

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

84939



PERMONSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

CPA SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997
E-Mail: smoracabezas@hotmail.com

GUAYAQUIL - ECUADOR



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de

PERMONSA S.A.

1. He auditado el balance general adjunto de PERMONSA S.A., al 31 de diciembre del 2010, y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y el flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aceptadas en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectadas por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la solución y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos los requerimientos éticos, planifiquemos

y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o por error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión.

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos aspectos significativos, la situación financiera de PERMONSA S.A. al 31 de diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aceptadas en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Mayo 16, 2011


CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
REG. SC-RNAE-2 # 308
RNC # 13.354



PERMONSA S.A.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE :

Caja Bancos	Nota 3	\$	129.557
Cuentas por Cobrar	Nota 4		1.405.900
Inventario	Nota 5		538.022
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$	<u>2.073.479</u>

VEHICULO, MUEBLES ENSERES,

Nota 6

EQUIPOS DE COMPUTACION, INSTALACIONES

Vehículo		\$	46.732
Muebles Enseres			24.074
Equipos de Computación			12.305
Instalaciones			10.980
Equipos de Comunicación			3.890
Total Costo		\$	<u>97.981</u>
(-) Depreciación Acumulada			<u>(49.435)</u>
Total Costo Neto		\$	<u>48.546</u>

Otros Activos	Nota 7	\$	218.302
TOTAL DEL ACTIVO		\$	<u><u>2.340.327</u></u>

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	Nota 8	\$	1.374.084
Impuestos por pagar	Nota 9		40.259
Gastos Acumulados por Pagar	Nota 10		13.297
Total Pasivo Corriente		\$	<u>1.427.640</u>

NO CORRIENTE:

Préstamos de Accionistas	Nota 11	\$	621.509
TOTAL DEL PASIVO		\$	<u>2.049.149</u>

PATRIMONIO:

Capital Social	Nota 12	\$	800
Reserva de Capital	Nota 13		31.742
Utilidades Retenidas	Nota 14		202.121
Utilidad Neta del Ejercicio	Nota 15		56.515
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u>291.178</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u><u>2.340.327</u></u>

Ver notas adjuntas

PERMONSA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS al 31 de Diciembre del 2010 (Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS

Ventas Netas	Nota 16	\$ 4.340.089
Costo de Ventas		<u>(3.812.924)</u>
Utilidad Bruta		\$ 527.165

GASTOS

Administración	\$ 429.995	
Ventas	337.709	
Depreciación y Amortización	<u>13.006</u>	\$ (780.710)
Pérdida en operación		\$ (253.545)
Otros Ingresos y Gastos Netos		\$ 342.195
Utilidad del Ejercicio		\$ 88.650
15% participación trabajadores		\$ (13.297)
25% impuesto a la renta		<u>(18.838)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>\$ 56.515</u>

Ver notas adjuntas

PERMONSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Capital	Utilidades Retenidas	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	\$ 800	31.742	148.925	53.195	234.662
Transferencia			53.195	(53.195)	
Ajuste			1		1
	<u>\$ 800</u>	<u>31.742</u>	<u>202.121</u>	<u>-</u>	<u>234.663</u>
Utilidad Neta del Ejercicio 2010				56.515	56.515
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	<u>\$ 800</u>	<u>31.742</u>	<u>202.121</u>	<u>56.515</u>	<u>291.178</u>

PERMONSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 (Expresado en dólares estadounidenses)

Actividades Operacionales:		
Utilidad antes de Impuesto	\$	88.650
Ajustes por:		
Depreciaciones	\$	13.006
Otros		(32.143)
Efectivo procedente de Actividades Operativas		
Cambios en Activos y Pasivos Operacionales		
Aumento en Cuentas por Cobrar	\$	(224.858)
Aumento en Cuentas por Pagar		163.869
Disminución en Inventarios		189.577
Aumento en Gastos Acumulados		438
Aumento en Cargos Diferidos		(12.328)
	\$	<u>186.211</u>
Flujos de efectivo de Actividades de Inversión		
Compra de Activos Fijos	\$	(611)
Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Bancarias	\$	(95.735)
Aumento (disminución) en efectivo y sus equivalentes	\$	89.865
Efectivo y sus equivalentes al Inicio del periodo	\$	39.692
Efectivo y sus equivalentes al Final del periodo	\$	<u><u>129.557</u></u>

PERMONSA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DEL 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONOMICO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 14 de junio de 1999, y tiene por objeto social la venta al por menor de equipos y accesorios de comunicación, la comercialización importación, exportación, compra y venta de maquinarias de equipos agrícolas, pecuarios e industriales, la importación, compra, arrendamiento, distribución y comercialización de automotores, sus repuestos, equipos y accesorios, entre otras actividades más, según su estatuto.

NOTA 2. RESUMEN DE PRICIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros han sido uniformemente en los años presentados y se detallan a continuación.

a) PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. 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.

Mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas al Control y Vigilancia.

Con Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, resolvió establecer el Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y entidades sujetas a su Control y Vigilancia. De acuerdo con la Resolución antes indicada y según el artículo segundo, ésta Compañía deberá obligatoriamente elaborar un Cronograma de Implementación hasta el mes de Marzo de 2011.

