

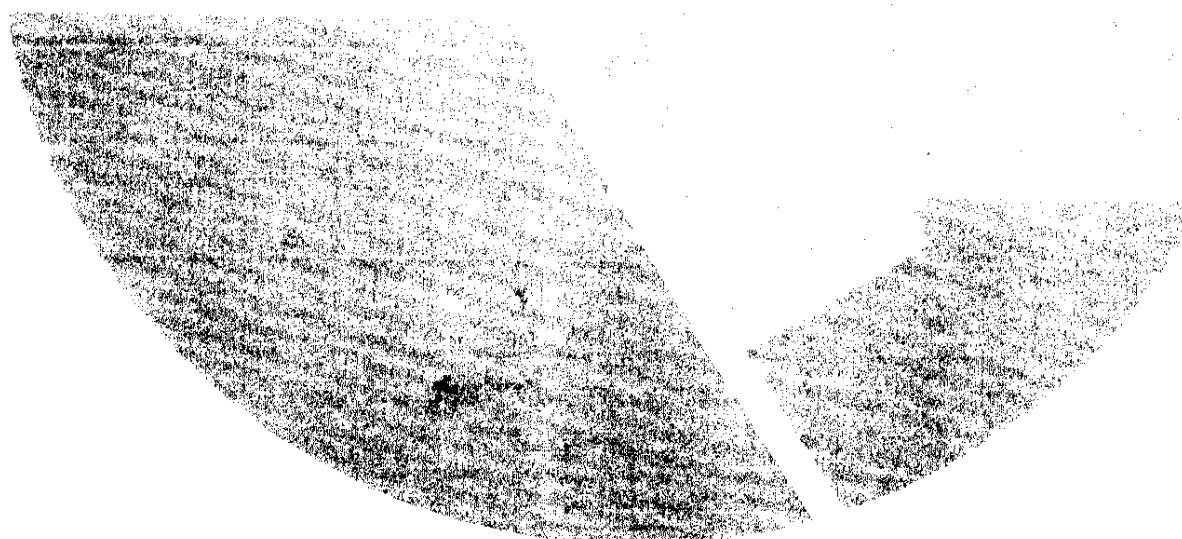


C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

31018

INDUSTRIAS DE SOLDADURAS Y METALES INSOMET
CIA LTDA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2009
Y
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía **INDUSTRIAS DE SOLDADURAS Y METALES CIA. LTDA. INSOMET** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoría.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **INDUSTRIAS DE SOLDADURAS Y METALES CIA. LTDA. INSOMET** al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito realizo la auditoria del año 2008.

La Compañía durante el año 2009 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca mayo 27 del 2010

Atentamente.

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

31 MAY 2010
Sonia Aguirre Semerano
SUPERINTENDENCIA
DE INVESTIGACIONES
INTERNA
DE CUENCA

ISOMET CIA. LTDA
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2009	2008	PASIVO	Notas	2009	2008
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	3	1.209.264,59	2.456,60	Cuentas por Pagar	10	16.571.480,31	15.639.346,38
Bancos	3	331.410,79	472.990,93	Impuestos por Pagar	11	458.682,95	145.184,60
Cuentas por Cobrar	4	3.045.228,33	2.120.091,49	TOTAL PASIVO CORRIENTE		17.030.163,26	15.784.530,98
Inventarios	5	12.701.994,92	12.598.987,99				
Impuestos Anticipados	6	166.636,23	257.706,01				
Pagos anticipados	7	51.095,01	47.453,11				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		17.505.629,87	15.499.686,13				
FIJO				TOTAL PASIVO		17.030.163,26	15.784.530,98
Costo	8a	2.327.944,23	1.578.932,68				
(-) Depreciacion Acumulada	8b	-822.218,38	-644.433,70				
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		1.505.725,85	934.498,98				
DIFERIDO				PATRIMONIO			
Activos diferidos	9a	1.594.899,54	1.594.899,54	Capital Social	12	880,00	880,00
(-) Amortizacion Acumulada	9b	-578.233,92	-418.743,96	Reserva Legal	13	43.199,96	2.262,84
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		1.016.665,62	1.176.155,58	Reserva Voluntaria		235.654,39	32.726,49
				Otras Reserva		2.057,62	2.057,62
				Capital Adicional	14	1.066.461,86	1.066.461,86
				Utilidades Acumuladas		477.554,88	352.432,28
				Resultados del Periodo		1.172.049,37	368.987,62
				TOTAL DEL PATRIMONIO		2.997.858,08	1.825.808,71
TOTAL DEL ACTIVO		20.028.021,34	17.610.339,69	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		20.028.021,34	17.610.339,69

