

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN

**Informe del Auditor Independiente
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2010**



CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN

Índice Del Contenido

	<u>Página</u>
OPINIÓN	2 - 3
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 13

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2010 y el estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía 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 Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas

contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN**, al 31 de diciembre del 2010 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C. y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

5. Otros requisitos legales y regulatorios

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN**, al 31 de diciembre del 2010, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Este informe se emite únicamente para información y uso de los accionistas de **CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN**, de los organismos de control y no debe utilizarse para ningún otro propósito.


CPA. Luis Galarza Rivera
C.C.0912983392
Auditor Externo
Registro SC-RNAE-2-766 ✓
22 de octubre del 2012



CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN

Balance General

Al 31 de diciembre del 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US\$)

ACTIVO	Notas	<u>2010</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo en Caja y Bancos		7.988
Cuentas y documentos por cobrar clientes - neto	4	197.412
Otras cuentas por cobrar	5	346.229
Inventarios	6	<u>19.318</u>
Total Activos Corrientes		570.947
ACTIVO NO CORRIENTE:		
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	7	<u>230.847</u>
Total Activos No Corrientes		<u>230.847</u>
Total de Activos		<u><u>801.794</u></u>
 PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Bancarias	8	13.079
Proveedores	9	220.437
Gastos acumulados por pagar		44.216
Cuentas por pagar relacionadas		54.294
Otras cuentas por pagar	10	<u>128.864</u>
Total de Pasivo corriente		460.890
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias	8	5.895
Otras cuentas por pagar	10	<u>101.860</u>
Total de Pasivo No corriente		<u>107.755</u>
Total de Pasivos		<u><u>568.645</u></u>
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	11	800
Reserva Legal	12	2.184
Reserva de capital		982
Resultados de años anteriores		79.032
Resultados del ejercicio		<u>150.151</u>
Total del Patrimonio		<u>233.149</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>801.794</u></u>


 José Cisneros Alarcón
 Representante Legal

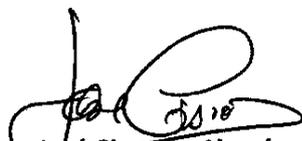


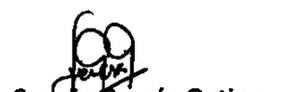

 Sonia García Gutierrez
 Contador

Ver nota a los estados financieros

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN
Estado de Resultados
Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Notas	<u>2010</u>
Ventas netas		<u>1.718.007</u>
Total Ventas netas		<u>1.718.007</u>
COSTO DE VENTAS		<u>1.308.830</u>
Utilidad Bruta en Ventas		409.177
GASTOS DE VENTAS Y DE ADMINISTRACION		168.740
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		
Ingresos varios (neto)		-
Gastos financieros		<u>187</u>
Total Otros Egresos		<u>- 187</u>
Utilidad antes de participacion de trabajadores e impuesto a la renta		240.250
15% Participacion de trabajadores		36.038
Impuesto a la renta	13	<u>54.061</u>
Utilidad Neta		<u><u>150.151</u></u>


José Cisneros Alarcón
Representante Legal


Sonia Garcés Gutierrez
Contador

Ver nota a los estados financieros

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2010
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Capital Social	RESERVAS Legal	Capital	Resultados anteriores	Patrimonio Accionistas
Enero 1, 2010	800	2.184	982	79.032	82.998
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	150.151	150.151
Diciembre 31, 2010	800	2.184	982	229.183	233.149


 José Cisneros Alarcón
 Representante Legal


 Sonia Garcés Gutierrez
 Contador

Ver nota a los estados financieros

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN
Estado de Flujos de efectivo
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US\$)

Utilidad neta del ejercicio 150.151

Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto
 proveniente de actividades de operación:

(+) Depreciación 46.128

(+) Provisiones impuesto renta, y trabajadores 90.099

Cambios en activos y pasivos:

Cuentas por cobrar clientes 158.663

Otras cuentas por cobrar - 217.133

Inventarios 352.699

Proveedores 54.460

Gastos acumulados por pagar 2.573

Otras cuentas por pagar - 539.175

Efectivo neto proveniente de actividades de operación 98.465

ACTIVIDADES DE INVERSION

Compra de activos fijos - 55.892

Venta de activos fijos 11.617

Efectivo neto proveniente de actividades de inversion - 44.275

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones bancarias - 115.533

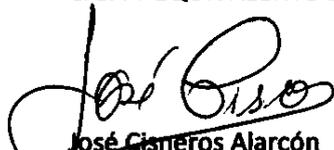
Cuentas por pagar relacionadas 51.739

Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento - 63.794

Disminucion neta de caja y equivalente de efectivo - 9.604

Caja y equivalente de efectivo al inicio de año 17.592

CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 7.988


 José Cisneros Alarcón
 Representante Legal


 Sonnia Garcés Gutierrez
 Contador

Ver notas a los estados financieros

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US\$)

(1) Antecedentes:

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN, se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 28 de enero de 1997, fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 13 de marzo de 1997, siendo su objeto social principal, la venta al por mayor y menor de maquinaria y equipo para la industria en general inclusive partes y piezas.

El domicilio principal y donde se ubica la planta es en la ciudad de Guayaquil, kilómetro 11 y medio de la vía a Daule.

