

SERVIMETAL CIA. LTDA.
AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2010



CONTENIDO

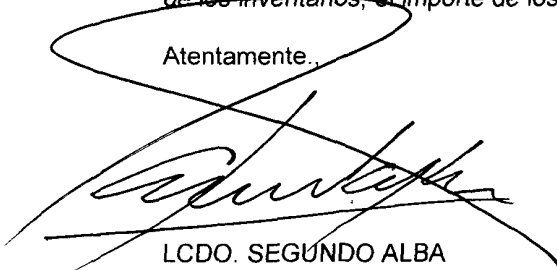
	pág
• Informe del Auditor Independiente	1
• Balance General	2-3
• Estado de Resultados	4
• Estado de Patrimonio de los Accionistas	5
• Estado de Flujos de Caja	6-7
• Notas a los Estados Financieros	8-12

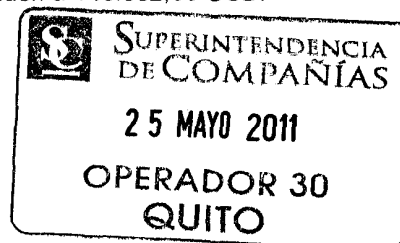
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Miembros del Directorio y Señores Accionistas de
"SERVIMETAL CIA. LTDA."
Quito DM, 29 de abril del 2011

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "SERVIMETAL CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2010 que incluye el balance general y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha con un resumen de las políticas contables en uso y las respectivas notas aclaratorias. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2009 no fueron auditados por nosotros, estos se presentan sólo para efectos comparativos.
2. La gerencia de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados 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, a fin de que no estén, afectados por distorsiones significativas sean estas causadas por fraude o por error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que la auditoría sea planificada y realizada, para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter importante. La auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas de la evidencia soporte de las cantidades y revelaciones efectuadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia sean razonables; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que se ha obtenido es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.
4. En nuestra opinión; los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "SERVIMETAL CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2010 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Debido a que fuimos contratados en el mes de mayo del 2011, no participamos en la toma física de los inventarios, el importe de los inventarios ascienden a 140.652,00 USD.

Atentamente,


LCDO. SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO
CPA No. 17.028



Registro Nacional de
Auditores externos No.382

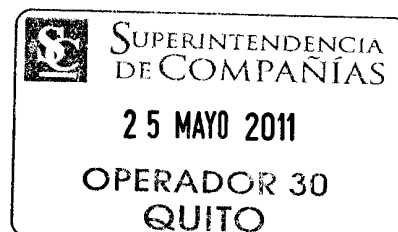
SERVIMETAL CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
ACTIVOS	NOTAS	2010	2009
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	3	526	216.859
Inversiones		500	-
Cuentas por cobrar	4	1.033.348	990.606
Inventarios	5	140.652	124.771
Impuestos	6	68.367	51.997
Anticipos empleados	7	630	2.205
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.244.023	1.386.438
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
	8		
Edificios e Instalaciones		96.000	96.000
Vehículos		50.238	5.249
Equipos de computación		5.741	5.741
Muebles y enseres		2.802	2.802
TOTAL DE LOS ACTIVOS FIJOS		154.781	109.792
Depreciación acumulada		(13.378)	(3.243)
TOTAL DE LOS ACTIVOS FIJOS (NETO)		141.403	106.549
TOTAL DE LOS ACTIVOS		1.385.426	1.492.987

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...



