Netas	2,141,652.25	2,165,269.70	23,617.45	1.10		
45.00.00	COSTO VENTAS						
45.01.01	Inventario Inicial	1,051,817.49	910,497.52	-141,319.97	-13.44		
45.03.01	Compras locales	670,657.19	637,152.96	-33,504.23	-5.00		
45.07.01	Importaciones	597,637.00	1,497,609.56	899,972.56	150.59		
48.00.00	DISPONIBLE VENTA						
	Inventario Final	-910,497.52	-1,438,966.49	-528,468.97	58.04		
	TOTAL COSTO DE VENTAS	1,409,614.16	1,606,293.55	196,679.39	190.20		
	UTILIDAD BRUTA	732,038.09	558,976.15	-173,061.94	-189.10		
50.00.00	GASTOS						
50.01.01	De administración	-380,183.84	-325,348.06			-504,851.52	59.14
50.05.01	De ventas	-215,654.90	-96,677.06	23,617.45	1.10		
	UTILIDAD OPERACIONAL	136,199.35	136,951.03	751.68	0.55		
60.00.00	OTROS INGRESOS						
60.01.01	Intereses ganados	180.94	116.69			-64.25	35.51
60.02.01	Diferencia cambios	0.00					
60.05.01	Rentas no gravadas	0.00					
	<i>Ganancia en venta de activos</i>						
80.00.00	OTROS EGRESOS						
80.01.01	Intereses bancos	0.00					
80.04.01	Cuentas Incobrables	-2,354.11	-326.57			-2,027.54	86.13
80.05.03	Misceláneos	0.00					
80.05.04	Gastos no deducibles	-8,819.24				-8,819.24	
80.05.05	Diferencia de cambios	0.00					
80.05.06	Gastos desaduanización	0.00					
	UTIL. OPERAC. Y RESULTAD.	125,206.94	136,741.15	11,534.21	9.21		
90.00.00	PROVISIONES LEGALES						
90.01.01	15% Empleados	-18,780.94	-20,511.17	-1,730.23	9.21		
90.02.01	Reserva legal	-7,761.47	-8,717.25	-955.78	12.31		
90.05.01	Impuesto Renta compañía	-28,811.31	-29,057.50	-246.19	0.85		
	UTILIDAD NETA EJERCICIO	69,853.22	78,455.23	8,602.01	12.31		

SURTIACEROS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AL 31-12-07

DESCRIPCION

ACTIVO CORRIENTE **2,104,428.53**

Caja chica Administración	300.00
Recaudaciones por depositar	145,094.34
Bancos	104,335.21
Deudores por ventas	358,068.50
Reserva para incobrables	-3,977.96
Préstamos a empleados	545.23
Anticipos Varios	8,445.00
Iva Crédito Tributario	8,058.16
Otras cuentas por cobrar	
Garantía local	6,000.00
Mercaderías	1,438,966.49
Importaciones en tránsito	9,942.41
Retenciones en la fuente	28,651.15

PASIVO CORRIENTE **484,658.51**

Proveedores Locales y Exterior	424,152.93
Otras cuentas por pagar	39,705.32
Beneficios sociales	7,388.62
Nómina por pagar	6,526.71
Aportes y préstamos I.E.S.S	1,725.09
Retención Fuente	3,383.44
Retenciones IVA	1,776.40
I.V.A por pagar	0.00
Impuestos en tránsito por pagar	0.00

SUMAN **484,658.51**
VARIACION CAPITAL DE TRABAJO **1,619,770.02**
TOTAL **2,104,428.53**