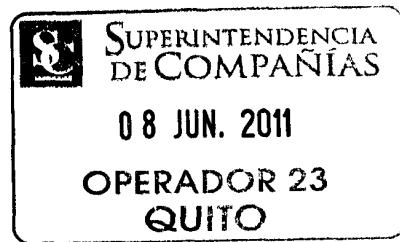


TKE ELEVADORES Cia. Ltda.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010

Junto con el informe de los auditores Independientes



A handwritten signature or mark is located in the bottom right corner of the page.

A los socios de TKE Elevadores Cía. Ltda.

1.- Hemos auditado el balance general adjunto de TKE Elevadores Cia. Ltda., al 31 de Diciembre de 2010, y los correspondiente estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2.-La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad. 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, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3.-Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Excepto por lo que se menciona en el párrafo 4, nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas manifiestan que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros. Un auditor también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

4.-Debido a que fuimos contratados con posterioridad a la fecha del cierre de los estados financieros, no participamos en la toma física de inventarios que se presenta en el balance general, por lo tanto no fue posible determinar el valor de las existencias y la evaluación del inventario a esa fecha, así como de su efecto sobre estados financieros.

5.-En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes si los hubiere, que se hubiera determinado como necesarios, si no hubiese existido la limitación en el alcance descrito en el párrafo 4, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TKE Elevadores cía. Ltda., al 31 de Diciembre del año 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



ANEXOS AL INFORME
A continuación se presentan los anexos que componen el informe de auditoría.

gmn
internacional

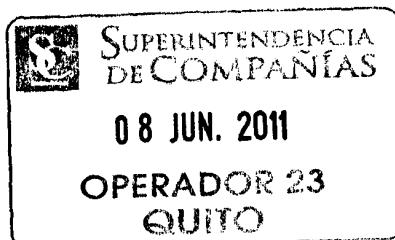
&
Quito-Ecuador
Av. Amazonas N36-177
y Naciones Unidas
Edif. Torre Empresarial Of. 905

info@m-ba.com.ec
Casilla 1707-9562
Teletax: (593-2) 2447-428
www.m-ba.com.ec

6.-tal como muestra el balance general al 31 de Diciembre del 2010, la compañía presenta pérdida acumuladas por usd. \$ 29.194.00 y un patrimonio negativo por usd. \$ 28.295.62 originando que las pérdidas acumuladas superen mas del cincuenta por ciento del capital mas reservas. Conforme lo establecen las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías, esta situación es causal de disolución a menos que los socios decidan restituir el capital perdido. Los estados financieros adjuntos debes ser leídos considerando esta circunstancia. La administración de la compañía en el mes de Marzo del 2011, realizo un aporte a futuras capitalizaciones por usd. \$ 200.000, a efectos de solventar la situación patrimonial que se presentó al cierre del ejercicio.

SC-RNAE No. 563

Fernando Tarapués



RNCPA No. 30739

Quito, Ecuador

31 de Mayo del 2011

PROYECTO FINANCIERO
DE CAPITALIZACIONES
ESTADO DE ECUADOR
2011

ESTADO DE ECUADOR
2011

gmn
international

ESTADO DE ECUADOR 2011

TKE Elevadores Cia. LTda.

Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2010

Junto con el informe de auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados Financieros

- 1.- Balance General
- 2.- Estado de resultados
- 3.- Estado de cambios de patrimonio de los socios
- 4.- Estado de flujos de efectivo
- 5.- Notas a los estados financieros



TKE Elevadores Cia. Ltda.

Balance General
Al 31 de Diciembre del 2010
Expresado en Dólares de E.U.A.

Activos	2010
Activos Corrientes:	
Efectivo en caja bancos	5,262.74
Cuentas por Cobrar	126,270.49
Inventarios	<u>280,464.18</u>
	411,997.41

Activos Fijos	44,051.98
Otros activos	<u>443,754.29</u>
	899,803.68

Pasivo y patrimonio de los socios:

Pasivo Corriente:	
Sobregiro bancario	1,225.50
Cuentas por pagar	363,703.38
Anticipo Clientes	34,922.45
Pasivos a largo plazo	309,067.52
	708,918.85
Otros pasivos	<u>284,539.68</u>
	993,458.53

Patrimonio de los socios

Capital Social	900.00
Pérdidas acumuladas	-94,555.15
Total patrimonio de los socios	<u>-93,655.15</u>
Total pasivo y patrimonio de los socios	899,803.38



TKE Elevadores Cia. Ltda.

Estado de Resultados
Al 31 de Diciembre del 2010
Expresado en Dólares de E.U.A.

Ventas	1,934,541.77
Costo de Ventas	<u>1,288,975.94</u>
Utilidad Bruta	645,565.83
Gastos de operación:	
Gastos Administrativos	<u>580,206.30</u>
Perdida neta	65,359.53



TKE Elevadores Cia. Ltda.

