



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

**INDUSTRIAS DE SOLDADURAS Y METALES CIA. LTDA.
INSOMET**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
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 2008 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 Auditoria.

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.

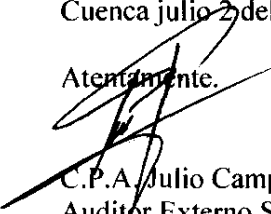
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía INDUSTRIAS DE SOLDADURAS Y METALES CIA. LTDA. INSOMET al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito no realizo la auditoria del año 2007. El Balance General que consta en el anexo que se adjunta por dicho año se ha considerado solamente para efectos comparativos.

La Compañía durante el año 2008 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 julio 2 del 2009

Atentamente,


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

ISOMET CIA. LTDA
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO				PASIVO			
	Notas	2008	2007		Notas	2008	2007
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	3	2.456,60	2.661,56	Cuentas por Pagar	10	15.639.346,38	13.350.380,79
Bancos	3	472.990,93	131.977,16	Impuestos por Pagar	11	145.184,60	78.261,25
Cuentas por Cobrar	4	2.120.091,49	1.139.024,09	Sobregiros Bancarios			8.856,83
Inventarios	5	12.598.987,99	11.050.790,89				
Impuestos Anticipados	6	257.705,01	138.266,78	TOTAL PASIVO CORRIENTE		15.784.530,98	13.437.498,87
Pagos anticipados	7	47.453,11	35.569,52				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		15.499.685,13	12.498.290,00				
FIJO				TOTAL PASIVO			
Costo	8a	1.578.932,68	1.550.581,10			15.784.530,98	13.437.498,87
(-) Depreciacion Acumulada	8b	-644.433,70	-490.212,42				
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		934.498,98	1.060.368,68	PATRIMONIO			
DIFERIDO				Capital Social	12	880,00	880,00
Activos diferidos	9a	1.594.899,54	1.594.899,54	Reserva Legal	13	2.262,84	2.262,84
(-) Amortizacion Acumulada	9b	-418.743,96	-259.254,00	Reserva Voluntaria	14	32.726,49	32.726,49
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		1.176.155,58	1.335.645,54	Otras Reserva		2.057,62	2.057,62
				Capital Adicional		1.066.461,86	1.066.461,86
				Utilidades Acumuladas		352.432,28	127.539,14
				Resultados del Periodo		368.987,62	224.877,40
TOTAL DEL ACTIVO		17.610.339,69	14.894.304,22	TOTAL DEL PATRIMONIO		1.825.808,71	1.456.805,35
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		17.610.339,69	14.894.304,22

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ISOMET CIA. LTDA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL PERÍODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2008
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		Notas
VENTAS	12.788.425,47	15
(-) COSTO DE VENTAS	11.354.932,60	16
UTILIDAD BRUTA	1.433.492,87	
(-) GASTOS OPERACIONALES	813.323,57	17
Gastos de Administracion	638.335,57	
Gastos de Ventas	174.988,00	
UTILIDAD OPERACIONAL	620.169,30	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		18
(+) Otros Ingresos	56,49	
(-) Gastos Financieros	24.267,60	
UTILIDAD LIQUIDA	595.958,19	
(-) PROVISIONES		19
15% Participaciones Empleados	89.393,73	
25% Impuesto Renta	137.576,84	
UTILIDAD NETA	368.987,62	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ISOMET CIA. LTDA
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008
(Valores Expresados en dolares 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 31/07	880,00	2.262,84	32.726,49	2.057,62	1.066.461,86	127.539,14	224.877,40	1.456.805,35
Distribucion Utilidades 2007						224.877,40	-224.877,40	0,00
Ajuste Resultados Ejercicios Anteriores						15,74		15,74
Resultados Ejercicio 2008							368.987,62	368.987,62
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

