



DR. HOMERO ZURITA ZURITA
Auditor Independiente.

Quito, 31 de marzo del 2011

Señor Ingeniero
Germán Villalba Vallejo
GERENTE GENERAL DE SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS
G.V.V. Cía. Ltda. "CISTEC"
Presente.

De mi consideración.

Adjunto a la presente sírvase encontrar el informe de auditoría externa, practicado a la Compañía SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS G.V.V. Cía. Ltda. "CISTEC", por el periodo comprendido entre 1 de enero y 31 de diciembre del 2009, el mismo que contiene la opinión sobre los estados financieros.

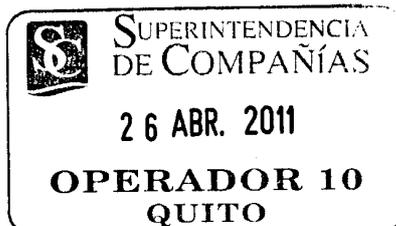
Atentamente,

Dr. Homero Zurita Zurita
AUDITOR INDEPENDIENTE
Reg. No. SC-RNAE-360

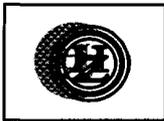




DR. HOMERO ZURITA ZURITA
Auditor Independiente.



SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METALICAS
“GERMAN VILLALVA VALLEJO” CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.



DR. HOMERO ZURITA ZURITA
Auditor Independiente.

Quito, a 31 de marzo de 2011

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METALICAS "GERMAN VILLALVA VALLEJO" CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de Sistemas de Estructuras Metálicas "Germán Villalva Vallejo" Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2009 los correspondientes estados de Resultados, Estado de cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestro examen.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas 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. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. Los saldos contables al 31 de diciembre del 2008 no se encuentran auditados, sin embargo para nuestro examen hemos tomado aquellos que la empresa nos ha proporcionado y no son de nuestra responsabilidad.
4. En nuestra opinión, excepto por lo expuesto en el párrafo tres, los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Sistemas de Estructuras Metálicas "Germán Villalva Vallejo" Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2009, de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad, principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales vigentes.

Atentamente,

Dr. Homero Zurita Zurita
GERENTE GENERAL
HOZURSA AUDITORES S.A.
Reg. No. SC-RNAE-360



**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

**SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METALICAS "GERMAN VILLALVA VALLEJO " CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)**

AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31	NOTA	31-DIC-2009	31-DIC-2008
ACTIVOS			
CAJA		300,00	0,00
BANCOS	3	56.473,31	0,00
INVERSIONES	4	20.000,00	0,00
CUENTAS POR COBRAR	5	457.162,30	104.569,37
RETENCION CLIENTES	6	26.008,37	29.442,01
IMPUESTOS FISCALES	7	83.414,30	36.799,68
OBRAS	8	241.443,23	407.734,80
PAGOS ANTICIPADOS	9	77.021,67	181.723,10
ACTIVO FIJO	10	165.894,25	140.686,48
ACTIVO DIFERIDO	11	35.587,69	35.108,24
TOTAL ACTIVOS		\$ 1'163.305,12	\$ 936.063,68
PASIVOS			
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	12	-134.713,15	-82.550,18
ANTICIPOS DE CLIENTES	13	-452.235,97	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	14	-47.613,51	-516.918,74
RETENCIONES EN LA FUENTE		-1.513,43	
IMPUESTOS FISCALES	15	-56.111,29	
IESS POR PAGAR	16	-11.999,14	
BENEFICIOS SOCIALES	17	-31.017,43	-31.957,91
SUELDOS POR PAGAR	18	-2.547,27	
PRESTAMOS BANCARIOS	19	-151.273,62	-34.817,37
TOTAL PASIVOS		\$ (889.024,81)	\$ (666.244,20)
PATRIMONIO			
CAPITAL PAGADO	20	-110.000,00	-110.000,00
RESERVAS	21	-48.974,86	-13.590,50
PERDIDAS Y GANACIAS	22	-115.305,45	-146.228,98
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		\$ (1'163.305,12)	\$ (936.063,68)

**MARIO TORRES
CONTADOR****GERMÁN VILLALVA
GERENTE GENERAL**

Nota: Responsables de la información contable y financiera del periodo 2009
Lic. Martha Zambrano del 1 de enero al 30 de junio
Sr. Mario Torres del 1 de julio al 31 de diciembre



DR. HOMERO ZURITA ZURITA
Auditor Independiente.

