NORELTEC C.A.

INFORME DE AUDITORÍA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
15 NOV. 2011
OPERADOR 2
QUITO

NORELTEC C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CONTENIDO

	Páginas
Informe del Auditor Independiente	1
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6-10

Abreviaturas utilizadas:

US$	Dólar estadounidense
IVA	Impuesto al valor agregado
NEC	Normas Ecutorianas de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
NORELTEC C.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **NORELTEC C.A.** al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en la auditoria.

2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría, las mismas que requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen en 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación sobre la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría provee una base razonable para la opinión.

3. No pudimos aplicar procedimientos de auditoría que nos permita satisfacernos de la razonabilidad de los saldos iniciales del período auditado.

4. Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2010, incluye US$ 414.280 que corresponde al Ing. Fausto Tello, que no nos fue proporcionado la composición de este saldo.

5. En mi opinión, excepto por el efecto de los asuntos que se mencionan en los párrafos precedentes, y excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse expuesto si hubiéramos podido aplicar procedimientos de auditoria a los asuntos mencionados en los párrafo tercero y cuarto precedentes, los estados financieros arriba mencionados, presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NORELTEC C.A.** al 31 de diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Quito, 1 de noviembre del 2011

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
15 NOV. 2011
OPERADOR 2
QUITO

CARLOS FREIRE ARAGÓN
Licencia Profesional Nº 23.223
Registro SC – RNAE 570

Lcdo. Carlos Freire Aragon
CPA. Auditor Licencia N 23223
Quito – Ecuador

Registro SC-RNAE-570
Telf 09 8022384
Email. cpafreira@yahoo.com

NORELTEC C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en US.$)

ACTIVOS			**PASIVOS**		
ACTIVOS CORRIENTES			**PASIVOS CORRIENTES**		
Caja y bancos	(Nota 3)	48.867	Proveedores	(Nota 07)	70.637
Inversiones Temporales	(Nota 4)	30.000	Obligaciones patronales	(Nota 8)	31.436
Anicipos Proveedores		921	Obligaciones fiscales	(Nota 9)	64.315
Pagos anticipados	(Nota 5)	186.748	Otras cuentas por pagar	(Nota 10)	581.040
Total activos corriente		**266.536**	**Total pasivos corrientes**		**747.428**
ACTIVOS FIJOS			**TOTAL PASIVOS**		**747.428**
Costo	(Nota 6)	710.939			
Depreciación acumulada		-124.987			
Total activos fijos		**585.952**	**PATRIMONIO**		
			Capital social	(Nota 11)	800
ACTIVOS INTANGIBLES		**208**	Reserva legal		10.216
			Aportes futuras capitalizaciones	(Nota 12)	8.200
			Resultados años anteriores		-5.331
			Pérdida del Ejercicio		91.383
			TOTAL PATRIMONIO		**105.268**
TOTAL ACTIVOS		**852.696**	**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**		**852.696**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

NORELTEC C.A.

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en US.$)

INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		2.350.268
Ventas	2.350.268	
INGRESOS NO OPERACIONALES		861
Otros Ingresos	861	
TOTAL INGRESOS		**2.351.129**
COSTOS		
COSTOS OPERACIONALES		1.988.774
TOTAL COSTOS		**1.988.774**
GASTOS		
GASTOS OPERACIONALES		175.075
Gastos de Personal	35.529	
Gastos Generales de Administración	16.370	
Gastos Ventas	106.724	
Gastos Financieros	16.452	
OTROS GASTOS		2.831
TOTAL GASTOS		177.906
TOTAL COSTOS Y GASTOS		**2.166.680**
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS Y DISTRIBUCION TRABAJADORES		184.449
15% participación trabajadores		(27.667)
Impuesto a la renta		(48.911)
Ajuste a utilidades		(6.334)
Apropiacion de reserva legal		(10.154)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		**91.383**

NORELTEC C.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresados en US.$)

	Capital social	Reserva legal	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados años anteriores	Resultados del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800	62	8.200	30.978	(36.309)	3.731
Transferencia a resultados acumulados	-		-	(36.309)	36.309	-
Apropiación de reserva legal		10.154				10.154
Ajustes resultados años anteriores						-
Utilidad del ejercicio 2010	-	-	-	-	91.383	91.383
Saldo al 31 de diciembre del 2010	**800**	**10.216**	**8.200**	**(5.331)**	**91.383**	**105.268**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

NORELTEC C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en US.$)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Perdida del ejercicio		91.383
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos por depreciación	62.122	
Amortizacion activos diferidos	-	
Provisiones sociales	3.769	
Provisiones de distribución trabajadores	27.667	
Provisiones de impuestos	55.245	
Apropiación de la Reserva Legal	10.154	
Total ajustes		158.957
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	295.821	
Anticipo Proveedores	129.705	
Pagos anticipados	36.111	
Proveedores	(57.484)	
Otras cuentas y documentos por pagar	480.340	
Anticipo clientes	(974.005)	
Impuestos por pagar	16.484	
	-	
Total de cambios en activos y pasivos		(73.028)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		**177.312**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de activos fijos depreciables	(80.721)	
Efectivo utilizado en actividades de inversión		(80.721)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Prestamos en finacieras	-18.505	
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento		-18.505
Flujo de efectivo neto		78.086
Efectivo y equivalentes de efectivo al 01 de enero del 2010		781
Efectivo al final del año		78.867

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

NORELTEC C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

NORELTEC C.A., Comenzó a operar en el Ecuador, desde el 7 de mayo del 2001; ubicada sus oficinas en la ciudad de Quito, su actividad principal es la construcción de obras civiles, eléctricas, mecánicas y electrónicas, también la construcción de bienes inmuebles, la compra, la venta, arrendamiento de bienes raíces y maquinaria pesada.