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 2008
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>2008</u>
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidad del Ejercicio	368.987,62
Depreciaciones Y Amortizaciones	313.711,24
Incremento Cuentas por Pagar	2.288.965,59
Incremento impuestos por pagar	66.923,35
Ajuste resultados anteriores	15,74
Suman:	<u>3.038.603,54</u>
DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Incremento de Activos Fijos	28.351,58
Incremento en cuentas por cobrar	981.067,40
Disminución Sobregiro bancario	8.856,83
Incremento de Inventarios	1.548.197,10
Incremento impuestos Anticipados	119.438,23
Incremento pagos anticipados	11.883,59
Suman:	<u>2.697.794,73</u>
Disminuciones en Caja Bancos	340.808,81
Saldo al inicio del año	134.638,72
Saldo al finalizar el año	<u>475.447,53</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 2008

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 2008 los diferentes rubros del balance general demuestran los siguientes saldos:

A.- ACTIVO

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El saldo en caja al 31 de diciembre del año 2008, es depositado en los bancos en los primeros días del mes de enero del año 2009.

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	2.456,60
Suman:	<u>2.456,60</u>
BANCOS	
Pichincha	311.699,61
Banco de Guayaquil	133.713,89
Northern Trust Bank	27.577,43
Suman:	<u>472.990,93</u>
Total Disponible Caja Bancos	<u>475.447,53</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	1.239.122,99
Anticipos Sueldos y Comisiones	968,50
Otras Cuentas por Cobrar	880.000,00
Suman:	<u>2.120.091,49</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 2008, siendo el movimiento el siguiente:

saldo inicial	854.462,34
facturacion del año	<u>12.788.425,47</u>
Cartera por Recuperar	<u>13.642.887,81</u>
Recaudacion del año	<u>12.403.764,82</u>
Saldo Cartera a diciembre 31/08	<u>1.239.122,99</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.

5.- INVENTARIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2008 se descomponen de la siguiente manera:

Materias Primas	4.894.736,00
Productos Terminados	7.342.104,00
Mercaderías en Tránsito	362.147,99
Suman:	<u>12.598.987,99</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 cuanto 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

Iva	114.361,55
Impuesto Renta Anticipado	18.866,53
Retenciones en la Fuente	124.476,93

Suman: 257.705,01

El Impuesto al Valor Agregado, representa el Crédito Tributario que mantiene la Empresa al 31 de diciembre del año 2008.

Impuesto a la renta anticipado, valores pagados como anticipo del impuesto a la renta por el año 2008.

Las Retenciones en la Fuente representa el impuesto a la Renta Anticipado por concepto de las retenciones realizadas por los clientes, correspondiendo al año 2008 US \$ 117,439,32, y, años anteriores US \$ 7.037,61.

7.- PAGOS ANTICIPADOS

Valores pagados como anticipos a proveedores para futuras compras.

8.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/07	SALDOS DCBRE 31/08	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado			
Edificios	24.554,50	24.554,50	0,00
Muebles Enseres	14.524,64	16.763,36	2.238,72
Equipo de Oficina	2.239,70	2.239,70	0,00
Equipo Electronico		531,00	531,00
Maquinaria y Equipo	1.509.262,26	1.534.844,12	25.581,86
Suman:	<u>1.550.581,10</u>	<u>1.578.932,68</u>	<u>28.351,58</u>
b.- Depreciación Acumulada			
Edificios	17.435,66	18.663,38	1.227,72
Muebles Enseres	6.281,11	7.603,47	1.322,36
Equipo de Oficina	1.646,34	1.870,26	223,92
Equipo Electronico	0,00	73,00	73,00
Maquinaria y Equipo	464.849,31	616.223,59	151.374,28
Suman:	<u>490.212,42</u>	<u>644.433,70</u>	<u>154.221,28</u>

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 31/07	SALDOS DCBRE 31/08	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	0,00	29.100,00	29.100,00
Gastos de Organización	259.254,00	388.881,00	129.627,00
Patentes	0,00	762,96	762,96
	259.254,00	418.743,96	159.489,96

El Activo Diferido ha sido sujeto de amortización durante el año 2008 al 10% anual.

