

SERMACOSA S.A.
Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre del 2010

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
28 ABR. 2011
OPERADOR 29
QUITO

SERMACOSA S.A.

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2009-2010

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
 - *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
 - *BALANCE GENERAL*
 - *ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS*
 - *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
 - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
 - *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*



ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA 1

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 17 de marzo del 2011

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE SERMACOSA S.A.

1.- Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía **SERMACOSA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes: Balance General, Estado de Resultados, cambios en el Patrimonio de los accionistas y Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del año 2009 fueron auditados por la **DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA** auditora externa quien emitió el informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 09 de junio del 2010.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2.- La Gerencia de la Empresa "**SERMACOSA S.A.**" es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR.

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las

el

Luis Alcivar N° 150 y Brasil
243 0606 / 224 1496
243 4754 / 292 1321
E-mail: esuteco@esuteco.com
QUITO - ECUADOR



ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA DOS

circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

OPINIÓN

6.- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "SERMACOSA S.A.", el Balance General, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el Estado de Flujo de Efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2010; de conformidad con las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Durante el año 2011, la Empresa entrará en la etapa de adopción de las Normas NIIFs, en cumplimiento a las disposiciones contenidas en la RESOLUCION No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, en su artículo segundo, sobre el proceso de Transición de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.

7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "SERMACOSA S.A." ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010. Y se ha emitido, informe separado al S.R.I.

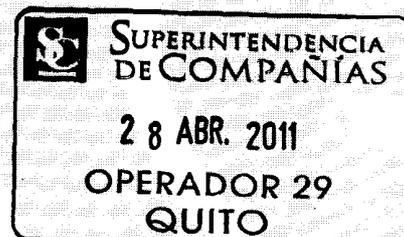
Legalizado por:

Dra. Cecilia Arévalo

GERENTE DE ESUTECO C. LTDA.

C.P.A. No. 11625

RNAE. No. 23



Luis Alcivar N° 150 y Brasil
243 0606 / 224 1496
243 4754 / 292 1321
E-mail: esuteco@esuteco.com
QUITO - ECUADOR

SERMACOSA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2010

SERMACOSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCES GENERALES A DICIEMBRE 2010 y 2009

A C T I V O	31/12/2010	31/12/2009
ACTIVO DISPONIBLE		
Caja y bancos	20.609,54	23.491,70
CORRIENTE EXIGIBLE		
Cuentas por cobrar	632.925,18	730.551,49
Otras cuentas por cobrar	25.575,56	11.742,46
Otras cuentas por cobrar no relacionados	25.000,00	
Anticipos impuestos	65.295,69	60.916,82
REALIZABLE		
Inventario Terminados	707.529,42	652.067,43
Mercaderías en tránsito	18.055,96	9.419,07
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.494.991,35	1.488.188,97
ACTIVO FIJO		
Muebles y Enseres	35.638,30	31.673,94
Maquinaria y Equipo	22.826,57	19.302,13
Equipo de computación y software	52.289,85	47.085,43
Vehículo.	35.348,30	
Otros activos tangibles	1.530,00	1.530,00
Depreciaciones	-81.324,77	-68.438,71
TOTAL ACTIVOS FIJOS	66.308,25	31.152,79
TOTAL DEL ACTIVO	1.561.299,60	1.519.341,76

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

SERMACOSA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2010

SERMACOSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCES GENERALES A DICIEMBRE 2010 y 2009

P A S I V O	31/12/2010	31/12/2009
CORRIENTE EXIGIBLE		
Proveedores	223.336,80	442.697,05
Obligaciones financieras	258.952,13	194.511,31
Préstamos de accionistas	181.162,54	379.636,66
Anticipos Varios	74.454,50	
Provisiones sociales	51.284,12	19.130,28
Obligaciones fiscales	74.605,00	27.101,24
TOTAL PASIVO CORRIENTE	863.795,08	1.063.076,54
OBLIGACIONES LARGO PLAZO		
Préstamos de accionistas	411.471,32	263.193,68
OBLIGACIONES LARGO PLAZO	411.471,32	263.193,68
PATRIMONIO		
Capital Social	14.000,00	14.000,00
Reserva Legal y Facultativa	11.844,94	11.844,94
Reserva de Capital OTRAS	84.758,13	84.758,13
Aportes capitalizaciones futuras	0,00	1.164,76
Resultados del ejercicio	175.430,13	81.303,71
TOTAL PATRIMONIO	286.033,20	193.071,54
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.561.299,60	1.519.341,76

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

SERMACOSA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2010

SERMACOSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE RENTAS Y GASTOS
BALANCES GENERALES A DICIEMBRE 2010 y 2009

