

4841Z

**SERMACOSA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA
2006**





PÁGINA UNO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 3 de junio del 2009

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE:
"SERVICIOS Y MAQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A."**

Hemos practicado una auditoría a los estados financieros de la Compañía **SERVICIOS Y MAQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2006 y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo. La preparación de todos los componentes de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Gerencia de la Empresa **SERVICIOS Y MAQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.**, la nuestra consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, en base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento con relación a los principios de contabilidad utilizados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las obligaciones de carácter tributario, la presentación de los estados financieros y, las estimaciones relevantes realizadas por la Administración.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2006 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo

Q



ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA DOS

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa " **SERVICIOS Y MAQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.**, 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 2006, de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "**SERVICIOS Y MAQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.**" ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción.

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@punto.net.ec
QUITO - ECUADOR

SERMACOSA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2006

SERMACOSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCES GENERALES a diciembre 2005 y 2006

| A C T I V O | 31/12/2005 | 31/12/2006 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| ACTIVO DISPONIBLE | | |
| Caja y bancos | 11.603,86 | 34.742,00 |
| CORRIENTE EXIGIBLE | | |
| Cuentas por cobrar | 501.661,31 | 526.197,90 |
| Otras cuentas por cobrar | 7.668,46 | 11.786,86 |
| Anticipos impuestos | 38.650,90 | 11.686,90 |
| Otros activos | 0,00 | 3.275,00 |
| REALIZABLE | | |
| Inventario Terminados | 575.383,85 | 407.507,65 |
| Mercaderías en tránsito | 0,00 | 200.904,66 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 1.134.968,38 | 1.196.101,60 |
| ACTIVO FIJO | | |
| Muebles y Enseres | 16.324,02 | 20.931,23 |
| Maquinaria y Equipo | 9.851,94 | 14.656,32 |
| Equipo de computación y software | 30.804,10 | 35.281,70 |
| Otros activos tangibles | 0,00 | 0,00 |
| Depreciaciones | -43.502,23 | -50.026,82 |
| TOTAL ACTIVOS FIJOS | 13.477,83 | 20.842,43 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 1.148.446,21 | 1.216.944,03 |

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 8

SERMACOSA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2006

SERMACOSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCES GENERALES a diciembre 2005 y 2006

| P A S I V O | 31/12/2005 | 31/12/2006 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| CORRIENTE EXIGIBLE | | |
| Proveedores | 315.279,41 | 388.560,23 |
| Obligaciones financieras | 106.889,36 | 76.141,94 |
| Préstamos de accionistas | 197.450,37 | 275.917,18 |
| Provisiones sociales | 43.812,59 | 26.707,84 |
| Obligaciones fiscales | 55.620,60 | 29.852,88 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 719.052,33 | 797.180,07 |
| OBLIGACIONES LARGO PLAZO | | |
| Anticipo de clientes | 45.360,79 | 22.760,58 |
| Préstamos de accionistas | 202.841,84 | 260.235,46 |
| OBLIGACIONES LARGO PLAZO | 248.202,63 | 282.996,04 |
| PATRIMONIO | | |
| Capital Social | 14.000,00 | 14.000,00 |
| Reserva Legal y Facultativa | 14.717,64 | 17.581,95 |
| Reserva de Capital | 78.242,46 | 78.242,46 |
| Aportes capitalizaciones futuras | 1.164,76 | 1.164,76 |
| Resultados del ejercicio | 73.066,39 | 25.778,75 |
| TOTAL PATRIMONIO | 181.191,25 | 136.767,92 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1.148.446,21 | 1.216.944,03 |