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METALICAS "GERMAN VILLALVA VALLEJO" CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31	NOTA	31-DIC-2009	31-DIC-2008
INGRESOS			
VENTAS		-1'921.781,89	-1'823.034,26
OTROS INGRESOS		-274,80	-5.229,15
INGRESOS		0,00	-2.874,50
TOTAL INGRESOS	23	\$ (1'922.056,69)	\$ (1'831.137,91)
EGRESOS			
COSTOS OPERACIONALES		1'113.989,24	1'183.860,80
GASTOS OPERACIONALES		364.196,92	190.837,65
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		25.695,03	17.560,02
SERVICIOS DE OPERACIÓN		52.012,18	37.841,68
GASTOS GENERALES		156.006,69	230.203,35
GASTOS FINANCIEROS		1.358,15	1.712,82
OTROS GASTOS		12.550,94	1.225,20
GASTOS NO DEDUCIBLES		11.157,25	0,00
SEGUROS		7.697,32	0,00
TOTAL EGRESOS	24	\$ 1'744.663,72	\$ 1.663.241,52
RESULTADO POR LIQUIDAR		\$ (177.392,97)	\$ (167.896,39)

MARIO TORRES
CONTADOR

GERMÁN VILLALVA
GERENTE GENERAL

Nota: Responsables de la información contable y financiera del periodo 2009
Lic. Martha Zambrano del 1 de enero al 30 de junio
Sr. Mario Torres del 1 de julio al 31 de diciembre



DR. HOMERO ZURITA ZURITA
Auditor Independiente.

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METALICAS "GERMAN VILLALVA VALLEJO" CIA LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Periodo Enero 1 a Diciembre 31 de 2008							
Saldo al Inicio del periodo:	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reservas	Resultados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio 2008	Resultados del Ejercicio 2009	TOTAL
German Villalva	68.750,00	-	-	-	-	-	68.750,00
Maria Fernanda Villalva	13.750,00	-	-	-	-	-	13.750,00
Belén Villalva	13.750,00	-	-	-	-	-	13.750,00
Paola Villalva	13.750,00	-	-	-	-	-	13.750,00
Reserva Legal	-	-	13.590,50	-	-	-	13.590,50
Utilidades años anteriores	-	-	-	50.081,73	-	-	50.081,73
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	96.147,26	-	96.147,26
Saldo al final del periodo:	110.000,00	0,00	13.590,50	50.081,73	96.147,26	0,00	269.819,49
Periodo Enero 1 a Diciembre 31 de 2009							
saldo inicial del periodo							269.819,49
Ajuste					-96.147,26		-96.147,26
Ajuste pago subcontratista 15-10-09	-	-	-	-50.081,73	-	-	-50.081,73
Ajuste reserva legal			-94,22				-94,22
Reserva Legal	-	-	17.739,29	-	-	-	17.739,29
Reserva de Capital	-	-	17.739,29	-	-	-	17.739,29
Utilidad neta obtenida en el ejercicio 2009	-	-	-	-	-	115.305,45	115.305,45
Saldo al final del periodo:	110.000,00	0,00	48.974,86	0,00	0,00	115.305,45	274.280,31

MARIO TORRES
CONTADOR

GERMÁN VILLALVA
GERENTE GENERAL

Nota: Responsables de la información contable y financiera del periodo 2009
Lic. Martha Zambrano del 1 de enero al 30 de junio
Sr. Mario Torres del 1 de julio al 31 de diciembre

Dirección: Av. 9 de Octubre 457 y Roca, Edificio Santa Teresita, 3er piso, oficina No. 10-N
Teléfonos: 022 561 – 321 / 098 337 – 928
E-mails: hozuradores@hotmail.com



DR. HOMERO ZURITA ZURITA
Auditor Independiente.