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ISOMET C/A. LTDA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		<u>Notas</u>
VENTAS	16.286.762,08	15
(-) COSTO DE VENTAS	12.966.024,45	16
UTILIDAD BRUTA	3.320.737,63	
(-) GASTOS OPERACIONALES	1.494.063,54	
Gastos de Administracion	1.050.747,25	17
Gastos de Ventas	443.316,29	17
UTILIDAD OPERACIONAL	1.826.674,09	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
(+) Otros Ingresos	42.181,27	18
(-) Intereses y Comisiones Bancarias	14.820,70	18
UTILIDAD LIQUIDA	1.854.034,66	
(-) PROVISIONES		
15% Participaciones Empleados	278.105,20	19
25% Impuesto Renta	403.880,09	19
UTILIDAD NETA	1.172.049,37	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ISOMET CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. VOLUNTARIA	OTRAS RESERVAS	CAPITAL ADICIONAL	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/08	880,00	2.262,84	32.726,49	2.057,62	1.066.461,86	352.432,28	368.987,62	1.825.808,71
Distribución Utilidades 2008		40.937,12	202.927,90			125.122,60	-368.987,62	0,00
Resultados Ejercicio 2009							1.172.049,37	1.172.049,37
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/09	880,00	43.199,96	235.654,39	2.057,62	1.066.461,86	477.554,88	1.172.049,37	2.997.858,08

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ISOMET CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>2009</u>
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidad del Ejercicio	1.172.049,37
Depreciaciones Y Amortizaciones	337.274,64
Disminución de Impuestos Anticipados	91.068,78
Incremento de Cuentas por Pagar	932.133,93
Incremento impuestos por pagar	313.498,35
Suman:	<u>2.846.025,07</u>
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Incremento de Activos Fijos	749.011,55
Incremento en cuentas por cobrar	925.136,84
Incremento de Inventarios	103.006,93
Incremento pagos anticipados	3.641,90
Suman:	<u>1.780.797,22</u>
Incremento en Caja Bancos	1.065.227,85
Saldo al inicio del año	475.447,53
Saldo al finalizar el año	<u>1.540.675,38</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

INDUSTRIAS DE SOLDADURAS Y METALES CIA. LTDA. (INSOMET)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2009

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 23 de noviembre de 1988 en la Notaría Quinta del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 288 el 8 de diciembre del mismo año.

Tiene como objeto social la producción y comercialización de soldaduras y productos metálicos (cerraduras, candados, compresores, bicicletas, etc.) así como también la producción y comercialización de telas en general (tapices, gobelinos, yutes tejidos planos y circulares etc.) mediante importaciones y exportaciones, así como la realización de todo acto o contrato que haga relación con el objeto social y permitido por las leyes del país.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributaria Interna y sus Reglamentos, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
- b) Los Estados Financieros básicos se preparan en base a precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones, los mismos que deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta y se ha considerado la vida útil de los mismos en, 20 años para edificios, instalaciones, 10 años para muebles y enseres, equipo de oficina, maquinaria y equipo; los activos fijos están registrados al costo de adquisición.
- d) Al 31 de diciembre del 2009 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos:

A.- ACTIVO

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El saldo en caja al 31 de diciembre del año 2009, es depositado en los bancos en los primeros días del mes de enero del año 2010.

Se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

CAJAS	
General	1.209.264,59
Suman:	<u>1.209.264,59</u>
 BANCOS	
Pichincha	143.482,38
Banco de Guayaquil	147.350,64
Northen Trust Bank	40.577,77
Suman:	<u>331.410,79</u>
Total Disponible Caja Bancos	<u>1.540.675,38</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	1.670.039,87
Anticipos Sueldos y Comisiones	21.844,51
Otras Cuentas por Cobrar	1.353.343,95
Suman:	<u>3.045.228,33</u>

4a.-Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2009, siendo el movimiento el siguiente:

saldo inicial	1.239.122,99
facturación del año	<u>17.962.085,24</u>
Cartera por Recuperar	19.201.208,23
Recaudación del año	<u>17.531.168,36</u>
Saldo Cartera a diciembre 31/09	<u>1.670.039,87</u>

La Empresa No ha procedido a realizar una provisión para cuentas incobrables, en vista que su cartera se encuentra dentro de los parámetros normales de la política de crédito de la Compañía.

4b.- Los anticipos a sueldos y comisiones son valores entregados a empleados y comisionistas, los mismos que son descontados y retenidos en los roles de pagos mensuales.