Estado de cambios en el patrimonio de los socios

Al 31 de Diciembre del 2010

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital	Pérdidas	
	Pagado	Acumuladas	Total
saldos al 31 de diciembre del 2009 \$	900.00	(29.195,62)	(29.195,62)
Perdida neta del año	-	(65.359,53)	(65.359,53)
saldos al 31 de diciembre del 2010 \$	900.00	94,555.15	94,555.15



TKE Elevadores Cia. Ltda.

Estado de cambios en el patrimonio de los socios

Al 31 de Diciembre del 2010

Expresado en Dólares de E.U.A.

Flujos de efectivo en actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	\$ 857,602
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(949,951)
Intereses ganados	(10,311)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u><u>(102,660)</u></u>

Flujos de efectivo en actividades de inversión:

Compra de activos fijos	(11,929)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u><u>(11,929)</u></u>

Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:

Sobregiro bancario	8,419
Préstamos a largo plazo	<u>98,828</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>107,247</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo en caja y bancos	(7,342)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>12,521</u>
Efectivo en caja y bancos al fin del año	<u>5,179</u>

Coneiliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación:

Pérdida neta	(9,517)
Ajustes por:	
Depreciación	8,759

Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:

(Aumento) en cuentas por cobrar	(150,058)
Disminución en inventarios	39,068
Aumento en cuentas por pagar	86,242
Disminución en anticipo de clientes	(85,034)
Aumento en pasivos acumulados	7,880
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>\$ (102,660)</u>



TKE Elevadores Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2010

1.-Operaciones

TKE Elevadores S. A. se constituye el 15 de Septiembre del 2008, con el objetos de brindar servicios de mantenimiento de ascensores, reparación, importación y venta de repuestos de los mismo, fabricación de ascensores, monta coches y montacargas, importación y venta de ascensores nuevos, montaje y desmontaje de ascensores, compra y venta de inmuebles, promoción de proyectos inmobiliarios, construcción de proyectos inmobiliarios, compra y venta, permuta arrendamiento y administración de inmuebles, representación a personas naturales o jurídicas; nacionales o extranjeras, fabricantes y/o distribuidores de productos y servicios, afines con su objeto social.

Las oficinas de la Compañía están ubicadas en las calles Juan de Velasco N26-157 y Orellana. La compañía al 31 de Diciembre del 2009 presenta pérdidas acumuladas por usd. 29.195 y un patrimonio negativo por 94.555 originando que las pérdidas acumuladas superen mas de cincuenta por ciento del capital mas reservas. Conforme lo establecen las disposiciones establecidas en la ley de compañías, esta situación es causal de disolución a menos que los socios decidan restituir el capital perdido. La administración de la compañía en el mes de Marzo del 2011, realizó un aporte para futuras capitalizaciones por usd. 200.000, a efectos de solventar la situación patrimonial que se presentó al cierre del ejercicio.

2.-Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, sobre la base del costo histórico, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. A pesar de que las estimaciones anteriores descritas se realizan en función de la mejor información disponible a la fecha sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas al cierre del ejercicio o en ejercicios posteriores; lo que Haría, en el caso de ser preciso y conforme a lo establecido en la NEC 5, de forma prospectiva se reconozcan los efectos del ámbito de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios afectados.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010, fueron aprobados por la Gerencia, quien considera que estos estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC son similares en ciertos aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, sin embargo, en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas en las NEC, se recomienda que las NIIF provean los lineamientos a seguirse como principio de contabilidad en Ecuador.



El 20 de Noviembre de 2008, mediante resolución No. 08.G.DSC.010, resuelve establecer el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de la siguiente manera:

- A partir del 1ero de Enero del 2010, las compañías reguladas por el mercado de valores, siendo el año 2009, el periodo de transición.
- A partir del 1 de Enero del 2011, las compañías que tengan al 31 de diciembre de 2008, activos iguales o superiores a usd. 4.000.000, siendo año de transición el 2010.
- A partir del 1 de enero del 2010, todo el resto de compañías.

Como parte del proceso de transición, las compañías deberán obligatoriamente hasta marzo del 2009, 2010 y 2011, presentar un cronograma de implementación que incluya: plan de capacitación e implementación y fecha de diagnósticos de los impactos en la empresa. Así mismo las empresas deben presentar en los periodos de transición las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, conciliaciones del estado de resultados bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF, así como los ajustes al estado de flujo de efectivo presentado previamente bajo NEC.

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized 'J' or 'D' shape, located in the bottom right corner of the page.