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

La compañía incluye en esta cuenta Caja y Bancos, valores que son de libre disponibilidad y están relacionados con la presentación del estado de flujos de efectivo.

c) CUENTAS POR COBRAR

La compañía realiza permanentemente evaluaciones para la provisión de ciertas cuentas de difícil recuperación, lo que la administración considera adecuado para cubrir probables pérdidas.

d) INVENTARIOS

Los inventarios están registrados a su valor neto realizable en base al costo de la última compra del año, los cuales no exceden el valor del mercado.

e) VEHICULO, MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE COMPUTACIÓN, INSTALACIONES

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el periodo en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

f) OTROS ACTIVOS

Incluye crédito tributario por impuesto a la renta años anteriores, crédito tributario por impuesto a la renta año corriente y depósitos en garantía.

NOTA 3. CAJA BANCO

Corresponde a valores de libre disponibilidad y al 31 de diciembre del 2010 se encuentra con los siguientes saldos:

Caja	\$	1.271
Banco Guayaquil		123.030
Banco Pichincha cta. Ahorro		<u>5.256</u>
Total	\$	<u>129.557</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2010, están formadas por:

Accesorios Solutions S.A.	\$	156.645
TEVIASA		137.304
Cescom Cia. Ltda.		93.333
SERVAPSA S.A.		87.843
Dataradio Telecomunicaciones		62.534
Invetronica		50.713
CARVATEL		51.208
I.D.R.S. S.A.		45.609
Sinelet S.A.		44.780
ASETELSOS		39.527
Jefferson Matute		35.380
Datosnet		28.440
Carlos Pilicita		26.764
Siracuper S.A.		25.106
Workecuador Cia.Ltda.		23.378
Wellbusiness		24.399
Telemovil		22.153
LANTENATEL		18.096
Jhon Guerra A.		17.051
Galo Guerra Badillo		21.707
Advicom Cia.Ltda.		18.648
Washington Nauñay		16.171
LASERGAMA		10.183
PRACOMSA		16.096
Grand Steam Networks		32.397
Clientes Varios		<u>339.433</u>
	\$	1.444.898
(-)Provisión para incobrables		<u>(38.998)</u>
TOTAL	\$	<u>1.405.900</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

Presenta un saldo de \$ 538.022, al 31 de diciembre de 2010 y corresponde a Mercadería y Equipos de Comunicación.

NOTA 6. VEHICULO, MUEBLES ENSERES, EQUIPOS DE COMPUTACIÓN, INSTALACIONES.

Estos activos fijos experimentaron variaciones en el período 2010, por lo que sus saldos son los siguientes:

	(Expresado en dólares estadounidenses)			
	Saldo Inicial	Incrementos y/o Retiros	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones %
Vehículo	\$ 46.732	-	\$ 46.732	20
Muebles y Enseres	23.807	267	24.074	10
Equipos de Computación	12.204	101	12.305	33
Instalaciones	10.980	-	10.980	10
Equipos de Comunicación	3.647	243	3.980	10
Total Costo	\$ 97.370	611	\$ 97.981	
Depreciación Acumulada	(36.438)	-	(49.435)	
Total	\$ 60.932	-	\$ 48.546	

NOTA 7. OTROS ACTIVOS

En esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010, los saldos son los siguientes:

Crédito Tributario Renta años anteriores	\$	174.237
Retenciones año 2010		40.138
Anticipo Impuesto Renta		1.642
Depósitos en Garantía		<u>2.285</u>
TOTAL	\$	<u>218.302</u>

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, presenta los siguientes saldos:

Motorola Inc.	\$	485.388
Distribuidora H & M		318.156
Mendotel S.A.		126.393
Proveedores Varios		<u>444.147</u>
Total	\$	<u>1.374.084</u>

NOTA 9. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, los saldos de impuestos por pagar corresponden a:

Impuestos a la Renta	\$	18.838
Impuesto al Valor Agregado		18.832
Retenciones en la Fuente		<u>2.589</u>
Total	\$	<u>40.259</u>

NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Corresponde al 15% de participación de trabajadores sobre las utilidades del ejercicio económico del 2010, presenta un saldo de \$ 13.297 al 31 de diciembre del 2010.

NOTA 11. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Son entregas realizadas por los accionistas en préstamos, los que no están afectados por ninguna carga financiera, presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2010.

Max Hunter Hurtado	\$	310.755
David Mendoza Tello		<u>310.754</u>
Total	\$	<u>621.509</u>

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2010, el Capital Social es de \$ 800 y está dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de USD \$0.04 centavos de dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

NOTA 13. RESERVA DE CAPITAL

El saldo que presenta esta cuenta de \$ 31.742, podrá capitalizarse previa resolución de la Junta General de Accionistas. No está disponible para la distribución de dividendos ni puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

NOTA 14. UTILIDADES RETENIDAS

Presenta un saldo de \$ 202.121, al 31 de diciembre del 2010, y provienen de las utilidades de ejercicios anteriores.

NOTA 15. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Luego de las deducciones del 15% para trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta, presenta un saldo de \$ 56.515, como utilidad neta del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2010.

NOTA 16. VENTAS

Se originan por la venta de equipos y accesorios de comunicación.

NOTA 17. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2010, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la Compañía.