	31/12/2010	31/12/2009
INGRESOS		
Ventas netas	3.947.007,61	3.238.726,01
Costo de ventas	2.877.701,90	2.352.258,97
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.069.305,71	886.467,04
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de venta y administración	791.441,67	758.931,81
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	277.864,04	127.535,23
15% TRABAJADORES	41.679,61	19.130,28
IMPUESTO A LA RENTA	60.754,31	27.101,24
UTILIDAD DEL EJERCICIO	175.430,13	81.303,67

CONCILIACION TRIBUTARIA	
Resultado del ejercicio	277.864,04
15% beneficios trabajadores	-41.679,61
UTILIDAD GRAVABLE	236.184,43
Gastos no Deducibles	6.832,79
Impuesto a la renta por pagar	-60.754,31
Anticipos y retenciones	49.004,61
Impuesto a pagar de la empresa	11.749,70
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	175.430,13

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

SERMACOSA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2010

SERMACOSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCES GENERALES A DICIEMBRE 2010 y 2009
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

	31/12/2010	2010	31/12/2009
Capital Social	14.000,00	0,00	14.000,00
Reserva Legal y Facultativa	11.844,94	0,00	11.844,94
Reserva de Capital OTRAS	84.758,13	0,00	84.758,13
Aportes capitalizaciones futuras	0,00	-1.164,76	1.164,76
Resultados del ejercicio	175.430,13	94.126,42	81.303,71
TOTAL PATRIMONIO	286.033,20	92.961,66	193.071,54

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

El

SERMACOSA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2010

SERMACOSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCES GENERALES A DICIEMBRE 2010 y 2009

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
MOVIMIENTO OPERACIÓN	
Saldo inicial caja y bancos 01-01-2010	23.491,70
Ingresos operacionales	3.947.007,61
Variación Cuentas por cobrar	54.414,34
Variación Inventarios	-64.098,88
Costos de operación	-2.877.701,90
TOTAL INGRESOS BRUTOS	1.083.112,87
Gastos administración y ventas	-791.441,67
Depreciaciones	12.886,06
TOTAL GASTOS	-778.555,61
INGRESO EFECTIVO OPERACIÓN	304.557,26
INVERSIONES	
Disminución de patrimonios	-1.164,76
Incremento de activos fijos	-48.041,52
Beneficios Empleados e Impuesto. Renta 2010	-102.433,91
Resultados 2009	-81.303,71
Disminución de pasivos	-51.003,82
TOTAL INVERSIONES	-283.947,72
SALDO DEL FLUJO DE EFECTIVO	20.609,54
SALDO FINAL CAJA BANCOS 2010	20.609,54

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 9

el

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía “ **SERVICIOS Y MAQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.**”, se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 4 de mayo de 1994, con la Resolución No. 94.1.1.1.1042 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de mayo de 1994, bajo la especie de Sociedad Anónima y con la denominación de **SERVICIOS Y MAQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.**

El plazo de duración de la Compañía es de 100 años a partir del 4 de mayo de 1994, vence el 4 de mayo del 2094.

El objeto social básico que tiene la compañía es: “...Comprar, vender, fabricar, producir, todo tipo de mercadería, productos, accesorios y en general maquinaria de coser industrial, artesanal y familiar... etc...”

El capital suscrito inicial fue de diez millones de sucres, mismos que luego de la transformación a dólares y del aumento de capital social, se llega a la reforma de estatutos efectuada el 19 de diciembre de 2001, donde queda finalmente, integrado el Capital Social por \$ 14.000,00 dólares.

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente Ejecutivo y la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Presidente Ejecutivo.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de accionistas para un período de cuatro años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente. Los actuales nombramientos se encuentran vigentes hasta el 2 de febrero del 2012.

B) ESTRUCTURA ORGÁNICA DE LA EMPRESA

La estructura orgánica de la empresa **SERVICIOS Y MAQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.** al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

PRESIDENTE	Luis Fernando Duque
GERENTE	Blanca Mena

el

NÓMINA DE LOS ACCIONISTAS DE LA EMPRESA AL 31 -12-2010

Luis Fernando Duque	99%	13.998.60
Luis Marcelo Mena Guerrero	1%	1.40
TOTAL		\$ 14.000.00

C. POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

C.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

C.2.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. A partir del año 2011 la Empresa iniciará el proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros, cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina SG3000, cuya licencia y autorización ha sido debidamente comprada por la empresa. El Estado de Pérdidas y Ganancias está preparado a costos históricos.

