



**I. IGLESIAS**  
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

Quito DM, julio 26 de 2010

*Archivo*

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Ciudad.

De mi consideración:

Para el cabal cumplimiento de lo dispuesto por ustedes, a la presente adjunto copia del informe de auditoría externa practicada a los estados financieros de **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S.A.**, expediente No.7961, RUC No.1790517608001, por el año comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2009, con los correspondientes estados financieros y notas aclaratorias.

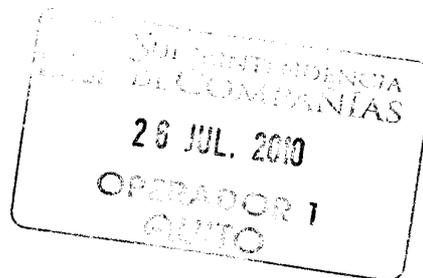
Con mi sentimiento de especial consideración.

Atentamente,

  
Dr. Iván Iglesias C.  
**GERENTE GENERAL**  
**I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.**  
SC-RNAE 304

Adj: lo indicado.

B.b.



Ríther N20-75 y Bolivia – Miraflores  
Telefax 222 8044 [iglesiasyassociados@andinanet.net](mailto:iglesiasyassociados@andinanet.net)  
Quito - Ecuador



**I. IGLESIAS**  
**& Asoc. Cía. Ltda.**

Contadores•Auditores•Asesores

**ESEMEC COMPAÑÍA DE  
SUMINISTROS  
ELECTROMECAÑICOS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
A DICIEMBRE 31 DE 2009**  
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)



**I. IGLESIAS**  
**& Asoc. Cía. Ltda.**

Contadores•Auditores•Asesores

**ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS  
ELECTROMECAÑICOS S.A.**

**Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2009  
Informe del Auditor Independiente**

**INDICE**

**Dictamen del Auditor Independiente**

**Balance de Situación**

**Estado de Resultados**

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Notas a los Estados Financieros**



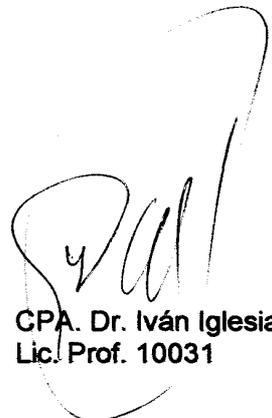
## INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los Accionistas de  
**ESEMEC COMPAÑIA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S. A.:**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **ESEMEC COMPAÑIA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S. A.** a diciembre 31 de 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los referidos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría.
2. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores significativos. La auditoría incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Igualmente considera la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría ofrece una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros citados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ESEMEC COMPAÑIA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S. A.** a diciembre 31 de 2009, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2009, de **ESEMEC COMPAÑIA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S. A.**, requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Quito, julio 14 de 2010

*I. Iglesias & Asoc.*  
**I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.**  
SC – RNAE 304

  
CPA. Dr. Iván Iglesias C.  
Lic. Prof. 10031

**ESEMEC S.A.****BALANCE DE SITUACION**

(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	SALDO A		PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	SALDO A	
		DIC.31/2009	DIC.31/2008			DIC.31/2009	DIC.31/2008
Activo corriente :				Pasivo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	3	156,19	134.506,24	Obligaciones Bancarias	9	91.739,45	33.195,11
Ctas.por Cobr. Clientes-Neto	4	35.378,12	199.687,97	Cuentas por Pagar	10	314.320,40	120.377,57
Ctas.por Cobr. Fisco	5	235.891,54	176.038,24	Otras Cuentas por Pagar		2.651,14	231,03
Anticipos	6	132.723,18	443.161,97	Impuestos por Pagar	11	1.258,42	2.151,46
Inventarios	7	208.170,32	159.493,11	Obligaciones Laborales IESS	12	18.336,25	7.317,42
Total activo corriente		612.319,35	1.112.887,53	Anticipos de Clientes	13	149.035,75	921.443,89
				Total pasivo corriente		577.341,41	1.084.716,48
Activo no corriente :				Pasivo no corriente :			
Propiedad Planta y Equipo-Neto	8	20.844,25	26.922,92	Total pasivo no corriente		0,00	0,00
Total activo no corriente		20.844,25	26.922,92	Patrimonio (Según estado adjunto)	14	55.822,19	55.093,97
<b>TOTAL ACTIVO :</b>	<b>US\$</b>	<b>633.163,60</b>	<b>1.139.810,45</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :</b>	<b>US\$</b>	<b>633.163,60</b>	<b>1.139.810,45</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