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METALICAS "GERMAN VILLALVA VALLEJO" CIA LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

ACTIVIDADES OPERATIVAS

RECIBIDO DE CLIENTES

Ventas 1.921.781,89
Cuentas por Cobrar -363.037,94

RECIBIDO POR PARTES RELACIONADAS

Otros Ingresos 274,80
Obras -16.931,55
Pagos anticipados 299.572,09
Retención Clientes -20.651,27
Impuestos Fiscales -83.406,57
Otros Activos -479,45

1.737.122,00

PAGO PROVEEDORES DE MERCADERIAS

Cuentas por pagar proveedores 55.731,13

PAGOS A PARTES RELACIONADAS

Costo de Ventas 1.113.989,24
Gastos operacionales 631.225,42
Otros pasivos 111.778,25
15% Participación de Trabajadores 26.608,95
25% Impuesto a la Renta 39.285,95
Reserva Legal 17.739,29

1.996.358,23

EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

\$ (259.236,23)

ACTIVIDADES DE INVERSION

(+) FUENTES DE INVERSION

Depreciación Acumulada 24.548,07
Reserva Capital 17.739,29
Inversiones -20.000,00

22.287,36

(-) USOS EN INVERSION

Activo fijo -52.227,46

EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

\$ 74.514,82

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamo bancario 127.948,10

EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

\$ 127.948,10

Saldo de Efectivo y sus Eq. Al 31/12/2008 -10.013,09

Actividades Operativas -259.236,23

Actividades de Inversión 74.514,82

Actividades de Financiamiento 127.948,10

(=) Saldo de Efectivo y sus Eq. Al 31-12/2009

\$ (66.786,40)

MARIO TORRES
CONTADOR

GERMÁN VILLALVA
GERENTE GENERAL

Nota: Responsables de la información contable y financiera del periodo 2009
Lic. Martha Zambrano del 1 de enero al 30 de junio
Sr. Mario Torres del 1 de julio al 31 de diciembre



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

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía Sistemas de Estructuras Metálicas "Germán Villalva Vallejo Cía Ltda., con RUC 1791775244001, con domicilio en la ciudad de Quito, fue constituida de acuerdo con las leyes ecuatorianas el 8 de mayo de 2001, ante el notario Cuarto del Cantón Quito, Dr. Jaime Aillon Alban, con un capital social íntegramente suscrito de USD \$ 400,00, representado por 400 participaciones de un dólar cada una. La empresa se encuentra sujeta al control de la Superintendencia de Compañías, su principal actividad es la de la construcción de estructuras metálicas y la arquitectura del metal, para lo cual cumple con las disposiciones societarias, financieras y contables establecidas por la Ley de Compañías.

Para el cumplimiento de su objetivo, conforme lo señala el Estatuto, la compañía puede realizar y ejercer toda clase de actos, contratos y operaciones mercantiles que se relacionen con su objeto y que sean permitidos por la Ley.

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito, pudiendo establecer agencias o sucursales en cualquier ciudad del Ecuador. El plazo de duración de la compañía es de treinta años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil del Cantón, pudiendo ampliarse o disminuirse el plazo en acatamiento a las resoluciones y decisiones de la Junta General de socios.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN

Los procedimientos y políticas contables que se ejecutan en la empresa, se basan en lo establecido por la Federación Nacional de Contadores y lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

a. REGISTROS CONTABLES

Los registros contables de la compañía se realizan en dólares, moneda de curso legal en el país. Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, Organismo encargado del control y vigilancia de las compañías constituidas en el país. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Aplicando dichas políticas y normas, la compañía ha preparado los siguientes estados financieros: Balance General con Notas Aclaratorias y Estado de Resultados.



b. ACTIVOS NO MONETARIOS Y PATRIMONIO

Los activos no monetarios y patrimonio, expresados en dólares se los registra al costo y valor de adquisición.

c. INGRESOS Y COSTOS POR VENTAS

Se los registra en base a la emisión de facturas a los clientes y la entrega del bien o servicio, considerando la reglamentación establecida por la Ley de Régimen Tributario Interno.

d. VALORACION DE INVENTARIOS

Los inventarios se registran al costo de adquisición que no excede el valor de mercado y se los controla mediante el método de primeras entradas, primeras salidas.

e. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las Cuentas por Cobrar Clientes se reconocen y registran en su valor neto, esto es que no se consideran recargos por ningún concepto, sin embargo se considera la compensación por cualquier costo importante que se aumente y sea reconocido, conforme se estipula en cada contrato de prestación de servicios y obras.

f. VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los activos fijos de propiedad de la compañía, se los registra al costo histórico. El valor de la depreciación anual de los componentes de este grupo, se los registra con cargo a los gastos operativos del periodo. El cálculo de la depreciación se lo realiza conforme a lo dispuesto en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, mediante el método de línea recta, en base a los porcentajes señalados hasta la culminación de la vida útil estimada, conforme se presenta a continuación:

	<u>Años Vida Útil</u>	<u>Porcentaje Depreciación</u>
Maquinaria y Equipo	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%

g. CAPITALIZACION DE UTILIDADES

De la utilidad contable obtenida en el ejercicio 2009, por decisión de la Junta General de Socios del 26 de diciembre de 2009, se calcula el 10% para reserva Legal y 10% para Reserva de Capital.



h. 15% PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES

El 15% a favor de los trabajadores como participación de las utilidades del periodo, se las registra en el balance general dentro del pasivo exigible y se las cancela en el siguiente periodo.

i. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con las disposiciones legales contenidas en el Código Tributario y la Ley de Régimen Tributario Interno, como provisión para el Impuesto a la Renta se calcula el 25% sobre las utilidades gravables, en caso de haberlas y se lo registra con cargo a los resultados del periodo dentro del pasivo exigible. Los dividendos que se declaran o distribuyen a los socios, no se encuentran sujetos a ninguna retención.

3. BANCOS **56.473,31**

En esta cuenta se registra el valor disponible que la Compañía mantiene en las cuentas que se detallan a continuación:

Banco Produbanco N° 02007011411	5.449,36
Banco Pichincha N° 3034470904	688,10
Banco Pichincha N° 3444241404	<u>50.335,85</u>
Total	<u>56.473,31</u>

4. INVERSIONES **20.000,00**

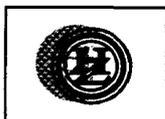
En este rubro se registra el valor de la inversión realizada por el Compañía, a corto plazo en Entidades Financieras.

Certificados corto plazo	<u>20.000,00</u>
Total	<u>20.000,00</u>

5. CUENTAS POR COBRAR **457.162,30**

En este rubro se registran los valores pendientes de cobro que tiene la empresa por concepto de clientes y otras cuentas por cobrar, como se detalla a continuación:

Cuentas por Cobrar Clientes saldo años anteriores	11.754,92
Cuentas por Cobrar Clientes	433.117,13
Otras Cuentas por Cobrar personales	<u>12.290,25</u>
Total	<u>457.162,30</u>



DR. HOMERO ZURITA ZURITA
Auditor Independiente.

6. RETENCION CLIENTES **26.008,37**

En este rubro se registra el valor de retención en la fuente y retención del Impuesto al Valor Agregado, de acuerdo al siguiente detalle:

Retención en la Fuente Clientes	25.807,21
Retención IVA Clientes	201,16
Total	<u>26.008,37</u>

7. IMPUESTOS FISCALES **83.414,30**

En este rubro se registra el valor correspondiente al Impuesto Valor Agregado de bienes y servicios.

IVA compra bienes	82.179,06
IVA compra servicios	1.235,24
Total	<u>83.414,30</u>

8. OBRAS **241.443,23**

En este rubro se registra el valor de las adquisiciones de materiales para utilizarse en las obras contratadas que se encuentran en proceso

Obras en proceso - ABEDRABO	1.053,74
Obras en proceso - AKROS	1.273,50
Obras en proceso - DILIPA	468,00
Obras en proceso - FRONT - CARGO	11.098,04
Obras en proceso - ING. R. GARZON	4.152,76
Obras en proceso - PLASTISACKS	17.956,32
Obras en proceso - POSITIVENTAS	9.239,60
Inventario de material STOCK TALLER	191.434,37
Inventario Herramientas	4.766,90
Total	<u>241.443,23</u>

9. PAGOS ANTICIPADOS **77.021,67**

En este rubro se registran los valores que la Compañía desembolsa por adelantado a sus diferentes proveedores, subcontratistas y otros, como se los menciona a continuación:

Pagos anticipados proveedores	13.655,00
Pagos anticipados subcontratistas	58.439,70
Pagos anticipados varios	4.926,97
Total	<u>77.021,67</u>



DR. HOMERO ZURITA ZURITA
Auditor Independiente.

10. ACTIVO FIJO

165.894,25

En esta cuenta se registra el valor los activos fijos de propiedad de la Compañía a su valor de adquisición descontada la depreciación acumulada, de acuerdo al siguiente detalle:

Muebles y Enseres	23.652,00
Maquinaria y Equipo	103.777,95
Equipo de Oficina	432,65
Vehículos	34.596,27
Equipos de Computación y Software	3.435,38
Total	165.894,25

11. ACTIVO DIFERIDO

35.587,69

En este rubro se registra el valor retenido a la empresa en calidad de garantía sobre las planillas emitidas por las obras en proceso.

