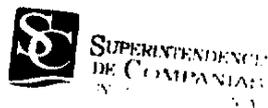


ELECTROMECC ECUADOR CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010



20 ABR 2011

C.P.A. Yola Astudillo Ortiz

INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR
AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
ELECTROMECC ECUADOR CÍA. LTDA.

Cuenca. 14 de abril del 2011

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se acompaña de la Compañía ELECTROMECC ECUADOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2010 y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, el mantenimiento del control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría realizada. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable acerca de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios contables utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

ELECTROMECC ECUADOR CÍA. LTDA.

Incumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad

4. La Empresa no presentó el estado de evolución del patrimonio de los socios y el estado de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2010. La presentación de estos estados financieros, que reflejan el movimiento del patrimonio y las actividades operativas, de inversión y financiamiento de la Compañía, es requerida por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad 1 y 3 denominadas "Presentación de Estados Financieros" y "Estado de Flujos de Efectivo", respectivamente.

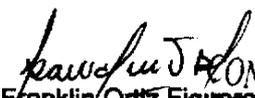
Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en párrafo 4, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ELECTROMECC ECUADOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

6. De acuerdo con las disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía ELECTROMECC ECUADOR CIA. LTDA., se presenta por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

CONFATEL CIA. LTDA.
SC-RNAE - No. 722


Ing. Franklin Ortiz Figueras
Gerente General
Registro CPA. No. 18902

CONFATEL CIA. LTDA.
FRANKLIN ORTIZ F
RUC: 0190348261001

ELECTROMECC ECUADOR CIA. LTDA.

ELECTROMECC ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2010
 (expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVOS		
ACTIVO DISPONIBLE		147,064.66
CAJA	3	140.00
BANCOS	3	146,450.20
INVERSIONES	4	474.46
ACTIVO EXIGIBLE		3,852,213.28
CLIENTES	5	17,882.04
CUENTAS POR COBRAR	6	1,508,642.50
PRESTAMOS A EMPLEADOS	7	18,000.00
ANTICIPO A PROVEEDORES	8	2,060,322.39
IMPUESTOS ANTICIPADOS	9	47,366.35
ACTIVO REALIZABLE		459,336.49
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	10	459,336.49
ACTIVO FIJO		112,964.90
ACTIVO FIJO VALOR ORIGINAL	11	197,935.29
MUEBLES Y ENSERES		8,842.27
EQUIPO DE OFICINA		623.28
VEHICULOS		87,251.54
TERRENOS		90,000.00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		11,218.20
DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS FIJOS	11	-84,970.39
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENCSERES		-4,832.70
DEPRECIACION ACUMULADA DE EQUIPO DE OFICINA		-378.72
DEPRECIACION ACUMULADA DE VEHICULOS		-71,127.74
DEPRECIACION ACUMULADA DE EQUIPO DE COMPUTACION		-8,631.23
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		<u>255.15</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4,371,834.48</u>
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		4,040,869.78
CUENTAS POR PAGAR	12	1,139,436.83
PROVEEDORES	13	365,677.75
ANTICIPO DE CLIENTES	14	2,308,000.00
IMPUESTOS POR PAGAR	15	4,803.91
SOCIOS POR PAGAR	16	218,963.00
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	17	3,988.29
PATRIMONIO		330,964.70
CAPITAL SOCIAL	18	30,000.00
RESERVAS	19	15,297.19
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>285,667.51</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4,371,834.48</u>

Real Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

ELECTROMECCIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2009 (US dólares)
INGRESOS DE OPERACIÓN		2,369,829.16
Ventas Brutas	20	2,365,605.75
Reembolso de Gastos		1,429.66
Ventas Brutas al 0%		2,793.75
Total Ingresos		<u>2,369,829.16</u>
 GASTOS OPERATIVOS	 N	 <u>2,102,166.83</u>
Resultados de Operación		267,662.33
Ingresos Financieros		18,005.18
 UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		 <u><u>285,667.51</u></u>

for Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros




NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La actual Compañía Limitada ELECTROMECCUADOR CIA. LTDA., se constituyó con la denominación de RELTEC CIA. LTDA., mediante escritura pública de 1 de febrero de 1991, cuyo objeto social es la comercialización, mayorista y minorista de equipos y materiales eléctricos para los sectores industriales, agrícola, comercial y de servicios, en el ámbito de los mercados interno y externo. El 20 de diciembre del 1993, se aumenta el capital, se reforma el estatuto social de la compañía y se cambia de denominación a ELECTROMECCUENCA COMPAÑÍA LIMITADA.