(2) Aplicación normas internacionales de información financiera - NIIF

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN, aplica lo señalado en el artículo primero, numeral 3: "Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las compañías que tengan activos totales inferiores a US\$4.000.000, al 31 de diciembre de 2007. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2011." En consecuencia, hasta el mes de marzo del año 2011 se deberá elaborar un cronograma de implementación de lo dispuesto, el cual deberá contener los siguientes componentes:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación.
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de accionistas.

(3) Resumen de Políticas importantes de Contabilidad

a) Base de Presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del año 2000.

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

b) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor neto realizable.

c) Uso de Estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingencias a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

d) Activos Fijos

Se encuentran registrados al costo de adquisición, el mismo que es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de:

- 20 años para edificios,
- 10 años para maquinarias, muebles y enseres e instalaciones,
- 5 años para vehículos y
- 3 años para equipos de computación y software.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

e) Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la

propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los ingresos y los gastos relacionados con una misma transacción se reconocen de forma simultánea. No obstante, cuando los gastos correlacionados no pueden ser medidos con fiabilidad, cualquier contraprestación ya recibida por la venta de los bienes se registra como un pasivo.

f) Venta de Servicios

Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos en el momento que se realiza la prestación y los costos del servicio pueden ser medidos con fiabilidad.

g) Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(4) Cuentas y documentos por cobrar clientes netos:

Las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2010, se resumen a continuación:

Corriente	197.412
	<hr/>
Sub-Total	197.412
(-) Provisión incobrables	-
Total	<hr/> 197.412

La compañía considera que dentro de su actividad es normal una política de crédito de hasta 90 días, razón por la cual no presenta una estimación de incobrables.

(5) Otras cuentas por cobrar

El detalle de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

Anticipo a proveedores	259.630
Crédito tributario - IVA	62.397
Crédito tributario - Renta	<hr/> 24.202
Total	<hr/> 346.229

Los valores entregados como anticipos a proveedores no generan intereses.

(6) Inventarios

El detalle de los inventarios, al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

Inventario de materia prima	<u>19.318</u>
Total	19.318

Los inventarios están valorados, al costo promedio ponderado, el cual no excede el valor neto realizable.

(7) Propiedad, Planta y Equipo

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo al y por el año que termino el 31 de diciembre del 2010 es como sigue:

MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

ACTIVOS FIJOS COSTOS	AÑO 2010			SALDOS DIC. 31 /2010
	SALDOS Enero 1-2010	Adiciones	Ventas Retiros	
TERRENOS	50.000		-	50.000
EDIFICIOS	12.999			12.999
EQUIPOS Y MAQUINARIAS	61.230	4.277	-	65.507
VEHICULOS	139.657	37.100	-	176.757
MUEBLES Y ENSERES	21.681		11.617	10.064
OTROS ACTIVOS	15.285	14.515		29.800
EQUIPO DE COMPUTACION	8.202			8.202
TOTAL DE COSTO DE ACTIVO FIJO	309.054	55.892	11.617	353.329
DEP. ACUM. DE ACTIVOS FIJOS	76.354	46.128		122.482
VALOR NETO DE ACTIVOS FIJOS	232.700	102.020	11.617	230.847

(8) Obligaciones bancarias a corto y largo plazo:

El detalle de las obligaciones bancarias a corto y largo plazo, al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	Plazo			Operación	Tasa Nom.
	Corto	Largo	Total		
Banco Pichincha	13.079	5.895	18.974	960937	11,20%
Total	13.079	5.895	18.974		

(9) Proveedores:

El detalle de los proveedores al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

Total	<u>220.437</u>
-------	----------------

Las cuentas por pagar proveedores no generan intereses y están dentro de su período normal de crédito.

(10) Otras cuentas por pagar:

El detalle de otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	Plazo	
	Corto	Largo
SRI.- Retenciones e IVA diciembre 2010	6.686	
IESS por pagar	5.207	
Anticipos de clientes	59.630	
Otros	27.482	
Préstamos con terceros		101.860
Total	128.864	101.860

Los préstamos con terceros no generan intereses y no tienen una fecha de vencimiento.

(11) Capital Social:

El capital social de la compañía es de \$800 dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

(12) Reserva Legal:

La Ley de compañías, requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no esta sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(13) Impuesto a la renta:

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria para establecer el impuesto a la renta causado del ejercicio económico:

Concepto	<u>2010</u>
Utilidad según libros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	240.250
(-) 15% participación de trabajadores	36.038
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	204.213
(+) Gastos no deducibles	12.030
(-) Deducciones por leyes especiales	-
(-) Deducción por personal discapacitado	-
(-) 100% rentas exentas	-
(+) Gastos incurridos para obtener rentas exentas	-
(+) 15% participación trabaj. Atribuidos a rentas exentas	-
(=) Base imponible	<u>216.243</u>
Impuesto a la renta causado	<u>54.061</u>
(-) Retenciones	<u>24.202</u>
(=) Impuesto a pagar	<u>29.859</u>

(14) Eventos subsecuentes:

Entre el 31 de diciembre del 2010 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría en Octubre 22 del 2012; no se conocen hechos posteriores que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.