5% Depósito en garantía	29.380,36
10% Depósito en garantía	6.207,33
Total	35.587,69

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

134.713,15

En este rubro se registran los valores pendientes de pago, como se detallan a continuación:

Cuentas por pagar proveedores locales	134.339,15
Cuentas por pagar subcontratistas	374,00
Total	134.713,15

13. ANTICIPOS DE CLIENTES

452.235,97

En este rubro se registra el valor de los anticipos con cargos a obras en proceso entregados por los clientes, de acuerdo al siguiente detalle:

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008	365.677,36
SIGMAPLAST	35.000,00
CHOCONO	(65.641,59)
SALDO PENDIENTE	343,43
DEACERO	(140.000,00)
LILE	(122.445,11)
PEDRO EL JURI	(1.500,00)
MONCAYO ARMANDO	(3.076,00)
PLASTICSACKS	228.250,00
EMPACADORA ALIMENTICIA	7.000,00
EUROECUATORIANA	3.000,00
AECON AG CONSTRUCTORES	54.843,80

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

PAREDES ROBERTO	7.224,00	
MONCAYO ARMANDO	3.500,00	
GOBIERNO LATACUNGA	44.060,08	
POSITIVENTAS	36.000,00	
TOTAL	452.235,97	
<hr/>		
14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR		47.613,51
En este rubro se registran valores pendientes de pago por los siguientes conceptos:		
Préstamo señora Vallejo Imelda	31.000,00	
Residencia Ing. Robles Neira	7.880,00	
Clientes varios por pagar	7.172,50	
Seguros prepagados	1.561,01	
Total	47613,51	
<hr/>		
15. IMPUESTOS FISCALES		56.111,29
En este rubro se registran las obligaciones pendientes de pago que la Compañía mantiene pendientes con el SRI al 31 de Diciembre de 2010 así como de años anteriores.		
Impuestos fiscales por pagar	52.391,37	
Impuestos fiscales años anteriores por pagar	3.719,92	
Total	56.111,29	
<hr/>		
16. IESS POR PAGAR		11.999,14
En esta cuenta se registra el valor del aporte personal, aporte patronal, fondos de reserva, préstamos que se debe consignar al IESS.		
Aporte patronal por pagar	8.480,91	
Aporte personal por pagar	2.381,86	
Fondos de reserva	1.119,03	
Préstamos quirografarios empleados	17,34	
Total	11.999,14	
<hr/>		
17. BENEFICIOS SOCIALES		31.017,43
En este rubro se registra el valor de los beneficios sociales a favor de los trabajadores, pendientes de pago al 31 de diciembre del 2010, según el siguiente detalle:		
Décimo tercero	778,18	
Décimo cuarto	3.630,31	
15% Participación trabajadores	26.608,94	
Total	31.017,43	



18. SUELDOS POR PAGAR **2.547,27**

En este rubro se registra el valor de los sueldos del personal administrativo y personal operativo pendientes al 31 de diciembre del 2010

Sueldos por pagar administrativos	543,85
Sueldos por pagar operativos	2003,42
Total	<u>2.547,27</u>

19. PRESTAMOS BANCARIOS **151.273,62**

En este rubro se registran las obligaciones pendientes de pago que tiene la Compañía con Instituciones Financieras por los siguientes conceptos:

Banco Pichincha comercial	16.384,09
Banco Pichincha productivo I	13.660,01
Banco Pichincha productivo II	76.179,52
Sobregiros ocasionales	45.050,00
Total	<u>151.273,62</u>

20. CAPITAL PAGADO **110.000,00**

En este rubro se registra el Capital suscrito y pagado por los accionistas de la Compañía

Germán Villalva	68.750,00
María Fernanda Villalva	13.750,00
Belén Villalva	13.750,00
Paola Villalva	13.750,00
Total	<u>110.000,00</u>

21. RESERVAS **48.974,86**

En este rubro se registra el valor correspondiente al 10% de la reserva sobre la utilidad

Reserva Legal acumulada	31.235,57
Reserva de Capital	17.739,29
Total	<u>48.974,86</u>

22. PERDIDAS Y GANANCIAS **115.305,45**

En este rubro se registran los resultados del presente ejercicio.