SERVIMETAL CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2010	2009
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	9	848.422	1.024.647
Cuentas por pagar Instituciones financieras	10	165.487	180.000
Obligaciones con el SRI	11	43.914	37.720
Beneficios sociales	12	20.793	20.023
Provisiones por Pagar	13	2.030	2.662
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.080.646	1.265.052
TOTAL PASIVOS		1.080.646	1.265.052
PATRIMONIO			
Capital social	14	400	400
Reservas	15	7.196	7.196
Resultados acumulados		220.339	149.549
Resultados del ejercicio (NETO)	16	76.845	70.790
TOTAL PATRIMONIO		304.780	227.935
TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO		1.385.426	1.492.987

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

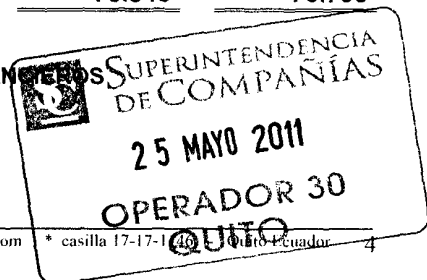


SERVIMETAL CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2010	2009
INGRESOS			
Ingresos ventas	17	4.458.529	4.617.911
Otros Ingresos		26	31
TOTAL INGRESOS		4.458.555	4.617.942
Menos: COSTOS			
Costo de Ventas		3.849.487	4.081.386
Fletes		18.111	92.494
Descuentos y devoluciones		(1.585)	(6.254)
TOTAL COSTOS		(3.866.013)	(4.167.626)
MARGEN BRUTO		592.542	450.316
Menos: GASTOS			
Gastos de Administración		184.095	145.103
Gastos de Ventas		215.743	143.047
Varios Servicios		47.523	42.108
Gastos Financieros		23.308	8.466
Gastos no deducibles		497	548
TOTAL GASTOS		(471.166)	(339.272)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		121.376	111.044
Participación a trabajadores 15%		(18.206)	(16.657)
Impuesto a la renta de la compañía 25%		(26.325)	(23.597)
RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)		76.845	70.790

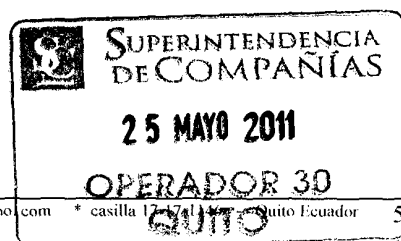
VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



SERVIMETAL CIA. LTDA.

ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2010	2009
CAPITAL SOCIAL			
Capital Social	14	400	400
RESERVAS			
Reserva Legal		7.196	7.196
TOTAL RESERVAS	15	7.196	7.196
RESULTADOS ACUMULADOS			
Saldo al 1 de enero		149.549	-
Transferencia de Utilidades del ejercicio		70.790	149.549
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS		220.339	149.549
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		70.790	-
Transferencia a resultados acumulados		(70.790)	-
Utilidad del ejercicio (Neto)		76.845	70.790
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	16	76.845	70.790
TOTAL PATRIMONIO		304.780	227.935

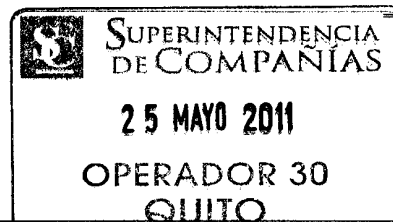


SERVIMETAL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (Expresado en U.S. dólares)

	31 de dic.
	2010
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes y otros	4.415.787
Pagado a proveedores y otros	(4.533.944)
Participación a trabajadores	(18.206)
Impuestos Por pagar	6.194
Provisiones	(25.555)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	(155.698)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de activos fijos por compras	(44.989)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(44.989)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Obligaciones financieras	(14.513)
Otras cuentas por pagar	(632)
Inversiones	(500)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(15.645)
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	
Disminución / aumentos durante el año	(216.333)
Al inicio del año	216.859
A FIN DE AÑO	526

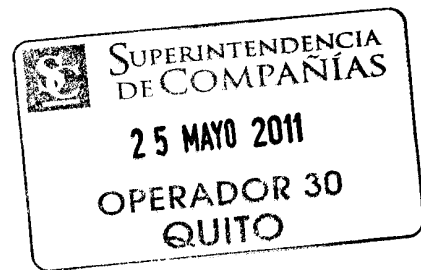
Continúa...



SERVIMETAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
 (Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 de dic.</u>
	<u>2010</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad del ejercicio	76.845
 Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:	
 Depreciaciones y amortizaciones	 10.135
 Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(42.742)
Inventarios	(15.881)
Pagos anticipados	(16.370)
Otros activos corrientes	1.575
Cuentas por pagar	(176.224)
Beneficios sociales	770
Obligaciones con el SRI	6.194
 Total de los cambios en activos y pasivos	 (242.678)
 Total de los ajustes	 (232.543)
 Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	 (155.698)





SERVIMETAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. LA COMPAÑÍA

"SERVIMETAL CIA. LTDA.", es una compañía de responsabilidad limitada constituida en el Ecuador mediante escritura pública del 9 de mayo del 2000, inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito, mediante escritura pública celebrada ante la Notaría Tercera del Cantón Quito del 29 de mayo del 2000. Ha sido aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 00.Q.IJ.1255 del 19 de mayo del 2000.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, pero podrá establecer sucursales, oficinas o agencias en otros lugares del país y en el exterior, ha sido constituida para 20 años de actividad, contados a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, pero podrá disolverse o liquidarse anticipadamente en cualquier tiempo de conformidad con lo que se determina en la Ley de Compañías.

La actividad principal de la compañía, está orientada a la importación, exportación, representación, distribución y comercialización de toda clase de materiales, insumos, maquinarias para las diversas ramas del comercio en especial el campo de la construcción; comercialización de toda clase de productos elaborados y semielaborados, insumos, artículos, productos para uso doméstico industrial y comercial, materias primas que tengan relación con los siguientes aspectos: plásticos en general, textil en todas sus fases, automotriz, agrícola, alimentos, equipos camineros, cerámica, cordelería, papel, cartón de la construcción, comunicaciones, equipos y suministros eléctricos, electromecánicos y electrónicos deportivos, dentales, energéticos, educativos, instrumental médico, manufacturas en general, muebles, instrumentos musicales, madereros, metalmecánicos, metalúrgicos naveros, plaguicida piscícolas en todas su fases petroquímicos pecuarios, Adicionalmente, puede realizar toda clase de actos y contratos civiles y comerciales permitidos por las leyes ecuatorianas que tengan relación con el objeto social.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC) preparadas por la Federación Nacional de Contadores, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico vigente en las fechas en que ocurrieron las transacciones. A continuación se resumen las principales políticas contables aplicadas por la Administración de la compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 CAJA – BANCOS

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja, caja chica y bancos locales que son utilizados en las actividades financieras de la compañía.

2.2 CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes locales, que son recuperados en el curso normal del ejercicio económico. La compañía mantiene estados de cuentas y la provisión para

cuentas incobrables, de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes y términos normales del comercio en general.

2.3 ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIÓN

A partir del 1 de abril del 2000 las adquisiciones de activos se presentan a su costo de adquisición en U.S. dólares. Una vez producida la venta o retiro, el valor de esos activos son dados de baja de las cuentas correspondientes del activo fijo y su depreciación.

Los activos fijos se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada en el periodo de 3 a 10 años, de acuerdo con los siguientes porcentajes de ley:

	Edificios	5%
	Muebles y enseres	10%
	Vehículos	20%
	Equipos de computación	33%

2.4 CUENTAS POR PAGAR

Registra las cuentas de pasivo a corto plazo en cuentas por pagar a proveedores locales por la compra de materiales de construcción. Incluye también las cuentas por pagar de terceros registradas en el periodo.

2.5 PATRIMONIO

Está constituido por el capital social de los accionistas, aportes para futuras capitalizaciones, la reserva legal y otras reservas especiales. Además incluye las cuentas de resultados acumulados en ejercicios anteriores y del actual ejercicio.

2.6 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos, costos y gastos de la compañía son reconocidos en el estado de pérdidas y ganancias a la terminación de los contratos de construcción y remodelación.