# ESEMEC S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en US dólares)

	NOTAS	PERIODO	
		ENE.01-DIC.31/2009	ENE.01-DIC.31/2008
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por Ventas Netas	15	3.761.709,13	1.695.448,95
<b>COSTOS</b>			
Costo de Ventas	16	-3.312.237,61	-1.463.732,51
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>449.471,52</b>	<b>231.716,44</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos de Venta		-93.856,75	-57.560,77
Gastos Administración		-330.899,42	-154.644,08
Gastos Financieros		-4.775,67	-6.878,04
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>-429.531,84</b>	<b>-219.082,89</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>19.939,68</b>	<b>12.633,55</b>
<b>INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros Ingresos		42.382,43	0,00
Otros Egresos		0,00	0,00
		<b>42.382,43</b>	<b>0,00</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA</b>		<b>62.322,11</b>	<b>12.633,55</b>
15% Participación Laboral		-9.348,32	-1.895,03
25% Impuesto a la Renta		-52.245,57	-7.201,86
Reserva Legal		0,00	-353,66
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>US\$</b>	<b>728,22</b>	<b>3.183,00</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**ESEMEC S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2009  
(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTUR. CAPITALIZACIONES	RESERVA DE CAPITAL	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2008	5.000,00	16.242,08	24.229,41	6.439,48	0,00	3.183,00	55.093,97
TRANSFERENCIA					3.183,00	-3.183,00	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO 2009						62.322,11	62.322,11
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES						-9.348,32	-9.348,32
25% IMPUESTO A LA RENTA						-52.245,57	-52.245,57
<b>SALDOS A DIC.31 DE 2009</b>	<b>5.000,00</b>	<b>16.242,08</b>	<b>24.229,41</b>	<b>6.439,48</b>	<b>3.183,00</b>	<b>728,22</b>	<b>55.822,19</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

# ESEMEC S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2009

(Expresado en US dólares)

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

RECIBIDO DE CLIENTES	3.193.953,27
PAGADO A PROVEEDORES	-3.355.885,44
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-20.190,13

---

<b>EFFECTIVO NETO USADO EN OPERACIONES</b>	<b>-182.122,30</b>
--	--------------------

POR GASTOS FINANCIEROS	-5.067,20
POR OBLIGACIONES FISCALES	-112.991,91
POR VARIOS	6.846,68

---

<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>-293.334,73</b>
---	--------------------

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-384,20
-----------------------------	---------

---

<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-384,20</b>
---	----------------

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

PAGO DIVIDENDOS	0,00
INCREMENTO APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	0,00
INCREMENTO DE OBLIGACIONES BANCARIAS	58.544,34
PAGO PRÉSTAMOS SOCIOS	100.824,54

---

<b>EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>159.368,88</b>
---	-------------------

---

INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-134.350,05
--	-------------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	134.506,24
---	------------

---

<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:</b>	<b>US\$ 156,19</b>
---	--------------------

---

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2009**

**1) CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.**

ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S.A. es una compañía constituida en el Ecuador en noviembre 10 de 1981 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el repertorio No. 1155, Tomo 112, en noviembre 24 de 1981, su objeto social principal es el suministro, montaje y mantenimiento de equipos y materiales eléctricos, electrónicos y mecánicos; la elaboración y comercialización de toda clase de artículos, materiales, partes y piezas necesarios o aplicables a las labores anteriormente indicadas.