4c.- Otras cuentas por cobrar, valores entregados como anticipos a utilidades a los socios de la Compañía US \$ 1.257.401.54, y, varios US \$ 95.942.41.

5.- INVENTARIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2009 se componen de la siguiente manera:

Materias Primas	4.882.014,93
Productos Terminados	7.454.839,32
Mercaderías en Tránsito	365.140,67
Suman:	<u>12.701.994,92</u>

Los inventarios están valuados mediante el sistema promedios y sus costos no superan los valores del mercado.

No he participado en la toma de inventarios por cuenta no fui contratado como auditor externo de la Empresa al cierre del ejercicio económico, razón por la cual se procedió a constatar los valores de los mismos solamente en los registros contables.

6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuesto Renta Anticipado	27.148,66
Retenciones en la Fuente	139.487,57
Suman:	<u>166.636,23</u>

Impuesto a la renta anticipado, valores pagados como anticipo del impuesto a la renta por el año 2009.

Las Retenciones en la Fuente representa el impuesto a la Renta Anticipado por concepto de las retenciones realizadas por los clientes, correspondiendo al año 2009 US \$ 132.449,96, y, años anteriores US \$ 7.037,61.

7.- PAGOS ANTICIPADOS

Valores pagados como anticipos a proveedores para futuras compras.

8.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/08	SALDOS DCBRE 31/09	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado			
Edificios	24.554,50	31.047,07	6.492,57
Muebles Enseres	16.763,36	17.163,36	400,00
Equipo de Oficina	2.239,70	5.464,34	3.224,64
Equipo Electronico	531,00	1.731,00	1.200,00
Maquinaria y Equipo	1.534.844,12	2.272.538,46	737.694,34
Suman:	1.578.932,68	2.327.944,23	749.011,55
b.- Depreciación Acumulada			
Edificios	18.663,38	19.941,34	1.277,96
Muebles Enseres	7.603,47	9.293,13	1.689,66
Equipo de Oficina	1.870,26	2.208,32	338,06
Equipo Electronico	73,00	501,20	428,20
Maquinaria y Equipo	616.223,59	790.274,39	174.050,80
Suman:	644.433,70	822.218,38	177.784,68

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los siguientes:

CUENTAS	% DEPRECIACION
Edificios	5,00%
Muebles y Enseres	10,00%
Equipo de Oficina	10,00%
Equipo Electronico	10,00%
Maquinaria y Equipo	10,00%

9.- ACTIVO DIFERIDO

	SALDOS DCBRE 31/08	SALDOS DCBRE 31/09	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado			
Gastos Constitucion	291.000,00	291.000,00	0,00
Gastos de Organización	1.296.270,00	1.296.270,00	0,00
Patentes	7.629,54	7.629,54	0,00
Suman:	1.594.899,54	1.594.899,54	0,00
b.- Amortización Acumulada			
Gastos Constitucion	29.100,00	58.200,00	29.100,00
Gastos de Organización	388.881,00	518.508,00	129.627,00
Patentes	762,96	1.525,92	762,96
	418.743,96	578.233,92	159.489,96

El Activo Diferido ha sido sujeto de amortización durante el año 2009 al 20% anual.

B.- PASIVOS**10.- CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores	6.537.889,78
Cuentas por Pagar Socios	55.540,64
Sueldos por Pagar	106.679,87
less por Pagar	50.397,35
Provisión Beneficios Sociales	350.484,28
Otras cuentas por Pagar	9.470.488,39

Suman: 16.571.480,31

10A.- Proveedores representa los valores adeudados por la Empresa a proveedores al 31 de diciembre del 2009, por compras de materias primas:

Proveedores Nacionales	4.162.479,19
Proveedores del Exterior	2.375.410,59
Suman:	<u>6.537.889,78</u>

10B.- Cuentas por Pagar a Socios, valores pendientes de pagos a los socios de la Compañía, según el siguiente detalle:

Rosa Ortiz Cornejo	11.108,13
Angel Ortiz Cornejo	11.108,13
Patricio Ortiz Cornejo	33.324,38
Suman:	<u>55.540,64</u>

10C.- Sueldos por Pagar, corresponde a la provisión de los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2009.

10D.- less por pagar, valores adeudados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por concepto de provisiones de aportes por el mes de diciembre US \$ 33.589,35, planillas de prestamos US \$ 4.552,59, y, las provisiones para pago de fondos de reserva US \$ 12.255,41.