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 8

SERMACOSA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2006

SERMACOSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE RENTAS Y GASTOS
BALANCES GENERALES a diciembre 2005 y 2006

| | 31/12/2005 | 31/12/2006 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| INGRESOS | | |
| Ventas netas | 1.579.925,05 | 2.113.396,19 |
| Costo de ventas | 1.170.961,82 | 1.579.703,38 |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | 408.963,23 | 533.692,81 |
| GASTOS OPERACIONALES | 0,26 | 0,25 |
| Gastos de venta y administración | 302.000,67 | 466.223,77 |
| NO OPERACIONALES | | |
| Ingresos | 30.705,06 | 26.096,83 |
| Gastos | 22.187,20 | 48.635,58 |
| RESULTADO | 115.480,42 | 44.930,29 |
| 15% TRABAJADORES | 17.322,06 | 6.739,54 |
| IMPUESTO A LA RENTA | 24.649,99 | 11.585,56 |
| RESERVA LEGAL | 441,98 | 826,44 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 73.066,39 | 25.778,75 |

01

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 8

SERMACOSA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2006

SERMACOSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE EVOLUCION DEL
PATRIMONIO

| | 31/12/2005 | MOVIMIENTO | 31/12/2006 |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Capital Social | 14.000,00 | 0,00 | 14.000,00 |
| Reserva Legal y Facultativa | 14.717,64 | 2.864,31 | 17.581,95 |
| Reserva de Capital | 78.242,46 | 0,00 | 78.242,46 |
| Aportes capitalizaciones futuras | 1.164,76 | 0,00 | 1.164,76 |
| Resultados del ejercicio | 73.066,39 | -47.287,64 | 25.778,75 |
| TOTAL PATRIMONIO | 181.191,25 | -44.423,33 | 136.767,92 |

| CONCILIACION | |
|-----------------------------------|------------|
| TRIBUTARIA | |
| Resultado del ejercicio | 44.930,29 |
| 15% beneficios trabajadores | -6.739,54 |
| UTILIDAD GRAVABLE | 38.190,75 |
| Impuesto a la renta por pagar | -11.585,56 |
| Anticipos y retenciones | 17.282,83 |
| Impuesto a cancelar de la empresa | 4.502,71 |

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 8

SERMACOSA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2006

SERMACOSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCES GENERALES a diciembre 2005 y 2006

| ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO | |
|------------------------------------------|--------------------|
| MOVIMIENTO OPERACIÓN | |
| Saldo inicial caja y bancos 1-1-2006 | 11.603,86 |
| Ingresos operacionales | 2.113.396,19 |
| Variación Cuentas por cobrar | -4.966,62 |
| Variación Inventarios | -33.028,46 |
| Costos de operación | -1.579.703,38 |
| TOTAL INGRESOS BRUTOS | 507.301,59 |
| Gastos administración y ventas | -466.223,77 |
| Depreciaciones | 6.524,59 |
| TOTAL GASTOS | -459.699,18 |
| INGRESO EFECTIVO OPERACIÓN | 47.602,41 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | |
| Otros ingresos | 26.096,83 |
| Incremento de patrimonios | 2.864,31 |
| Incremento de pasivos | 112.921,15 |
| INVERSIONES | |
| Resultados 2005 | -73.066,39 |
| Reserva Legal 2006 | -826,44 |
| Incremento de activos fijos | -13.889,19 |
| Beneficios Empleados e Impto. Renta 2006 | -18.325,10 |
| Gastos financieros | -48.635,58 |
| TOTAL EFECTIVO ACTIVIDADES | -12.860,41 |
| SALDO DEL FLUJO DE EFECTIVO | 34.742,00 |
| SALDO FINAL CAJA BANCOS | 34.742,00 |

Q

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 8

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, mismo 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 ORGANICA 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



SERMACOSA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2006

NOMINA DE LOS ACCIONISTAS DE LA EMPRESA AL 31 -12-2006

| | | |
|----------------------------|-------|---------------------|
| Luis Fernando Duque | 0,99% | 13.998.60 |
| Luis Marcelo Mena Guerrero | 0,01% | 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.- PREPARACION 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.

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 Sistema Integrado de Información, cuya licencia y autorización ha sido debidamente comprada por la empresa. El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos.

01

SERMACOSA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2006

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 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 2006 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, 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 | 1.949,83 |
| Bancos | 32.792,17 |
| TOTAL | 34.742,00 |

- 21
- Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2006, de las cuentas bancarias, los saldos de las cajas de la oficina central y del fondo rotativo de la administración.