El capital social inicial de la Compañía fue de S/. 1.320.000,00, equivalentes a US\$ 52,80. En el transcurso del tiempo se han realizado algunos aumentos, habiéndose producido el último de US\$ 4.800,00 conforme Resolución 4338 de la Superintendencia de Compañías de septiembre 06 de 2001, escritura de la Notaría 37 de febrero 01 de 2001, inscrita en el Registro Mercantil de cantón Quito bajo el No. 4044, tomo 132, de octubre 04 de 2001. Con este aumento, el capital de la Empresa asciende a US\$ 5.000,00, dividido en 5.000 acciones sociales indivisibles de US\$ 1.00 cada una, el mismo que se mantiene hasta diciembre 31 de 2009.

**2) PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**2.1) BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros a diciembre 31 de 2009 fueron preparados en US dólares americanos, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

**2.2) INVENTARIOS**

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; los inventarios se valorizan por el método de costo promedio.



### 2.3) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Muebles, Enseres y Eq. de Oficina	10	10
Vehículos	5	20
Equipo de Computación	3	33

**Desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros se informan a continuación:**

### 3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo se encuentra conformado por:

	(US dólares)
Caja Chica	79,16
Banco Pacífico Cta. 7248377	51,54
Banco del Austro Cta. 17607227	25,49
	<hr/>
Total a Dic.31/2009	156,19

### 4. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Corresponde a Clientes Nacionales, que presenta un saldo de USD \$ 35.378,12 a diciembre 31 de 2009.

Durante el ejercicio económico 2009 no se ha realizado la provisión para cuentas incobrables.



**5. - CUENTAS POR COBRAR – FISCO.**

A diciembre 31 de 2009 presenta un saldo de US\$ 235.891,54 que corresponde al crédito tributario tanto del Impuesto a la Renta como del Impuesto al Valor Agregado, conforme se detalla a continuación:

	(US dólares)
Rte. Fuente Impto. Renta	23.888,38
Crédito Tributario de IVA	12.044,13
IVA. Retenido	199.959,03
	-----
Total a Dic.31/2009	235.891,54

**6.- ANTICIPOS.**

A diciembre 31 de 2009, corresponden a:

	(US dólares)
Anticipos a Empleados	25.669,73
Anticipos a Proveedores	107.053,45
	-----
Total a Dic.31/2009	132.723,18

**7. - INVENTARIOS.**

A diciembre 31 de 2009, el inventario presenta un saldo de US\$ 208.170,32. No participamos en la toma física del inventario.



### 8. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2009, es como sigue:

	Saldo 31/12/2008	Adiciones	Ajuste y/o Reclas.	Saldo 31/12/2009
<b>Depreciable</b>				
Equipo de Oficina	3.041,43	-	-	3.041,43
Muebles y Enseres	2.014,22	-	-	2.014,22
Edificios	19.568,31	-	(19.568,31)	-
Vehículos	11.911,95	22.223,21	(3.660,70)	30.474,46
Equipo de Computación	9.989,95	1.390,00	-	11.379,95
<b>Total Costo</b>	<b>46.525,86</b>	<b>23.613,21</b>	<b>(23.229,01)</b>	<b>46.910,06</b>
Depreciación Acumulada	(19.602,94)	2.028,52	(8.491,39)	-26.065,81
<b>Activo neto</b>	<b>26.922,92</b>	<b>25.641,73</b>	<b>(31.720,40)</b>	<b>20.844,25</b>

- a) En el ejercicio económico 2008, Contabilidad registró la adquisición de un vehículo por USD \$ 11.911,95, siendo su costo real de USD \$ 8.251,25. La diferencia de USD \$ 3.660,70 fue reclasificada en el ejercicio 2009 a la cuenta Gastos No Deducibles, debiendo cargar a la cuenta de Resultados Acumulados.
- b) El costo total de Equipos de Cómputo a diciembre 31 de 2009, es de USD \$ 11.379,95, mientras que la depreciación acumulada de estos activos es de USD \$ 13.144,60, existiendo un exceso en la depreciación de USD \$ 1.764,65.