El 12 de diciembre del 2000, ante el Notario Público Tercero del Cantón Florencio Regalado Polo, se eleva a Escritura Pública el cambio de denominación de ELECTROMECCUENCA COMPAÑÍA LIMITADA a ELECTROMECCUADOR CIA. LTDA., con aumento del capital social y se reforma el estatuto social. El 30 de mayo del 2006, se reforma el estatuto y aumenta del capital social, con un valor actual de US\$ 30.000,00, dividido en treinta mil participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

El giro de las operaciones de la Compañía es la comercialización de equipos, bienes y repuestos eléctricos para el sector público y privado, a través de pedidos o participación en concursos públicos para la provisión de esos productos, suscribiendo los respectivos contratos a base de lo cual se procede al trámite de la importación de los bienes para la entrega en los plazos previstos.

La Empresa en los contratos suscritos asume los compromisos establecidos en Leyes vinculantes, como la Ley Orgánica del sistema Nacional de Compras Públicas, Ley de Compañías, leyes tributarias, cumpliendo sus obligaciones contractuales.

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación, y normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Caja Bancos.- Incluye los valores de caja chica y los depositados en entidades financieras en las cuentas corrientes.

Inversiones temporales.- Está constituido por los recursos financieros que se mantiene la Empresa en inversión a la vista, hasta concretar la operación de la importación.

Activos Fijos.- Los bienes están registrados al costo de adquisición, cargando los pagos mantenimiento a gastos; aplicando los porcentajes de depreciación por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada.

Los porcentajes de depreciación son los siguientes:

Activos Fijos	% Dep.
Muebles y Enseres	10,00%
Equipo de Oficina	10,00%
Vehículos	20,00%
Equipos de Computación	33,33%

Ingresos.- Son originados por la venta de productos, materiales y repuestos eléctricos importados para los sectores industriales, agrícolas, comerciales y de servicios, en el ámbito de los mercados interno y externo.

Costos.- Están conformados por el costo de productos, materiales y repuestos, más los valores pagados en los trámites de importación.

Flujo de efectivo.- El saldo bancario disponible está conformado por los fondos que se mantiene en cuenta corriente del Banco del Pichincha destinando a las operaciones de la empresa y las Inversiones Temporales (cuentas de inversión a la vista).

Deducciones legales de la utilidad del ejercicio

Participación a empleados y trabajadores.- De conformidad con el Art. 97 del Código de Trabajo, el 15% de las utilidades que obtenga por la Compañía antes del impuesto a la renta.

Impuesto a la renta.- De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, establece el porcentaje del 25% de impuesto a la renta. En caso de que se decida la reinversión sobre una parte de la utilidad del ejercicio, el porcentaje sobre este monto será del 15% del impuesto a la renta.

Reserva legal.- En aplicación del art. 297 reformado de la Ley de Compañías, se establece que de las utilidades liquidas que resultaren de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10% destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

3. CAJA BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010, está integrado por los siguientes recursos:

Detalle	US Dólares
Caja	40.00
Banco del Pichincha Cta. Cte. 3088880104	146.450,20
Total	146.490,20

4. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2010, se mantiene valores como cuentas de inversión a la vista, producto del depósito de los anticipos y de la cancelación de los contratos para la provisión de productos, materiales y repuestos eléctricos, con lo cual se procede a la cancelación a los proveedores por la importación de bienes:

Detalle	US Dólares
Banco del Pichincha- Euros	474,46
Total	474,46

5. CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2010, se tiene saldos de facturas enviadas por la compañía que no han sido pagadas a la fecha de corte del Balance y son:

Detalle	US Dólares
Constructora Cadena	3.091,20
CELEC	13.750,00
COVALCO CIA. LTDA	609,72
CODIMEL CIA. LTDA	431,12
Total	17.882,04

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010, están constituidas como sigue:

Detalle	US Dólares
Manuel Tamariz	300.00
Diego Flores	800.00
Diego León	50,000.00
Edman Pando	200.00
Reposición Gastos	100.00
Giuseppe Rapacioli	4,000.00
Diego Vélez	600.00
Marco Torres (Sede)	2,300.00
Flores Ruth - Nafnaf	102,060.47
DICOVS	465.75
IMPROEL	1,251.06
Roldan Diego	300.00
Oswaldo Vintimilla	170.00
René Rodríguez	8,800.00
Fernando Cordero	5,580.43
Robert Ortiz (Sede Social)	12,585.00
José Tacuri	7,692.24
Ricardo Vásquez	2,200.00

Ángel Barrera	5,000.00
Maldonado Juan	180.50
TERMOTECPVC	17,300.00
Paúl Vásquez	23,878.80
INTEGRAL ILUMINACION	67.64
PRACTICASA	1,319.87
ALTA TECNOLOGIA	2,632.00
CONSTRUGYPSUM	6,614.55
Hernán Yáñez (Puertas Metálicas)	615.60
Maria Eugenia Dávila	1,520.00
Iván Cajamarca	9,360.25
Lorena Serrano	2,303.20
Marcelo Vega	255,000.00
LEON & CARPIO	100,000.00
Guillermo Orellana	1,959.60
Fernando Cordero	1,000.00
Total	1.508.642,50

7. PRESTAMOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2010, se tiene saldos de préstamos a empleados corresponden a:

Detalle	US Dólares
Eduardo Santa Cruz	6.000.00
Lorena Farfán	6.000,00
Patricia Pacheco	6.000,00
Total	18.000.00

8. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2010, se mantiene valores anticipados en la provisión de productos, materiales y repuestos eléctricos, a los siguientes proveedores:

Detalle	US Dólares
VOITH HYDRO	1.937.095,58
ITOCHU CORPORATION	56.321,85
KROMBACH	66.904,96
Total	2.060.322,39

9. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2010, están conformados como sigue:

Detalle	US Dólares
Retenciones de impuesto a la renta	23.890,40
Crédito fiscal	107,34
Crédito tributario	23.368,61
Total	47.366,35

10. CONSTRUCCIONES EN PROCESO:

Esta obra en proceso es de la sede social de la empresa y tiene el siguiente detalle:

Detalle	US Dólares
Materiales	404.502,10
Fletes	15.169,77
Alquiler de equipos	10.733,47
Servicios varios	28.931,15
Total	459.336,49

11. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2010, los activos fijos de la empresa estaban compuestos de la siguiente manera:

Detalle	Costo de Adquisición	Depreciación Acumulada	Saldo en libros
Muebles y Enseres	8.842,27	4.832,70	4.009,57
Equipo de Oficina	623,28	378,72	244,56
Vehículos	87.251,54	71.127,74	16.123,80
Terrenos	90.000,00		90.000,00
Equipo de Computación	11.218,20	8.631,23	2.586,97
Total	107.935,29	84.970,39	112.964,90

12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, están conformados como sigue:

Detalle	US Dólares
P.A. SERVICES	4.596,00
COVALCO CIA. LTDA	7.307,05
CODIMEL REPRESENTACIONES CIA	5.549,73
ACE SEGUROS	977,26
SOLCOURRIER	7,84
QUINTUÑA JUAN CARLOS	150,00
CORDERO EDUARDO ECON.	1.093.973,96
PANAMERICANA	299,09

MOGROVEJO RUBEN	8.351,67
JUAN MALDONADO	157,48
EL HIERRO	13.317,13
VEGA	1.328,97
CAJA CHICA	12,00
REGALADO LUIS	85,56
VEGVAZ	1.852,61
OSWALDO MENDEZ	1.011,84
AVALON	458,64
Total	1.139.436,83

13. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2010, corresponde a saldos por pagar correspondientes a las facturas por compras de bienes y repuestos importados de conformidad a los contratos suscritos.

