

SEWI S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Ing. Com. Johnny Martínez R - Auditor Independiente

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas y Junta de Directores de:
SEWI S. A.**

He auditado el balance general que se adjunta de SEWI S. A., al 31 de Diciembre del 2008 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Excepto por lo que se menciona en el párrafo siguiente, efectue la auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

No presencié la toma del inventario físico al 31 de Diciembre del 2008, registrado en libros por U.S.\$117,045.60, ya que a esa fecha fue anterior a la contratación como auditor independiente de la compañía. Debido a la naturaleza de los registros contables de la compañía, no he podido satisfacerme de las cantidades en el inventario físico mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

En mi opinión, excepto por lo descrito en el párrafo anterior, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de SEWI S. A., al 31 de Diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, descritos en la nota 2.

Guayaquil – Ecuador Julio 15, 2009
RNAE No. 013



Ing. Johnny Martínez
Johnny Martínez Ramírez
RNC No. 3202

Atarazana Mz. M-2 Villa No. 6
Telefax: 2294144 – 2690243
Casilla No. 09 – 01 – 6157
E-mail: johnnym@gve.satnet.net
RUC: 0900244120001
Guayaquil – Ecuador

SEWI S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (notas 4) 116,931.17

Cuentas por cobrar:

Clientes (nota 5) 1,369,490.08

Compañías relacionadas (nota 6) 64,050.06

TOTAL

1,433,540.14

Inventarios (notas 7)

117,045.60

Pagos y gastos anticipados (nota 8)

212,675.85

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

1,880,192.76

PROPIEDADES, NETO (notas 9)

71,889.49

OTROS ACTIVOS

366.50

TOTAL ACTIVO

1,952,448.75

Ver notas a los estados financieros

SEWI S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 10)	1,715,629.91
Gastos acumulados por pagar (nota 11)	22,750.53
Impuestos por pagar (nota 12)	128,307.94
TOTAL PASIVO	<u>1,866,688.38</u>

PATRIMONIO

Capital social (nota 13)	800.00
Reserva legal	6,616.01
Utilidades acumuladas	77,732.63
Utilidad del ejercicio	611.73
TOTAL PATRIMONIO	<u>85,760.37</u>
Pasivo contingente (nota 14)	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,952,448.75</u>

Ver notas a los estados financieros

SEWI S. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas netas	8,514,416.33
Costo de ventas	7,700,630.33
UTILIDAD BRUTA	813,786.00
Gastos de administración	657,795.15
Gastos financieros	4,320.65
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	662,115.80
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	151,670.20
Participación de trabajadores (notas 11 y 15)	22,750.53
Impuesto a la renta (notas 12 y 15)	128,307.94
UTILIDAD DEL EJERCICIO	611.73

Ver notas a los estados financieros

SEWI S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

CAPITAL SOCIAL

Saldo inicial	800.00
Saldo final	<u>800.00</u>

RESERVA LEGAL

Saldo inicial	6,616.01
Saldo final	<u>6,616.01</u>

UTILIDADES ACUMULADAS

Saldo inicial	192,457.02
Transferencia de utilidad del ejercicio	52,894.49
Pago de dividendos	<u>-167,618.88</u>
Saldo final	<u>77,732.63</u>

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Saldo inicial	52,894.49
Transferencia a utilidades acumuladas	-52,894.49
Utilidad del ejercicio	151,670.20
Participación de trabajadores	-22,750.53
Impuesto a la renta, 2008	<u>-128,307.94</u>
Saldo final	<u>611.73</u>

TOTAL	<u>85,760.37</u>
-------	------------------

Ver notas a los estados financieros

SEWI S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA** 151,670.20

AJUSTES POR:

Provisión de cuentas incobrables 13,833.23
Depreciación de activos fijos 7,874.73

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE
CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO** 173,378.16

Aumento en cuentas por cobrar -520,959.85
Disminución en inventarios 500,632.57
Aumento en pagos y gastos anticipados -91,194.12
Disminución en otros activos 91.63
Aumento en cuentas por pagar 253,941.23
Disminución en gastos acumulados por pagar -20,248.14
Disminución en impuestos por pagar -61,972.42

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS 233,669.06

FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION -

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aumento en documentos por pagar 3,699.84
Pago de dividendos -167,618.88

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -163,919.04

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES 69,750.02

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 47,181.15

Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4) 116,931.17

Ver notas a los estados financieros

SEWI S. A.

Notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, el 14 de Junio del 2001. El objeto social es la venta al por mayor de artefactos del hogar, producción y comercialización en todas sus formas de lubricantes de origen hidrocarburífero para el consumo industrial y automotriz.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

Todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La preparación de los estados financieros están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra la preparación de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

b. Caja y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero en efectivo y depósitos en bancos disponibles (nota 4).

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo promedio de adquisición que no excede a los valores de mercado, (nota 7)

SEWI S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

d. Propiedades, neto

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para muebles y enseres, maquinarias y equipos, 5 años para vehículos y equipos de transporte (nota 9).

e. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

f. Participación de Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del periodo en que se originan.

g. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

h. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

SEWI S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2008, fue de 8.83%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACION</u>
2005	4.36
2006	2.87
2007	2.32
2008	8.83

4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2008, el resumen es el siguiente:

Caja	U.S.\$	1,200.00
Bancos		115,731.17
TOTAL	U.S.\$	<u>116,931.17</u>

SEWI S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar clientes al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

Clientes	U.S.\$	1,383,323.31
Menos:		
Provisión de cuentas incobrables		13,833.23
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>1,369,490.08</u>

Las cuentas por cobrar están respaldadas por las garantías que la compañía toma en sus ventas a crédito, todas se cobran en la fecha de vencimiento.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

Saldo inicial	U.S.\$	-
Mas:		
Provisión periodo, 2008		13,833.23
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>13,833.23</u>

SEWI S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

6. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2008, es el siguiente:

ACTIVO

Ingacela S. A.	U.S.\$	48,704.27
Kjavick S. A.		14,334.83
Corplick S. A.		984.86
Ord S. A.		26.10
TOTAL	U.S.\$	<u>64,050.06</u>

Las transacciones con compañías relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

7. INVENTARIOS

El saldo de los inventarios al 31 de Diciembre del 2008, es el siguiente:

Mercadería en general	U.S.\$	<u>117,045.60</u>
-----------------------	--------	-------------------

8. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2008, es el siguiente:

Retención del IVA	U.S.\$	121,913.52
Retenciones en la fuente (nota 14)		90,762.33
TOTAL	U.S.\$	<u>212,675.85</u>

SEWI S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

9. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2007</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2008</u>
<u>COSTO</u>					
Terrenos	U.S.\$	44,877.76	-	-	44,877.76
Muebles y enseres		4,558.00	-	-	4,558.00
Maquinaria y equipos		100.00	-	-	100.00
Vehículos, equipos de transporte		37,044.64	-	-	37,044.64
		86,580.40	-	-	86,580.40
Menos:					
Depreciación acumulada		6,816.18	7,874.73	-	14,690.91
Propiedades, neto	U.S.\$	79,764.22	-7,874.73	-	71,889.49

Muebles y enseres, maquinarias y equipos al 10%, vehículos y equipos de transporte al 20%, bajo el método de línea recta.

SEWI S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2008, por clasificación principal es como sigue:

Proveedores locales	U.S.\$	1,003,983.13
Proveedores del exterior		707,946.94
Otras cuentas por pagar		3,699.84
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>1,715,629.91</u>

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El saldo de los gastos acumulados por pagar al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

Participación de trabajadores	U.S.\$	<u>22,750.53</u>
-------------------------------	--------	------------------

12. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

Impuesto a la renta compañía	U.S.\$	<u>128,307.94</u>
------------------------------	--------	-------------------

SEWI S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de SEWI S. A., está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE ACCION U.S.\$</u>	<u>SALDO U.S. \$</u>
Del Hierro Cruz Ricardo	400	50	1.00	400.00
Mosquera Zambrano José Vicente	400	50	1.00	400.00
TOTAL	<u>800</u>	<u>100</u>		<u>800.00</u>

SEWI S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

14. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	151,670.20
Menos:		
Participación de trabajadores (nota 11)		22,750.53
		<hr/>
		128,919.67
Más:		
Gastos no deducibles		384,312.07
		<hr/>
Base imponible		513,231.74
Porcentaje		25%
		<hr/>
Impuesto a la renta causado (nota 12)		128,307.94
Anticipo del impuesto a la renta		
Retenciones en la fuente, 2008 (nota 8)		90,762.33
		<hr/>
Impuesto a pagar a pagar	U.S.\$	<u>37,545.61</u>

Los estados financieros de SEWI S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

SEWI S. A.

Notas a los estados financieros

15. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2008, y la fecha del informe del auditor independiente, 15 de Julio del 2009, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

16. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

SEWI S. A., al 31 de Diciembre del 2008, cuenta con trabajadores en relación de dependencia.

17. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridas legalmente, cuentan con la respectiva licencia de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

18. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.