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales 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.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Preparación de los estados financieros - Los estados financieros fueron preparados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, sobre la base de precios históricos, de conformidad con lo establecido por las disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Caja y sus Equivalentes - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

Ingresos por Ventas - Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la factura, la cual es emitida al momento de efectuar el despacho al cliente.

Valuación de Activo Fijo_- Al costo de adquisición. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios e instalaciones; 10 para muebles y enseres, 3 para equipo de computación y 5 para vehículos.

Provisión para el Impuesto a la Renta – La provisión para el impuesto al renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Participación de los trabajadores en las utilidades – El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, son base en las sumas por pagar exigibles.

Lcdo. Carlos Freire Aragon
CPA. Auditor Licencia N 23223
Quito – Ecuador
Registro SC-RNAE-570
Telf 09 8022384
Email. cpafreira@yahoo.com

NOTA 3 - CAJA BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas de efectivo lo conforman los saldos en cuentas corrientes y la caja chica que ascienden a USD 48.867

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas de inversiones temporales asciende a US$ 30.000 que corresponde a inversiones a corto plazo mantenidas en el Banco del Pichincha.

NOTA 5 - PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2010 los pagos anticipados corresponden principalmente al crédito tributario del impuesto al valor agregado IVA que asciende a US$ 186.538.

NOTA 6 - ACTIVO FIJO

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	2010
Saldo neto al comienzo del año	478.254
Adiciones	169.820
Depreciación del año	(62.122)
Saldo neto al fin del año	**585.952**

NOTA 7 - PROVEEDORES

El saldo de los proveedores que la Compañía mantiene al 31 de diciembre de 2010 asciende a US$ 70.637

NOTA 8 - OBLIGACIONES PATRONALES

Un resumen de las obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2010 es como sigue:

	2010
Participación trabajadores	27.667
IESS por pagar	1.464
Décima tercera remuneración	846
Décima cuarta remuneración	1.459
Total	**31.436**

Lcdo. Carlos Freire Aragon
CPA. Auditor Licencia N 23223
Quito – Ecuador

Registro SC-RNAE-570
Telf 09 8022384
Email. cpafreira@yahoo.com

NOTA 9 - OBLIGACIONES FISCALES

Un detalle de Los impuestos es el siguiente:

	2010
IMPUESTOS POR PAGAR	
Impuesto a la renta del año	48.911
Retenciones Impuesto a la renta	(23.502)
Retenciones de Impuesto Al valor agregado (IVA)	21.305
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	11.267
Ajustes	6.334
Total	**64.315**

NOTA 10 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle del saldo de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2010 por US$ 581.040, es como sigue:

	2010
Ing. Fausto Tello	414.280
Construcción muro	149.379
Provisión seguros	10.987
Tarjetas de crédito	6.394
Total	**581.040**

NOTA 11 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de USD 1 cada una.

NOTA 12 - APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

El saldo de la cuenta Aportes para Futura Capitalización al 31 de diciembre del 2010 asciende a US$ 8.200, valor que se mantiene de años anteriores.

Lcdo. Carlos Freire Aragon
CPA. Auditor Licencia N 23223
Quito – Ecuador

Registro SC-RNAE-570
Telf 09 8022384
Email. cpafreira@yahoo.com

ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Con fecha 4 de septiembre del 2006, mediante R.O. No. 348, se publicó la Resolución No. 06.Q.ICI-004, que se resuelve en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencdia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

En noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió una resolución, que establece un cronograma de aplicación obligatoria para la presentación de los estados financieros bajo NIIF.

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010; las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 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 "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; Las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta, y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras, estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 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 "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: las demás empresas no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2011.

En el art. 2 indica que como parte del proceso de transición, las compañías elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá al menos lo siguiente:

Un plan de capacitación
El respectivo plan de implementación
La fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Lcdo. Carlos Freire Aragon
CPA. Auditor Licencia N 23223
Quito – Ecuador
Registro SC-RNAE-570
Telf 09 8022384
Email. cpafreira@yahoo.com

"Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país."

"Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 01 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transisicón.

Conciliaciones del estado de resultado del 2009, 2010 y 2011, según el caso bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.

Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujo de efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamentre presentado bajo NEC".

CARLOS FREIRE ARAGÓN – Licencia Profesional Nº 23.223 - Registro SC – RNAE Nº 570

Lcdo. Carlos Freire Aragon
CPA. Auditor Licencia N 23223
Quito – Ecuador

Registro SC-RNAE-570
Telf 09 8022384
Email. cpafreira@yahoo.com