3. CAJA Y BANCOS

(en U.S. dólares)

2010 2009

Al 31 de diciembre registra:

Caja y Bancos

TOTAL



526 216.859

526 216.859

4. CUENTAS POR COBRAR

Clientes Nacionales

Cheques protestados

Cuentas por Cobrar Terceros

Provisión Incobrables

TOTAL

1.050.395 1.000.687

7.476 3.879

3.300 3.800

(27.823) (17.760)

1.033.348 990.606

EVOLUCION DE LA PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

(en U.S. dólares)
2010 **2009**

Saldo al 1 de enero	(17.760)	(17.760)
Provisión contabilizada durante el ejercicio	(10.063)	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>(27.823)</u>	<u>(17.760)</u>

5. INVENTARIOS

Inventarios	140.652	101.574
Importaciones en Tránsito	-	23.197
TOTAL	<u>140.652</u>	<u>124.771</u>

6. IMPUESTOS

Retenciones en la fuente del periodo	39.966	51.997
Retenciones en la fuente años anteriores	28.401	-
TOTAL	<u>68.367</u>	<u>51.997</u>

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Anticipo empleados	630	2.205
TOTAL	<u>630</u>	<u>2.205</u>

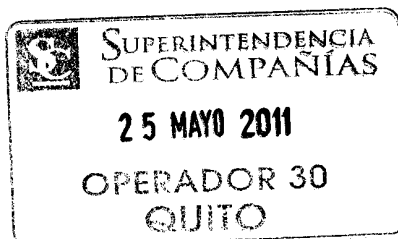
8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A continuación se presenta en detalle la evolución del activo fijo y su depreciación acumulada, en los periodos 2010 y 2009.

Saldo al inicio del periodo	109.792	109.792
Adiciones por compras	44.989	-
SUMAN	<u>154.781</u>	<u>109.792</u>
Depreciación acumulada	(13.378)	(3.243)
TOTAL (NETO)	<u>141.403</u>	<u>106.549</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Nacionales	624.940	802.014
Socios por Pagar	130.447	137.048
Préstamos de Terceros	93.035	81.975
Gastos por Pagar	-	3.610
TOTAL	<u>848.422</u>	<u>1.024.647</u>



10. CUENTAS POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS

(en U.S. dólares)

20102009

Al 31 de diciembre registra:

Préstamo Banco Internacional

150.000

180.000

Sobregiros ocasionales

15.487

-

TOTAL165.487180.000**11. OBLIGACIONES CON EL SRI**

Impuestos por pagar

17.589

14.123

Impuesto a la renta de la compañía (25%)

26.325

23.597

TOTAL43.91437.720**12. BENEFICIOS SOCIALES**

Obligaciones IESS

2.587

3.366

Participación a trabajadores (15%)

18.206

16.657

20.79320.023**13. PROVISIONES POR PAGAR**

Provisiones sociales

2.030

2.662

2.0302.662**14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre registra:

Capital social

400

400

TOTAL400400

El capital social de la compañía está constituido actualmente por 400 participaciones de un dólar cada una a favor de un solo accionista, las mismas que se encuentran íntegramente suscritas y pagadas. El 5 de febrero del 2009 la compañía registra la escritura de cesión de participaciones en la Notaria Trigésima Séptima del Cantón Quito, mediante la cual el capital social de la compañía queda registrado a favor de un solo socio.

15. RESERVAS

Al 31 de diciembre registra:

Reserva Legal (1)

7.196

7.196

TOTAL7.1967.196

(1) La ley de Compañías establece que de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomara un porcentaje no menor de un 5 %, para formar el Fondo de Reserva Legal hasta alcanzar por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

16. RESULTADOS DEL EJERCICIO

(en U.S. dólares)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Registra:		
Resultado presente ejercicio	76.845	70.790
TOTAL	<u>76.845</u>	<u>70.790</u>

17. INGRESOS VENTAS

Ventas Tarifa 12%	4.547.550	4.647.414
Menos: Devoluciones	(79.322)	(29.503)
Menos: Descuentos	(9.699)	-
TOTAL	<u>4.458.529</u>	<u>4.617.911</u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos importantes que a criterio de la administración de la compañía puedan tener algún efecto importante en los estados financieros examinados.