10E.- Provisión para Beneficios Sociales tales como Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo, y, Vacaciones, según el siguiente detalle:

Decimo Tercer Sueldo	12.828,09
Decimo Cuarto Sueldo	35.391,03
Vacaciones	24.162,96
15% Participacion Empleados	278.102,20
Suman:	<u>350.484,28</u>

10F.- Otras cuentas por pagar, valores pendientes de pago, a empresas del grupo.

11.- IMPUESTOS POR PAGAR

Representa la provisión del Impuesto a la Renta para el año 2009 US \$ 403.880,09, el Impuesto Renta Retenido en la Fuente US \$ 4.544,76, Impuesto al Valor Agregado Retenido en la Fuente US \$ 5.233,39, Impuesto al Valor Agregado US \$ 45.024,71.

C.- PATRIMONIO**12.- CAPITAL SOCIAL**

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2009 está constituido por 22.000 participaciones de U.S.\$ 0,04 cada una, y, mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO PARTICIP.	%
Ortiz Cornejo Jose Patricio	528,00	13.200,00	60
Ortiz Cornejo Angel Gerardo	176,00	4.400,00	20
Ortiz Cornejo Carmen Rosa	176,00	4.400,00	20
Suman:	<u>880,00</u>	<u>22.000,00</u>	

13.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

14.- RESERVA DE CAPITAL

Este rubro es consecuencia de la transferencia de las reservas por revalorización y del ajuste por conversión monetaria efectuada en años anteriores.

El movimiento de este rubro se lo puede apreciar en la Demostración del Patrimonio de los Socios que integra el presente informe.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

15.- VENTAS

Las ventas que genera la Empresa durante el año 2009, son los siguientes:

	VENTAS GRAVADAS	VENTAS 0%	EXPORTAC.	TOTAL VENTAS
Ventas Brutas	17.880.221,54	8.614,24	73.249,46	17.962.085,24
Devoluciones en Ventas	782.752,22	0,00	0,00	782.752,22
Descuentos en Ventas	892.570,94	0,00	0,00	892.570,94
Vents Netas	<u>16.204.898,38</u>	<u>8.614,24</u>	<u>73.249,46</u>	<u>16.286.762,08</u>

16.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2009 es el siguiente:

RUBROS	VALOR
MATERIA PRIMA	<u>9.138.053,59</u>
Inventario Inicial	4.894.736,00
Compras	9.125.332,52
Inventario Final	<u>4.882.014,93</u>
MANO DE OBRA	2.456.678,17
GASTOS FABRICACION	<u>1.484.028,01</u>
COSTO DE PRODUCCION	13.078.759,77
INV.INICIAL PROD.TERM.	7.342.104,00
INV.FINAL PROD.TERM.	<u>7.454.839,32</u>
COSTO DE VENTAS	<u>12.966.024,45</u>

17.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales que ha demandado la Empresa durante el ejercicio económico 2009, son los siguientes:

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Gastos de Importaciones	238.209,54
Depreciaciones	159.489,96
Atencion al Personal	59.101,35
Impuestos y Contribuciones	134.664,00
Servicios Basicos	65.757,25
Transportes en Compras	32.054,08
Gastos No Deducibles	39.590,88
Sueldos y Beneficios Sociales	77.643,17
Gastos de Representacion	17.024,82
Varios	227.212,20
	<u>1.050.747,25</u>

GASTOS DE VENTAS

Sueldos y Beneficios Sociales	144.306,88
Transportes en Ventas	108.276,98
Servicios Basicos	65.757,27
Varios	124.975,16
	<u>443.316,29</u>

18.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Los otros egresos no operacionales hacen referencia a los intereses y comisiones bancarias pagados por la Compañía por el valor de US \$ 14.820,70.

Los ingresos no operacionales suman US \$ 42.181,27.

19.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

El cálculo del 15% para participación de trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

Utilidad Contable	A	1.854.034,67
(-) 15% Participacion Empleados	B	278.105,20
(+) Gastos No Deducibles		<u>39.590,88</u>
Utilidad Gravable		1.615.520,35
25% Impuesto Causado	C	403.880,09
Util.Ejercicio (A-B-C)		<u>1.172.049,38</u>

20.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. 00.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

21.- NEGOCIO EN MARCHA

Durante la Realización de esta auditoría no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operatividad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.

22.- CONCLUSIONES

De la auditoría realizada se llega a la conclusión que INDUSTRIA DE SOLDADURA Y METALES INSOMET CIA. LTDA. Tiene una estructura legal, administrativa y contable satisfactoria y con sujeción a las normas y procedimientos vigentes en sus varios aspectos.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2009.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento.


C.P. A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Reg. SC-RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679