Utilidad del ejercicio 2009	115.305,45
-----------------------------	------------



23. INGRESOS

1'922.056,69

En este grupo se registran los valores que percibe la Compañía a razón de las ventas que efectúa y por otros conceptos conforme se detalla a continuación:

Ventas	1'921.781,89
Otros ingresos	274,80
Total	<u>1'922.056,69</u>

24. EGRESOS

1'744.663,72

Costos operacionales	1'113.989,24
Gastos operacionales	364.196,92
Mantenimiento y reparaciones	25.695,03
Servicios de operación	52.012,18
Gastos generales	156.006,69
Gastos financieros	1.358,15
Otros gastos	12.550,94
Gastos no deducibles	11.157,25
Seguros	7.697,32
Total	<u>1'744.663,72</u>

25. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2009 fecha de cierre de los Estados Financieros y el 31 de marzo del 2011 fecha de culminación de la auditoría, no existieron eventos que incidan en los resultados o afecten la presentación del Balance de Situación.



INFORMACION INTRODUCTORIA

ALCANCE DEL EXAMEN

El examen de auditoría realizado al Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de cambios en el Patrimonio y de Flujos del Efectivo, de Sistemas de Estructuras Metálicas "Germán Villalva Vallejo Cía Ltda., abarcó el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009.

OBJETIVOS DEL EXAMEN

- Analizar la información financiera de la compañía y los registros contables, mediante la utilización de técnicas de revisión y verificación.
- Determinar la exactitud y confiabilidad de la información que contienen los estados financieros de la compañía y el cumplimiento de las disposiciones legales y tributarias vigentes.
- Verificar el movimiento de las cuentas y determinar si en estas se refleja los hechos económicos efectuados por la compañía durante el período 2009.
- Determinar la razonabilidad de los saldos de las cuentas que conforman los estados financieros y la aplicación de los principios de contabilidad.

BASE LEGAL

- Estatuto de la Compañía
- Reglamento Interno de trabajo
- Código del Trabajo
- Ley y Reglamento del Régimen Tributario Interno
- Reglamento de Facturación
- Ley de Seguridad Social
- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- Normas de Auditoría
- Principios de Contabilidad Generalmente aceptados
- Normas Técnicas de Control Interno

VISION

- Ser una empresa líder en la fabricación de estructuras metálicas logrando la satisfacción de nuestros clientes nivel nacional, brindando una calidad de servicios gracias a nuestro grupo de profesionales capaces de ofrecer una asesoría técnica de calidad y así sentir el bienestar de hacer las cosas bien.



DR. HOMERO ZURITA ZURITA
Auditor Independiente.

MISION

La principal misión de la Compañía, es la de establecer el modelo de liderazgo en el mercado nacional de la construcción con el fin de:

- Generar valor constante a nuestros clientes y personal.
- Proporcionar una completa asesoría que satisfaga las necesidades de nuestros clientes
- Desarrollar integralmente el mejor capital humano con base en nuestros valores.
- Cumplir plenamente las expectativas de nuestros clientes a través de la innovación.

CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía fue incrementado en el valor de \$ 101.772,00 el 7 de noviembre del 2008, mediante escritura pública de esa fecha, registrada en la notaría Vigésimo Octava del Dr. Jaime A. Acosta Holguín. El capital suscrito y pagado durante al año 2009 asciende a \$ 110.00,00 y se encuentra conformado de la siguiente manera.

Accionista	Capital Suscrito y Pagado	Nº Participaciones
Villalva Vallejo Germán P.	USD 68.750,00	68.750
Villalva Aguilar María F.	USD 13.750,00	13.750
Villalva Aguilar Alejandra B	USD 13.750,00	13.750
Villalva Diana Paola	USD 13.750,00	13.750
TOTAL	USD 110.000,00	110.000

NOMINA DE DIRECTIVOS

Los Directivos designados por la Junta General de Socios y que se encontraron al frente de la Compañía durante el año 2009 son los siguientes:

Sra. María F. Villalba Aguilar
Ing. Germán Patricio Villalva

PRESIDENTE
GERENTE

Nota: Tanto la Presidenta como el Gerente de la Compañía fueron reelegidos por la Junta General de Socios realizada el 4 de noviembre del 2009, por el periodo de dos años



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

Sistemas de Estructuras Metálicas "Germán Villalva Vallejo Cía Ltda., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las normativas dispuestas en la Ley de Compañías, el Código de Comercio, los Reglamentos que rigen la materia societaria y sus Estatutos. Su domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito.