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los costos y gastos del período tributario son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobre tiempos y otros costos, que habiéndose generado en el

INFORME AUDITORIA EXTERNA 2010

período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio de 2010 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Régimen Tributario Interno, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA y retenciones en la fuente, en compras y prestación de servicios varios. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa con los anexos transaccionales.

C.3) OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que analizamos a continuación. Se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

ACTIVO**C.3.1. CORRIENTE DISPONIBLE****EFFECTIVO CAJA Y BANCOS**

Cajas	6.163,86
Bancos	14.445,68
TOTAL	20.609,54

- Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2010, de las cuentas bancarias, los saldos de las cajas de la oficina y del fondo rotativo de la administración.

C.3.2 CORRIENTE EXIGIBLE**CUENTAS POR COBRAR**

Cuentas por cobrar	646.735,28
Provisión Incobrables	-13.810,10
Otras cuentas por cobrar	25.575,56
Otras cuentas por cobrar no relacionados	25.000,00
Anticipos impuestos	65.295,69
TOTAL	748.796,43

- Este grupo de cuentas son valores a recuperarse el próximo año por clientes, tarjetas de crédito, Prosertexsa, así como también Impuesto a la Renta y Crédito Tributario por IVA.

RAZONABILIDAD DE LA PROVISIÓN DE INCOBRABLES

Reserva cuentas Incobrables al 2009	(7.342,75)
Valor reserva 2010	-6.467,35
Reserva cuentas incobrables al 2010	(13.810,10)

- En el año 2010 la empresa aumentó la provisión de las cuentas incobrables por un valor de \$6.467,35

C.3.3 REALIZABLE

REALIZABLE

Inventario de mercaderías	707.529,42
Mercaderías en Tránsito	18.055,96
TOTAL MERCADERÍAS	725.585,38

- Corresponde al saldo de los inventarios extracontables efectuados, al 31 de diciembre de 2010 y al saldo de las importaciones que se encuentran pedidas al exterior.

C.3.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Muebles y Enseres	35.638,30
Maquinaria y Equipo	22.826,57
Equipo de computación y software	52.289,85
Vehículo.	35.348,30
Otros activos tangibles	1.530,00
Depreciaciones	-81.324,77
TOTAL	66.308,25

- Los rubros que integran el grupo de propiedad, planta y equipo, se determinan al costo de adquisición o inversión. Han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación y Software	33,33%
Vehículo	20%

- Los activos fijos se encuentran asegurados, con la compañía de Seguros Colonial

ej

SERMACOSA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2010

- La evolución de los activos fijos durante el año 2010 se presenta a continuación:

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	99.591,50
INCREMENTOS	
Muebles y Enseres	3.964,36
Maquinaria y Equipo	3.524,44
Equipo de computación y software	5.204,42
Vehículo.	35.348,30
TOTAL ACTIVOS FIJOS	<u>147.633,02</u>
DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	-68.438,71
Aplicaciones 2010	-12.886,06
TOTAL DEPRECIACIONES	-81.324,77
ACTIVOS FIJOS NETOS	66.308,25

PASIVO

C.3.7. PASIVO CORRIENTE

Proveedores Locales	81.763,44
Proveedores del Exterior	141.573,36
Obligaciones financieras	258.952,13
Préstamos de accionistas	181.162,54
Anticipos Varios	74.454,50
Provisiones sociales	51.284,12
Obligaciones fiscales	74.605,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	863.795,08

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes se refieren a obligaciones contraídas con proveedores de bienes y servicios, los beneficios sociales acumulados por pagar y sueldos del mes de diciembre, el valor del 15% de los trabajadores, las retenciones en la fuente, retenciones de I.V.A., y el impuesto a la renta del año 2010.

Los préstamos del Produbanco están otorgados a una tasa de interés de: 11,83%, así como la obligación con los accionistas, la misma que paga un interés de 8.80%.

21

C.3.8. PASIVO NO CORRIENTE LARGO PLAZO

Préstamos de accionistas	411.471,32
--------------------------	------------

Valor que corresponde a préstamos de accionistas pactado al 8,80% de interés anual.

C.3.9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	14.000,00
Reserva Legal	11.844,94
Reserva Estatutaria	7.365,75
Reserva de Capital	77.392,38
Resultados del ejercicio	175.430,13
TOTAL PATRIMONIO	286.033,20

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de los accionistas de la Empresa: "**SERVICIOS Y MAQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.**"

C.3.10. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado del ejercicio es una ganancia por el valor neto de **175.430,13 dólares**.

C.3.11 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de este informe, a criterio del Representante legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.

el