### 9. – OBLIGACIONES BANCARIAS.

Un desglose de Obligaciones Bancarias, es el siguiente:

	(US dólares)
Sobregiro Bancario Bco. Pichincha	5.568,08
Préstamos Bancarios (i)	82.140,54
Diners Corporativa	4.030,83
<b>Total a Dic.31/2009</b>	<b>91.739,45</b>

- (i) Según pagaré No. 628494-00 de noviembre 18 de 2009, a favor del Banco del Pichincha, ESEMEC recibe un préstamo de USD \$ 80.000,00 al 11.20% anual.



**10. – CUENTAS POR PAGAR.**

Un desglose de Cuentas por Pagar, corresponde a:

	(US dólares)
Proveedores Locales	14.201,25
Proveedores Exterior	300.119,15
	<hr/>
Total a Dic.31/2009	314.320.40

**11. - OBLIGACIONES FISCALES.**

Un detalle de obligaciones fiscales, es como sigue:

	(US dólares)
Ret. Fuente Imp. Renta	1.073,54
Ret. Fuente IVA	184,88
	<hr/>
Total a Dic.31/2009	1.258.42

A diciembre 31 de 2009, la Empresa no registró la provisión del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio económico 2009.

**12. - OBLIGACIONES LABORALES E IESS.**

A diciembre 31 de 2009, corresponde a lo siguiente:

	(US dólares)
Sueldos por pagar	2.109,59
Aportes IESS	2.361,43
Préstamos IESS	812,93
Décimo Tercer Sueldo	649,40
Décimo Cuarto Sueldo	920,89
Fondo de Reserva	26,28
Vacaciones	2.107,41
15% Participación Trabajadores	9.348,32
	<hr/>
Total a Dic.31/2009	18.336,25

**13. – ANTICIPOS DE CLIENTES**

Corresponde a los pagos anticipados que han realizado los clientes, a diciembre 31 de 2009 presenta un saldo de USD \$ 149.035.25.



#### **14.- PATRIMONIO.**

##### **CAPITAL SOCIAL**

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 5.000,00, dividido en 5.000 acciones sociales indivisibles de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

##### **RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías requiere que, al menos el 10% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos el 50% del capital suscrito. Al cierre del ejercicio presenta un saldo de US\$ 16.242,08.

##### **APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN**

A diciembre 31 de 2009, presenta un saldo de US\$ 24.229,41. De este valor, US\$ 16.700,00 se origina en la adquisición de un inmueble a un socio, quien solicitó se le acredite como un aporte para futuras capitalizaciones; US\$ 5.000,00 por depósito realizado en agosto 22 de 2006, y US\$ 2.529,41 por utilidades netas del año 2007. Todos los registros se encuentran sustentados con las respectivas actas de Junta General de Accionistas.

##### **RESULTADOS AÑOS ANTERIORES.**

A diciembre 31 de 2009, presenta un saldo de USD \$ 3.183,00 que corresponde al ejercicio económico 2008.

#### **15. - INGRESOS POR VENTAS.**

Los ingresos del ejercicio económico 2009, son los siguientes:

	(US dólares)
Productos tarifa 12%	3.740.908,75
Servicios tarifa 0%	3.656,57
Servicios tarifa 12%	15.103,81
Otros Ingresos	2.040,00
	-----
Total a Dic.31/2009	3.761.709,13



**16. - COSTO DE VENTAS.**

Los costos del ejercicio económico 2009, presentan un saldo de US\$ 3.312.237,61.

**EVENTOS SUBSECUENTES.**

En diciembre 31 de 2009, la Compañía solicitó la devolución del crédito tributario por retenciones en la fuente de IVA no compensadas, por un valor de USD \$ 175.852,22. En mayo 27 de 2010, a través de resolución No. 117012010RREC015365 el Servicio de Rentas Internas resolvió que se proceda a la devolución del crédito tributario por un valor de US\$ 166.438,93.

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos adicionales que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.