SERMACOSA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2006

C.3.2 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

| | |
|--------------------------------|-------------------|
| Cuentas por cobrar clientes | 535.620,27 |
| Provisión cuentas incobrables | -9.422,37 |
| Pagos anticipados de Impuestos | 11.686,90 |
| Otras cuentas por cobrar | 11.786,86 |
| Otros activos | 3.275,63 |
| TOTAL | 552.947,29 |

- Este grupo de cuentas son valores a recuperarse en el siguiente período:

RAZONABILIDAD DE LA PROVISIÓN DE INCOBRABLES

| | |
|------------------------------------|-----------------|
| Saldo Inicial | 9.422,37 |
| Provisión cuentas incobrables 2006 | 0,00 |
| SALDO PROVISIÓN INCOBRABLES | 9.422,37 |

- La provisión del 1% de incobrables acumula los valores provisionados sobre el valor de las cuentas pendientes por cobrar a diciembre del 2006.

C.3.3 REALIZABLE

REALIZABLE

| | |
|---------------------------|-------------------|
| Inventario de mercaderías | 407.507,65 |
| Mercaderías en Tránsito | 200.904,66 |
| TOTAL MERCADERÍAS | 608.412,31 |

- Corresponde al saldo de los inventarios extracontables al 31 de diciembre de 2006 y al saldo de mercaderías en tránsito.

C.3.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

| | |
|----------------------------------|------------------|
| Muebles y Enseres | 20.931,23 |
| Equipo de computación y Software | 35.281,70 |
| Maquinaria y equipo | 14.656,32 |
| Depreciación acumulada | -50.026,82 |
| TOTAL | 20.842,43 |

- 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:

U

SERMACOSA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2006

| | |
|--------------------------------|-----|
| Maquinaria y Equipo | 10% |
| Mobiliario y equipo de oficina | 10% |
| Equipo de Cómputo | 33% |

- Los activos fijos se encuentran asegurados, con la compañía de Seguros Alianza
- La evolución de los activos fijos durante el año 2006 es como sigue:

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS | |
| SALDO INICIAL | 56.980,06 |
| INCREMENTOS Y DISMINUCIONES | |
| Maquinaria, Mueble, vehículos | 13.889,19 |
| TOTAL ACTIVOS A DIC.2006 | 70.869,25 |
| DEPRECIACIONES | |
| SALDO INICIAL | -43.502,23 |
| Aplicaciones 2006 | -6.524,59 |
| TOTAL DEPRECIACIONES | -50.026,82 |
| ACTIVOS FIJOS NETOS | 20.842,43 |

PASIVO

C.3.7. PASIVO CORRIENTE

| | |
|---------------------------|-------------------|
| Proveedores Locales | 344.548,88 |
| Proveedores del Exterior | 44.011,35 |
| Instituciones financieras | 76.141,94 |
| Préstamos accionistas | 275.917,18 |
| Obligaciones fiscales | 29.852,88 |
| Provisión leyes sociales | 26.707,84 |
| TOTAL | 797.180,07 |

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, 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 2006

Los préstamos al Produbanco están otorgados a las tasas de interés de: 7,71%, 12,25% y 12,5%,

SERMACOSA S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2006

C.3.8. PASIVOS LARGO PLAZO

CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

| | |
|-----------------------|-------------------|
| Préstamos accionistas | 260.235,46 |
| Anticipos de clientes | 22.760,58 |
| TOTAL | 282.996,04 |

Los préstamos de accionistas han sido pactados al 9,80 por ciento anual.

C.3.9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

| | |
|---------------------------------------|-------------------|
| Capital Social | 14.000,00 |
| Aportes para capitalizaciones futuras | 1.164,76 |
| Reservas legal | 10.216,20 |
| Reserva Facultativa | 7.365,75 |
| Reserva de Capital | 78.242,46 |
| Resultado del ejercicio | 25.778,75 |
| TOTAL | 136.767,92 |

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 \$ 25.778,75 dólares

C.3.11 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 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.

Rd