

Quito, 17 de Noviembre del 2010

15602

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente

De mis Consideraciones,

Adjunto encontrarán el informe de Auditoria y los Estados Financieros Auditados de **SERYN CIA. LTDA.**, expediente N° 17414560, correspondiente al Ejercicio Económico 2009, nuestra contratación fue en octubre del 2010

Con un cordial saludo

Maldonado Auditores
MAE AUDITORES
Reg. Nac. RNAE 0740

Maldonado
Ing. Iván Maldonado MCA
CPA 17-345



SERYN CIA. LTDA.

INFORME AUDITOR

INDEPENDIENTE

AÑO 2009

SERYN CIA. LTDA.

***Estados Financieros por el Año Terminado
Al 31 de Diciembre del 2009
Informe del Auditor Independiente.***

INDICE

Informe de los auditores independientes.

Balances generales.

Estados de resultados.

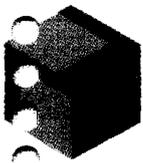
Estados de cambios en el patrimonio.

Estado de flujos de efectivo.

Notas de los Estados financieros.

Abreviatura usada:

US \$ - Dólar estadounidense



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE

SERYN CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros que se adjuntan de SERYN CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales, difieren en ciertos aspectos de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en esta auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren cumplir con requisitos éticos y planificar y realizar la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el

IME

propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideré que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de SERYN CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. En consecuencia, los estados financieros adjuntos no tienen el propósito presentar la posición financiera, resultados operativos y flujo de efectivo de SERYN CIA. LTDA. de conformidad con principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptados en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Mex & Auditores
MAE AUDITORES
Reg. Nac. RNAE 0740

J. Maldonado
Ing. Iván Maldonado MCA
CPA 17-345

SERYN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EN DOLARES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

ACTIVO	NOTAS	AÑO 2009	AÑO 2008
CORRIENTE			
CAJA BANCOS	3	22,970.64	7,194.97
CUENTAS POR COBRAR	4	487,694.57	641,095.54
PAGOS ANTICIPADOS	5	7,073.62	1,308.42
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		517,738.83	649,598.93
NO CORRIENTE			
ACTIVO FIJO	6	110,731.10	142,231.10
(-) DEPRECIACIONES		(53,391.31)	(65,065.16)
INVERSIONES LARGO PLAZO	7		381,475.17
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		57,339.79	458,641.11
TOTAL ACTIVOS		575,078.62	1,108,240.04
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR	8	6,070.70	51,448.60
IMPUESTOS POR PAGAR	9	5,773.39	345.01
TOTAL PASIVO CORRIENTE		11,844.09	51,793.61
TOTAL PASIVO		11,844.09	51,793.61
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	10	6,000.00	6,000.00
RESERVAS	11	37,891.74	37,891.74
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	12		329,113.76
RESULTADO DEL EJERCICIO	13	519,342.79	683,440.93
TOTAL PATRIMONIO		563,234.53	1,056,446.43
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		575,078.62	1,108,240.04



FERNANDO TERNEUS
GERENTE GENERAL



ESTELA MORENO
CONTADORA
C.P.A. 21.707

SERYN CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

INGRESOS	NOTAS	AÑO 2009	AÑO 2008
INGRESOS OPERACIONALES	14	560,968.79	679,168.68
TOTAL INGRESOS		560,968.79	679,168.68
UTILIDAD BRUTA		560,968.79	679,168.68
GASTOS OPERACIONALES	15		
GASTOS GENERALES		40,326.96	28,254.88
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		40,326.96	28,254.88
(+/-) INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
INGRESOS NO OPERACIONALES	16		54,949.58
EGRESOS NO OPERACIONALES	17	(1,299.04)	(20,998.36)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		519,342.79	684,865.02
(-)15% PARTICIPACION TRABAJADORES		-	
(-)25% IMPUESTO A LA RENTA		-	1,424.08
UTILIDAD NETA		519,342.79	683,440.94



FERNANDO TERNEUS
GERENTE GENERAL



ESTELA MORENO
CONTADORA
C.P.A. 21.707

SERYN CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EN DÓLARES

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte Futura Capitalización</u>	<u>Reservas</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Resultado Ejercicio Actual</u>	<u>Total</u>
<u>Saldo al 31 de diciembre del 2008</u>	<u>6,000.00</u>	<u>-</u>	<u>37,891.74</u>	<u>329,113.76</u>	<u>683,440.93</u>	<u>1,056,446.43</u>
Aporte futura Capitalización						-
Ajuste cálculo reserva legal						-
Transferencia utilidad neta 2008				(329,113.76)	(683,440.93)	(1,012,554.69)
Resultado Ejercicio 2009					519,342.79	519,342.79
<u>Saldo al 31 de diciembre del 2009</u>	<u>6,000.00</u>	<u>-</u>	<u>37,891.74</u>	<u>-</u>	<u>519,342.79</u>	<u>563,234.53</u>