B.- PASIVOS

10.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	6.009.068,38
Cuentas por Pagar Socios	55.540,64
Sueldos por Pagar	116.380,38
less por Pagar	112.834,31
Provisión Beneficios Sociales	53.157,90
Participación Empleados	89.393,73
Otras cuentas por Pagar	9.202.971,04
Suman:	15.639.346,38

10A.- Proveedores representa los valores adeudados por la Empresa a proveedores al 31 de diciembre del 2008, por compras de materias primas:

Proveedores Nacionales	3.513.105,02
Proveedores del Exterior	2.495.963,36
Suman:	6.009.068,38

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:	55.540,64

10C.- Sueldos por Pagar, corresponde a la provisión de los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2008.

10D.- less por pagar, valores adeudados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por concepto de provisiones de aportes por el mes de diciembre US \$ 31.812,54, planillas de prestamos US \$ 3.830,80, y, las provisiones para pago de fondos de reserva US \$ 77.190,97.

10E.- Provisión para Beneficios Sociales tales como Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo, y, Vacaciones, las mismas que son calculadas al 31 de diciembre del año 2008, según el siguiente detalle:

Decimo Tercer Sueldo	12.017,05
Decimo Cuarto Sueldo	31.367,17
Vacaciones	9.773,68
Suman:	<u>53.157,90</u>

10F.- Participación a Empleados, valor de la provisión para el pago del 15% a empleados y obreros por el año 2008.

10G.- 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 2008 US \$ 137.576,84, el Impuesto Renta Retenido en la Fuente US \$ 3.184.86, Impuesto al Valor Agregado Retenido en la Fuente US \$ 4.422.90.

C.- PATRIMONIO

12.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2008 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 2008, son los siguientes:

	VENTAS GRAVADAS	VENTAS 0%	EXPORTAC.	TOTAL VENTAS
Ventas Brutas	13.680.113,60	19.110,70	229.216,07	13.928.440,37
Devoluciones en Ventas	881.013,05	0,00	0,00	881.013,05
Descuentos en Ventas	259.001,85	0,00	0,00	259.001,85
Ventas Netas	<u>12.540.098,70</u>	<u>19.110,70</u>	<u>229.216,07</u>	<u>12.788.425,47</u>

16.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2008 es el siguiente:

RUBROS	VALOR
MATERIA PRIMA	9.405.138,79
Inventario Inicial	5.263.465,24
Compras	9.036.409,55
Inventario Final	<u>4.894.736,00</u>
MANO DE OBRA	2.468.196,31
GASTOS FABRICACION	1.223.507,05
COSTO DE PRODUCCION	<u>13.096.842,15</u>
INV.INICIAL PROD.TERM.	5.600.194,45
INV.FINAL PROD.TERM.	<u>7.342.104,00</u>
COSTO DE VENTAS	<u>11.354.932,60</u>

17.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales que ha demandado la Empresa durante el ejercicio económico 2008, son los siguientes:

GASTOS ADMINISTRATIVOS	
Gastos de Importaciones	93.983,10
Depreciaciones	159.489,96
Atencion al Personal	32.547,21
Impuestos y Contribuciones	42.109,72
Servicios Basicos	43.189,39
Transportes en Compras	17.578,40
Varios	<u>249.437,79</u>
	<u>638.335,57</u>
GASTOS DE VENTAS	
Comisiones en ventas	110.410,93
Transportes en Ventas	45.175,70
Varios	<u>19.401,37</u>
	<u>174.988,00</u>

18.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Los otros egresos no operacionales hacen referencia a los intereses pagados por la Compañía por el valor de US \$ 24.267,60.

Los ingresos no operacionales suman US \$ 56,49.

19.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

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

Utilidad Contable	A	595.958,19
(-) 15% Participacion Empleados	B	89.393,73
(+) Gastos No Deducibles		<u>43.742,91</u>
Utilidad Gravable		550.307,37
25% Impuesto Causado	C	<u>137.576,84</u>
Util.Ejercicio (A-B-C)		<u>368.987,62</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

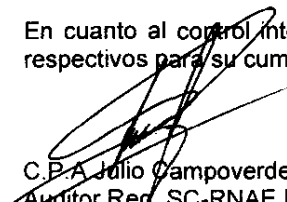
Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operabilidad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.

22.- CONCLUSIONES

De la auditoria 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 2008.

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