Detalle	US Dólares
FRANCO TOSI MECCANICA	178.382,41
VOITH HYDRO CIA. LTDA	89.874,99
P.A. SERVICES	94.458,00
INPROEL	355,63
PINTADO SONIA	2.606,72
QUIFATEX	198,10
Total	365.677,75

14. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2010, están conformados por los valores anticipados recibidos de clientes conforme a los contratos de provisión de bienes y repuestos a ser importados.

Detalle	US Dólares
HIDRONACION	1.540.000,00
CELEC	768.000,00
Total	2.308.000,00

15. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, están conformados de la siguiente manera:

Detalle	US Dólares
Impuestos por Pagar	4.803,91
Total	4.803,91

Handwritten signature

16. SOCIOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, están conformados de la siguiente manera:

Detalle	US Dólares
Eduardo Cordero	217.795,20
Jacinto Cordero	583,90
José Luis Moreno	583,90
Total	218.963,00

17. PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, están conformados de la siguiente manera:

Detalle	US Dólares
Provisión Décimo Tercer Sueldo	402,65
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	685,40
Fondos de Reserva por pagar	172,60
Vacaciones	1.688,81
IESS por pagar	1.038,83
Total	3.988,29

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social de la Compañía está constituido por 30.000 mil participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

19. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2010, estaba conformada por:

Detalle	US Dólares
Reserva Legal	10.751,00
Reserva Facultativa	4.489,80
Reserva por revalorización del Patrimonio	2.163,41
Reserva de Capital	(2.107,02)
Total	15.297,19

20. VENTAS

 Ventas de equipos y repuestos importados durante el 2010 asciende al valor de US\$ 2'369.829,16, amparados en contratos de provisión y debidamente facturadas, cumpliendo las disposiciones de la administración tributaria.

21. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución 1071 (R.O. No. 740 de enero 8 del 2003), el SRI, dispuso que todas las sociedades obligadas a auditoría externa, presenten a sus auditores externos cuadros y anexos de acuerdo a instructivo y formatos proporcionados por la Administración Tributaria, para la emisión del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2010, siendo responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información de dichos reportes dentro del término establecido.

A la fecha de emisión de este informe, se están preparando los anexos tributarios al Servicio de Rentas Internas, debiendo presentarse hasta el 31 de julio del siguiente año al que corresponde el examen, de conformidad con el segundo inciso del artículo 259 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

22. DETERMINACIÓN TRIBUTARIA

Desde su constitución en febrero 1 de 1991 hasta el 14 de abril de 2011, el Servicio de Rentas Internas no ha realizado determinación tributaria a la Compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

23. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas. - no existen transacciones que deban ser reportadas como partes vinculadas.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden. - Al 31 de diciembre del 2010, no existen.

Eventos posteriores. - Entre diciembre 31 del 2010 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 14 de 2011 (fecha de conclusión de la auditoría) no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre de 2010.

Control Interno. - En la auditoría del año 2010, realizamos el seguimiento de las recomendaciones de control interno derivadas de la auditoría por el 2009, las cuales se han cumplido.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

RECOMENDACION

Fed
De acuerdo con Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del año 2006, la Superintendencia de Compañías dispuso la adopción de las Normas Internacionales de

Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia de acuerdo al cronograma de implantación. Dicha disposición fue ratificada con las resoluciones No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008 y No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008.

La Compañía se encuentra en el tercer grupo de implementación de la NIIF, esto es aplicar en el 2011, habiendo presentado el Cronograma de implementación a la Superintendencia de Compañías, el mismo que por lo menos debería considerar lo siguiente:

- a. Plan de capacitación
- b. Plan de implementación
- c. La fecha de diagnóstico de los principales impactos en la Sociedad.

par