El capital Social de la empresa se compone por 6.000 participaciones valoradas en 1,00 dólar cada una



FERNANDO TERNEUS
GERENTE GENERAL



ESTELA MORENO
CONTADORA
C.P.A. 21.707

SERYN CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2009
EN DÓLARES**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	AÑO 2009
Recibido de clientes	708,604.56
Pagado a Proveedores, Empleados y otros	(76,938.41)
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	631,666.15
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Venta de Activos Fijos	15,189.04
Pago Dividendos	381,475.17
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	396,664.21
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aportes para futuras capitalizaciones	
Retiros de utilidades (Afectaciones a Utilidades Retenidas)	(1,012,554.69)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(1,012,554.69)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	15,775.67
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	7,194.97
SALDO FINAL DE EFECTIVO	22,970.64



**FERNANDO TERNEUS
GERENTE GENERAL**



**ESTELA MORENO
CONTADORA
C.P.A. 21.707**

SERYN CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras expresadas en dólares)

NOTA 1.- OPERACIONES

SERYN CIA. LTDA., fue constituida legalmente en la ciudad de San Francisco de Quito Capital de la República del Ecuador el 5 de octubre de 1982.

Su objeto social principal es el siguiente:

La compañía tiene como objeto dedicarse a la prestación de servicios de asesoría profesional en los campos de Leyes, Auditoría, Contabilidad, Finanzas, Economía; la negociación, administración, permuta de inmuebles; inversiones en general en otras empresas o compañías; la negociación importación y exportación de bienes muebles tales como artículos de bazar, cosméticos, alimentos y electrodomésticos, además de piezas y repuestos para unidades industriales.

Criterio de empresa en marcha.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

a) Preparación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, inversiones, propiedad, planta y equipo, y patrimonio.

b) Propiedades, planta y equipo.

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

c) Cargos Diferidos.

Gastos de Constitución y pre-operacionales, que se amortizan conforme a disposiciones legales vigentes.

NOTA 3.- CAJA Y BANCOS

Este rubro está conformado por las siguientes cuentas:

CUENTA		---AÑO---	
		2009	2008
1.	Caja Chica	20,00	20,00
2.	Banco del Pacífico	22.950,64	7.174,97
	TOTAL	24.979,64	9.202,97

1. Caja Chica.- Este rubro corresponde a valores entregados para gastos menores de la empresa y que al 31 de Diciembre de 2009 no se ha liquidado.

2. Bancos.- Son los valores que se mantienen en el Banco del Pacífico, resultado de las operaciones financieras ocurridas del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2009, y que se encuentra conciliada.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar, es como sigue:

CUENTA		---AÑO---	
		2009	2008
1.	Terneus Fernando	487.694,57	273.143,04
2.	Etica	-	367.152,50
3.	Varios	-	800,00
	TOTAL	487.694,57	641.095,54

1. Terneus Fernando.- Este rubro de cuentas por cobrar corresponde a saldo pendiente que mantiene el Señor Terneus Fernando al 31 de diciembre de 2009.

2. Ética.- Corresponde a valores que se mantenían por cobrar hasta el año 2008, pero fueron cancelados hasta el 31 de diciembre de 2009.

3. Varios.- Este rubro fue cancelado hasta 31 de diciembre de 2009.

NOTA 5.- PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados se detalla a continuación:

CUENTA	----AÑO----	
	2009	2008
1. Jefatura de Recaudaciones	1.171,45	1.171,45
2. IVA por Cobrar	70,37	70,37
3. IVA retenido	36,76	36,76
4. Anticipo Impuesto a la Renta	29,84	29,84
5. Anticipo Impuesto a la Renta/09	5.765,20	-
TOTAL	7.073,62	1.308,42

1. Corresponde al saldo por la jefatura de recaudaciones, el cual se mantiene al 31 de diciembre de 2009.

2. IVA por cobrar.- Registra el saldo a favor de la empresa del IVA pagado en compras y no compensado en las declaraciones.

3. IVA retenido.- Corresponde a retenciones de IVA realizada por los clientes y que se compensará en la declaración del impuesto a la renta anual.

4. Anticipo Impuesto a la Renta.- Este rubro representa los valores que la empresa tiene por concepto de anticipos de impuesto a la Renta.

NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS

La composición del saldo del activo fijo es como se detalla a continuación:

CUENTA	----AÑO----	
	2009	2008
1. Terrenos	17.472,00	17.472,00
2. Edificios	93.259,10	93.259,10
3. Vehículos	-	31.500,00
TOTAL	110.731,10	142.231,10
(-)Depreciación Acumulada de Edificios	53.391,31	-48.754,20
(-)Depreciación Acumulada de Vehículos		-16.310,96
TOTAL ACTIVO FIJO	57.339,79	77.165,94

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición, estos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil.