Según el artículo **Segundo**, la Compañía está legalmente facultada para realizar las siguientes actividades: comercialización de toda clase de materiales de construcción, prestación de servicios para la industria de la construcción, construcción de obras civiles, realizar servicios de diseño y planificación, realización de proyectos, asesoría técnica, fiscalización, cálculo estructural y construcción; importación y exportación de productos, equipos y materiales para la construcción; compra, venta y avalúo de bienes muebles e inmuebles; comercialización, importación y mantenimiento de equipos; fabricación de elementos constructivos; celebrar contratos de asociación, consorcio o cuentas de participación.

Según el artículo **Cuarto**, el plazo de duración de la compañía es de treinta años, pudiendo ampliarse o reducirse, en base a las disposiciones legales y decisiones de la Junta general de Socios.

Según el artículo **Noveno**, la compañía formará un Fondo de reserva en efectivo por lo menos igual al 25% del capital social y anualmente destinará de las utilidades para este objeto el 5%.

Según el artículo **Décimo segundo**, el gobierno de la compañía será ejercido por la Junta general y administrada por el Presidente y el Gerente.

Según el artículo **Décimo Tercero**, la junta general de socios, es el Organo Supremo de la Compañía.

Según el artículo **Décimo Séptimo**, las principales atribuciones de la Junta general de socios, son las siguientes:

- Designar y remover al presidente y Gerente.
- Aprobar las cuentas y los balances presentados por el Gerente.
- Resolver acerca del reparto de la amortización de las partes sociales.
- Resolver acerca de la forma de reparto de utilidades.
- Resolver sobre la enajenación de los inmuebles de la compañía.
- Resolver acerca de la disolución anticipada de la compañía.

Según el artículo **Decimoctavo**, las principales atribuciones del Presidente son las siguientes:

- Cumplir y hacer cumplir las resoluciones de la Junta.
- Presidir las sesiones de la Junta.
- Suscribir con el Gerente los Certificados de aportación.

Según el artículo **Vigésimo**, el Gerente es el representante legal de la Compañía, por lo tanto tiene facultades para representarla judicial y extrajudicialmente, en toda clase de gestiones, actos y contratos.



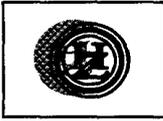
DR. HOMERO ZURITA ZURITA
Auditor Independiente.

Según el artículo **Vigésimo segundo**, las principales atribuciones del Gerente, son las siguientes:

- Presentar el balance general y cuentas de pérdidas y ganancias, la propuesta de distribución de beneficios.
- Cuidar que se lleve debidamente la contabilidad.
- Cumplir y hacer cumplir la Ley y las resoluciones de la Junta General.

Según el artículo **Vigésimo séptimo**, las reformas al estatuto se las debe realizar mediante escritura pública

Según el artículo **Vigésimo octavo**, la compañía se disolverá: a) por haber transcurrido el plazo de duración; b) por acuerdo de la Junta general; c) por las demás causas establecidas en la Ley.



DR. HOMERO ZURITA ZURITA
Auditor Independiente.

ANALISIS DE LIBROS SOCIALES

JUNTA GENERAL DE SOCIOS

Acta de Junta ordinaria del 31 de marzo de 2009

Orden del día

- Lectura y aprobación del Informe del Gerente del ejercicio 2008
- Lectura y aprobación del Balance General del ejercicio económico 2008
- Repartición de utilidades.

Resoluciones

- La junta de socios por unanimidad aprueba el informe del Gerente.
- En base al análisis realizado a los datos de las cuentas y de analizar el cumplimiento de metas y objetivos, se resuelve aprobar por unanimidad los estados financieros del ejercicio 2008.
- El señor Germán Villalva, propone que las utilidades netas del año 2008 se mantengan en la empresa, propuesta que es aceptada en forma unánime por la Junta de socios.

Acta de Junta ordinaria del 4 de noviembre de 2009 (extraordinaria)

Orden del día

- Nombramiento del Gerente de la Compañía
- Nombramiento de Presidente de la Compañía

Resoluciones

- Luego de varias deliberaciones de los miembros de la Junta, se resuelve por unanimidad reelegir al señor Germán P. Villalva V., como Gerente de la Compañía, por el periodo de 2 años, durante el cual ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.
- Luego de varias deliberaciones, la junta resuelve por unanimidad reelegir a la señora María F. Villalva A., como Presidente de la Compañía, por el periodo de 2 años.

CIERRE
