

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

EMDES CEM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010



Quito – Ecuador

www.proaudit.de

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ecuador@proaudit.de

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS

EMDES CEM

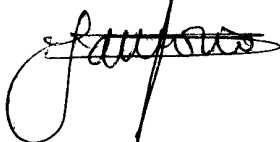
1. Hemos auditado los estados financieros de Compañía EMDES CEM por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y, con fecha 30 de Marzo del 2011, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo. Es el primer año que se realiza Auditoría Externa y es una Empresa de Economía Mixta.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoria de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.
3. Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2010 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;

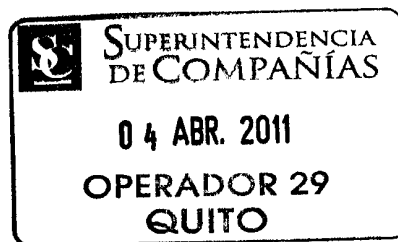


- . Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal con los registros contables mencionados en el punto anterior;
 - . Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal
 - . Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal ;
 - . Presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.
4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de EMDES CEM al 31 de Diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones, y evolución del patrimonio por el año terminado esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.
5. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Marzo 30 de 2011



Ing. Javier Soria
ProAudit Ecuador Cia. Ltda.
Gerente General
Registro Nacional de Auditores Externos 524
Quito - Ecuador



EMDES CEM
BALANCES GENERALES AL

31 de diciembre de 2010

(En USD dolares)

	Notas	31 de Diciembre 2010
ACTIVO		
Activo corriente		
Disponible	1	\$ 7,433
Inversiones - Neto		
Deudores	2	330,769
Inventarios - Neto		
Impuestos	3	115,103
Gastos Pagados por Anticipado		12
Diferidos-Neto		
Otros Activos		
Total Activo Corriente		\$ 453,317
Activo no corriente		
Inversiones - Neto		
Propiedad Planta y Equipo - Neto	4	3,201
Diferidos - Neto		
Intangibles		
Valorizaciones		
Total Activo No Corriente		\$ 3,201
TOTAL ACTIVO		\$ 456,518
Cuentas de orden deudoras		
Cuentas de orden acreedoras por contra		
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo corriente		
Obligaciones Corrientes	5	\$ 339,144.27
Proveedores		0
Nacionales	6	168,510.57
Exterior		0
Otras Cuentas por Pagar	7	63,216.82
Impuestos Gravámenes y Tasas	8	4,468.85
Pasivos Estimados y Provisiones		0.00
Obligaciones Laborales		0.00
Otros Pasivos		
15% PT x Pagar	9	16,815.66
Total Pasivo Corriente		\$ 592,156
Pasivo no corriente		
Provisiones mayores a Un año		
Total Pasivo no Corriente		\$ -
TOTAL PASIVO		\$ 592,156
Patrimonio		
Capital Social	10	\$ 66,507
Aportes futuras Capitalizaciones	11	0
Reservas		
Superávit Método de Participación		
Utilidad o (Pérdida) Neta del Ejercicio	12	71,336
Resultados de Ejercicios Anteriores	13	(273,481)
Superávit por Valorización		
TOTAL PATRIMONIO		\$ -135,638
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 456,518

Cuentas de orden acreedoras
Cuentas de orden deudoras por contra

Las notas Adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.



EMDES CEM
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(En dolares)

	<u>Notas</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>2010</u>
Ingresos Netos Operacionales	14	\$ 1,431,099
Costo de Ventas		
UTILIDAD BRUTA		\$ 1,431,099
 GASTOS OPERACIONALES		
Administración	16	97,765
Ventas	15	1,221,627
 Total Gastos Operacionales		 \$ 1,319,392
(UTILIDAD) UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 111,707
Otros ingresos		\$ 255.79
(UTILIDAD) NETA DEL EJERCICIO	17	\$ 111,963

Las notas Adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.



EMDES CEM
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(En dolares)

	Capital Social (Nota 17)	KAPITAL POR COBRAR	APORTES (Nota 17)	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	Resultados de Ejercicios Anteriores	UTILIDAD DEL EJERCICIO	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2010	66,507.00	20,507.00				(273,480.79)		(186,466.79)
CAPITALIZACION								0.00
DISTRIBUCION UTILIDAD								0.00
Baja de Aportes		(20,507.00)						(20,507.00)
Revalorización del Patrimonio								0.00
Aportes Futuras Capitalizaciones								0.00
Aumento de Valorizaciones								0.00
Utilidad neta del año							71,335.90	71,335.90
Saldos al 31 de diciembre de 2008	66,507.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(273,480.79)	71,335.90	(135,637.89)

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en éstos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad



EMDES CEM

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre de 2010.

IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

EMDES CEM tiene 3 años en el Mercado Ecuatoriano y su objeto principal como empresa de Economía Mixta es el de con una ayuda privada y sociedad con el municipio de Ruminahui, proveer del servicio de tratamiento de Basura a este cantón.

La compañía por su objeto social también puede también formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o en el exterior y/o fusionarse con ellas y otras, sean también estas nacionales o extranjeras y/o contratar con ellas; constituirse en consejera, promotora, agente o representante de otras compañías a las que además podrá prestar servicios.

El 30 de diciembre de 2010 el municipio solicito la transformación a empresa pública. Misma que en la actualidad se encuentra en la fase de cambio.

POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

ESTADOS FINANCIEROS

Bases de Presentación

Los Estados Financieros son presentados conforme a la moneda y normatividad vigente, es decir en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Periodo de Presentación

Los Estados Financieros básicos, deben presentarse anualmente con a información comprendida entre el 1ro de Enero y el 31 de Diciembre de cada año.



ACTIVOS

Nota 1

Fondos Efectivos

Los fondos disponibles de caja y cuentas corrientes, son aquellos que están debidamente segregados y son de disponibilidad inmediata, sin que pese sobre ellos gravamen o restricción alguna. El monto al cierre en este 2010 ascendía a \$ 7.433,12 USD.

Nota 2

Cuentas por Cobrar Clientes

Es importante anotar que hasta el año de 2010, existía un valor a cobrar a clientes de \$ 191.421,90 correspondiente a una factura al Municipio de Ruminahui. Además existen otras cuentas por cobrar que no son de clientes exteriores sino de empresas no relacionadas, las mismas que ascienden a \$ 139.347,43.

Nota 3

Créditos Fiscales

Corresponde a Impuesto retenido en la fuente del año acumulado como crédito tributario y luego de la compensación del año 2010 que queda un monto de \$ 22.270,46 USD.

Nota 4

Propiedad planta y equipo

Los activos fijos de propiedad de la compañía que corresponden a Maquinaria y Equipo han sido registrados al valor de compra. Adicionalmente realizamos un peritaje sobre dichos valores y concordamos con los valores. Aquí únicamente se manifiesta el neto, es decir el valor Bruto, menos la Depreciación.



El valor neto de maquinaria, planta y equipo, es decir menos las depreciaciones asciende a \$ 3.201,11 de valor neto. Corresponde principalmente a Equipo de computación y unos muebles.

Depreciaciones

La Ley determina que esta se calcula en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que fluctúa entre cinco y veinte años, de acuerdo con el siguiente detalle:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10 %
Vehículos	20 %

PASIVOS

Nota 5, 6 y 7

Obligaciones Corrientes

La compañía tiene obligaciones constituidas principalmente por cuentas por pagar proveedores Locales por \$ 339.144,27 y prestamos de Globalparts por \$ 168.510,57 junto con otras cuentas por \$ 63.216,82.

Nota 8

Impuestos Fiscales

Corresponden a retenciones por pagar por el monto de \$ 9,426.97, mas Retenciones de IVA por \$ 4.468.85, referente al Iva en cambio tiene un crédito tributario.

Nota 9



Obligaciones Laborales

Corresponden a las provisiones de utilidades por pagar y ascienden a \$ 16.815,66.

PATRIMONIO

Nota 10

Capital Social

El capital social de Emdescem S.A ascienden a \$ 66,507.00 mismos corresponden al Municipio de Ruminahui y a Globalparts S.A. En este 2011 estas acciones deberán ser compradas.

Nota 11

Aportes futuras capitalizaciones

Ya no hay aportes a futuras capitalizaciones, pues las directrices a fin de año 2010 ya estaban definidas en el sentido de que la empresa iba a ser liquidada sin disolución a favor del municipio de Ruminahui.

Nota 12

Utilidad del Ejercicio

Es el resultado del ejercicio 2010, mismo que resulto en \$ 111.962.72 en utilidad bruta mismo que en la declaración ya fue objeto de conciliación tributaria y se adjunta en los anexos del SRI.



Nota 13

Resultados años anteriores

Este valor acumulado de años anteriores corresponde a \$ 273.480,80 que en este 2011 deberán ser afectadas por el saldo de la utilidad generada en el ejercicio, luego de las compensaciones del caso, que en el 2010 llegan a \$ 71.335,90 usd.

ESTADO DE RESULTADOS

Nota 14

Ventas

Durante el año 2010 la compañía vendió el monto de \$ 1.431.098,99 usd tanto de servicios Gravados y un valor de \$ 255,79 generados de otras rentas financieras.

Nota 15

Costos Operacionales

Son Gasto de Sueldos y Salarios, honorarios, servicios generales, impuestos y contribuciones, seguros, depreciaciones, e intereses que ascienden a \$ 1.221.627,06 usd que corresponden a la directa operación de recolección y proceso de basura.

Nota 16

Gastos Operacionales

Son Gasto de Sueldos y Salarios, honorarios, servicios generales, impuestos y contribuciones, seguros, depreciaciones, e intereses que ascienden a \$ 97.765,00 usd y corresponden a la operación administrativa.



Nota 17

Utilidad Operacional

El valor realizado de utilidad en este año 2010 es de \$ 111.962,72 y de este monto existe la correspondiente conciliación tributaria que también adjuntamos. El efecto neto de esto es de \$ 71.335,90 al patrimonio.

Conclusión Final

Como se puede observar la operación de la empresa ha sido productiva, aunque no rentable todavía y la operación proceso de desechos en Ruminahui ha sido cumplida, la empresa debe prepararse para el proceso de estatización en el 2011. La compañía cumple totalmente con los principios contables NEAS y durante este año 2010 ya empezó el estudio de la implementación de las NIFS.

Cualquier información adicional no dude en comunicarse con nosotros, de ustedes muy Atentamente



Best Regards / Mit Freundlichen Gruessen / Atentamente

Ing. Javier Soria
ProAudit Ecuador Cia. Ltda.
General Manager / Geschaefsfuehrer / Gerente General
Ulloa N26-10 Quito - Ecuador
www.proaudit.de
Tel: + 5932 - 254 8145
Movil: + 5939 - 874 1562
Germany: + 49 - 160 99 70 67 65