NOTA 7.- INVERSIONES LARGO PLAZO

Un detalle de Inversiones Largo plazo es como sigue:

Cuenta	---AÑO---	
	2009	2008
1. Club de Tenis Buena Vista	-	1.597,32
2. Grupo Futuro	-	75.921,13
3. Tecniseguros	-	131.889,19
4. Club Arrayanes	-	13.000,00
5. Shinecorp		11.963,01
6. Metrocorp	-	125.344,25
7. Medisystem	-	21.760,27
TOTAL	-	381.475,17

Todos estos rubros fueron cerrados para el año 2009.

NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar, es como sigue:

Cuenta	---AÑO---	
	2009	2008
1. Cuentas por Pagar Tecniseguros		51.448,60
2. Varias	6.070,70	
TOTAL	6.070,70	51.448,60

1. Registra el saldo por pagar a la empresa Tecniseguros, el mismo que para el 2009 fue cancelado.

2. Registra el saldo por pagar varios que se mantiene hasta el 31 de diciembre de 2009

NOTA 9.- IMPUESTOS POR PAGAR

CUENTA	---AÑO---	
	2009	2008
1. 1% Retención en la fuente	8,19	1,45
2. Anticipo Impuesto Renta por Pagar	5.765,20	
3. 2% x mil	-	0,48
4. 70% IVA	-	18,00
5. Impuesto a la Renta por pagar	-	325,08
TOTAL	5.773,39	345,01

Registra los valores que la empresa mantiene pendiente de pago con el Servicio de Rentas Internas que hasta el 31 de diciembre de 2009 asciende a USD \$5.773,39, este valor corresponde a retenciones en la fuente del 1% y al Anticipo Impuesto Renta por Pagar.

NOTA 10.- CAPITAL SOCIAL

El capital social está conformado por los aportes de las siguientes personas:

CUENTA	---AÑO---	
	2009	2008
1. Terneus Fernando	3.000,00	3.000,00
2. Jácome Mónica	3.000,00	3.000,00
TOTAL	6.000,00	6.000,00

1.- El capital social de Seryn Cia. Ltda. se compone de 6.000 participaciones valoradas en 1 dólar cada una.

NOTA 11.- RESERVAS

CUENTA	---AÑO---	
	2009	2008
1. Reserva Legal	3.000,00	3.000,00
2. Reserva de Capital	34.891,74	34.891,74
TOTAL	37.891,74	37.891,74

1.- Este rubro incluye las reservas calculadas y registradas en los diferentes ejercicios económicos.

NOTA 12.- RESULTADOS

CUENTA		---AÑO---	
		2009	2008
1.	Resultado de Ejercicios Anteriores		329.113,76
2.	Resultado del Ejercicio	519.342,79	683.440,93
	TOTAL	519.342,79	1.012.554,69

1.- Estas cuentas registran los resultados acumulado y actual que ha generado el negocio desde el inicio de sus operaciones hasta el 31 de diciembre de 2009.

NOTA 13.- INGRESOS OPERACIONALES

Corresponde a los ingresos del 1 de enero al 31 de Diciembre del 2009 se detallan de la siguiente manera:

CUENTA		---AÑO---	
		2009	2008
1.	Dividendos Tecniseguros	94.453,59	76.865,25
2.	Dividendos Salud S.A.	401.905,02	51.700,95
3.	Dividendos Grupo Futuro	64.610,18	550.602,48
	TOTAL	560.968,79	679.168,68

NOTA 14.- GASTOS OPERACIONALES

Se encuentra compuesto por los gastos que se detallan a continuación:

CUENTA		---AÑO---	
		2009	2008
1.	Impuestos, Patentes	8.480,54	7.658,69
2.	Seguros	14.664,25	847,98
3.	Honorarios	3.660,19	2.104,64
4.	Energía Eléctrica	1.640,03	3.084,49
5.	Teléfono	1.298,73	1.118,39
6.	Agua	162,30	113,20
7.	Afiliaciones, cuotas	420,00	420,00
8.	Mantenimiento	240,00	240,00
9.	Depreciación	7.243,41	9.568,84
10.	Mantenimiento Vehículo	344,91	1.713,20
11.	Atención Clientes	-	739,80
12.	Superintendencia de Cias	908,76	575,85
13.	Trámites	724,04	-
14.	Papelería y Útiles de Oficina	539,80	69,80
	TOTAL	40.326,96	28.254,88

NOTA 15.- INGRESOS NO OPERACIONALES

Se detalla a continuación:

CUENTA		---AÑO---	
		2009	2008
1.	Intereses Ganados	-	54.949,58
	TOTAL	-	54.949,58

NOTA 16.- EGRESOS NO OPERACIONALES

Se detallan como sigue:

CUENTA		---AÑO---	
		2009	2008
1.	Servicios Bancarios	54,58	490,17
2.	Intereses Pagados	1.244,46	1.438,54
3.	Pérdida en inversión		19.069,65
	TOTAL	1.299,04	20.998,36