TKE Elevadores Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2010

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a.- Equivalentes de caja y bancos

para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo, la administración de la compañía considera como equivalente de caja y bancos, las inversiones temporales que son convertibles en efectivo en un plazo de 3 meses o menos

b.- Cuentas por cobrar

las cuentas por cobrar a clientes, tienen vencimiento entre 30 y 60 días plazo, con reconocidas y registradas el monto original de la factura, menos una provisión por cualquier monto no recuperable. La provisión para cuentas incobrables es realizada aplicando el 1% al total e los créditos concedidos en el año, de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes en el ecuador.

c.- Inventarios

Los inventarios de equipos y repuestos se encuentran registrados al valor de reposición en base al ultimo costo de compra, los cuales no exceden el valor de mercado. Las importaciones en transito se registran al costo del factura mas los costos de internación.

d.- Cuentas por pagar

Los pasivos por compras y otras cuentas por pagar, tienen un plazo de vencimiento de 30 días excepto con compañías relacionadas, que no tienen fecha específica de vencimiento, y se registran al costo.

e.- Provisiones

Se reconoce una provisión solo cuando una compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera recursos para cancelar las obligaciones y se pueda hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

f.- Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en el estado de resultados, cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos son reconocidos netos de devoluciones y descuentos cuando se ha proporcionado el servicio y se han transferido los derechos y beneficios inherentes. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base del método del devengado.

g.- Registros contable y unidad monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de E.U.A., que es la moneda del curso legal del Ecuador.



TKE Elevadores Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2010

3.- Cuentas por cobrar

Al 31 de Diciembre del 2010, las cuentas por cobrar formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>
Clientes	121,555.09
Anticipos	152,766.94
Credito Tributario	39,751.93
Cuentas por cobrar empleados	<u>4,715.40</u>
	<u>318,789.36</u>

4.- Inventarios

Al 31 de Diciembre del 2010, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>
Inventarios de repuestos y accesorios	<u>31,178.32</u>
	31,178.32

5.-Activos Fijos

Al 31 de Diciembre de 2010 los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

	2010	% anual depreciación
MUEBLES Y ENSERES	9,680.83	10%
HERRAMIENTAS	3,166.18	10%
EQUIPOS DE OFICINA	5,631.88	10%
EQUIPOS COMPUTACION	5,371.52	33%
VEHICULOS	34,542.29	20%
MAQUINARIA Y EQUIPO	2,200.00	10%
SISTEMA CONTABLE	<u>1,200.00</u>	33.33%
	<u>61,792.70</u>	
	<u>(17.740.72)</u>	
	44,051.98	



6.- Cuentas por pagar

Al 31 de Diciembre de 2010, las cuentas por pagar estaban formadas de la siguiente manera:

	<u>2010</u>
Proveedores nacionales	216,981.24
Proveedores extranjeros	442,239.08
Sueldos por pagar	39,179.56
Impuestos	8,394.58
less	9,906.72
	716,701.18

7.- Anticipo de clientes

Los anticipos de clientes por usd. 261.981.57, representan los valores recibidos durante el año por las diferentes obras que han sido contratadas, los mismos que se reconocerán como ingresos a medida que se concluyan las obras y se proceda con la facturación correspondiente.

8.- Cuentas por pagar largo plazo

Al 31 de Diciembre del 2010, las cuentas por pagar largo plazo estaban formadas de la siguiente manera:

	<u>2010</u>
CARDENAS URIBE SANTIAGO J	-5,576.08
SRA. CINTHYA COKA	-9,200.00
	-14,776.08

Las cuentas por pagar a largo plazo, no tiene fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

9.- Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2010, el capital social esta conformada de 90 participaciones de usd. 10.00 cada una.



10.- Gastos Administrativos

Al 31 de Diciembre del 2010, los gastos administrativos estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2010</u>
GASTOS PERSONAL	240,253.20
GASTOS VENTAS	32,980.25
GASTOS ADMINISTRACION	<u>144,419.87</u>
GESTIONES MENSAJERIA	5.36
LUZ	1,698.96
AGUA	660.68
TELEFONO CORREO INTERNET	27,741.67
SUMINISTROS DE OFICINA	14,939.50
SUMINISTROS ASEO Y CAFETE	448.73
IMPUUESTOS CONTRIB. Y TASA	1,077.58
SEGURIDAD Y MONITOREO	1,232.83
REFRIGERIOS AL PERSONAL	3,167.92
MANTENIMIENTO EQUIPOS	737.77
GASTOS MEDICOS	1,333.87
ARRENDAMIENTO EDF. OWEN	0
MANTENIMIENTO DE SISTEMAS	1,400.00
GASTOS VARIOS	108,373.43
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	56
AFILIACIONES/CONTRIBUCION	139.65
VIATICOS	911
OTROS SERVICIOS	114,237.88
NO DEDUCIBLES	59,801.79
OTROS BIENES	<u>123,498.32</u>
	879,116.26

11.- Impuestos a la Renta

A) Revisión Tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, la declaración de impuestos del 2010.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuestos a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de declaración.

b) Porcentaje de Impuesto a la renta

El impuestos a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa del impuesto a la renta sería del 5% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectue el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

12.- En marzo del 2011, los socios de la compañía realizan un Aporte para Futuras capitalizaciones por usd. 200.000 a efectos de mejorar la situación de liquidez y fortalecimiento patrimonial de la compañía.

