

11150



Quito DM, 29 de mayo del 2009

**Abogado  
PEDRO SOLINES CHACON  
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS  
Ciudad.-**

De mis consideraciones:

Adjunto al presente se servirá encontrar el Informe de auditoría externa, por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 en cumplimiento de las disposiciones legales vigentes, para la presentación de informes de auditoría externa.

**COMPAÑÍA**

**RUC**

**ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.**

**1790069575001**

Aprovecho la oportunidad para saludarle.

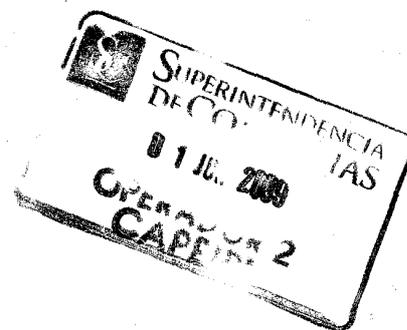
Atentamente,

**LCDO. SEGUNDO ALBA  
AUDITOR EXTERNO  
CPA No. 17028**

**Registro Nacional de  
Auditores Externos RNAE No. 382**

# **ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.**

**AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**



## **CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

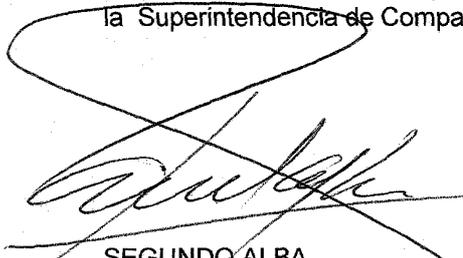
Notas a los Estados Financieros

---

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Administración y accionistas de la  
COMPAÑÍA ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.  
Quito DM, 29 de mayo del 2009

1. Hemos efectuado la auditoria del balance general adjunto de la Compañía ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas en uso.
2. La gerencia de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con lo que establecen las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) de aplicación obligatoria, para el registro contable, preparación y presentación de estados financieros a la Superintendencia de Compañías. Esa responsabilidad incluye el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la presentación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, sobre la base de nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que la auditoria sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoria sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor y de la evaluación del riesgo por fraude o error. Una auditoria también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados sean apropiados 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 auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoria.
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2007, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



SEGUNDO ALBA  
AUDITOR EXTERNO  
CPA No. 17.028



Registro Nacional de  
Auditores Externos SC-RNAE 382

## ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

### BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31 de diciembre	
		2007	2006
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y bancos	3	178.758	162.726
Cuentas por cobrar	4	67.973	51.061
Inventarios	5	808.928	886.472
Pagos anticipos		6.988	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.062.647</b>	<b>1.100.259</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>			
	6		
Terrenos		14.695	14.695
Edificios		16.524	16.524
Equipos de oficina		10.386	10.386
Maquinaria y equipo		228	228
Otros activos		150	150
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>		<b>41.983</b>	<b>41.983</b>
Depreciación acumulada		(23.170)	(22.106)
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS (NETO)</b>		<b>18.813</b>	<b>19.877</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.081.460</b>	<b>1.120.136</b>

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

## ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

### BALANCE GENERAL

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2007	2006
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar	7	25.527	228.764
Provisiones	8	980	911
Comisiones por pagar		23	-
Gastos por pagar		417	-
Impuestos por pagar		90	-
Otras cuentas por pagar	9	67.101	21.143
<b>TOTAL DE LOS PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>94.138</b>	<b>250.818</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	10	12.000	12.000
Reservas	11	857.317	821.253
Utilidades del ejercicio, (NETO)	12	118.005	36.065
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>987.322</b>	<b>869.318</b>
<b>TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.081.460</b>	<b>1.120.136</b>

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

# ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

## ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2007	2006
<b>INGRESOS</b>			
Ventas (Neto)		675.701	290.316
Otros Ingresos		5.850	152
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>681.551</b>	<b>290.468</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
Costo de ventas		395.205	166.565
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>		<b>395.205</b>	<b>166.565</b>
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>286.346</b>	<b>123.903</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos de Administración - Quito	13	45.346	26.928
Gastos de Ventas - Quito	13	16.445	6.587
Gastos de Administración - Guayaquil	14	13.662	8.137
Gastos de Ventas - Guayaquil	14	25.787	22.905
Otros gastos		-	2.778
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>(101.240)</b>	<b>(67.335)</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>185.106</b>	<b>56.568</b>
Participación a trabajadores (15%)		(27.766)	(8.484)
Impuesto a la renta (25%)		(39.335)	(12.019)
<b>UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>118.005</b>	<b>36.065</b>

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

### ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2007	2006
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
Saldo al 1 de enero		12.000	12.000
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	10	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>
<b>RESERVA LEGAL</b>			
Saldo al 1 de enero		13.106	13.106
<b>TOTAL RESERVA LEGAL</b>		<b>13.106</b>	<b>13.106</b>
<b>RESERVA FACULTATIVA</b>			
Saldo al 1 de enero		300.445	244.575
Asignación		36.065	55.870
<b>TOTAL RESERVA FACULTATIVA</b>		<b>336.510</b>	<b>300.445</b>
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>			
Saldo al 1 de enero		507.701	507.702
<b>TOTAL RESERVA DE CAPITAL</b>		<b>507.701</b>	<b>507.702</b>
<b>TOTAL RESERVAS</b>	11	<b>857.317</b>	<b>821.253</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO, (NETO)</b>			
Saldo al 1 de enero		36.065	55.870
Transferencia a reserva facultativa		(36.065)	(55.870)
Resultados del ejercicio		185.106	56.568
Participación a trabajadores (15%)		(27.766)	(8.484)
Impuesto a la renta compañía (25%)		(39.335)	(12.019)
<b>TOTAL UTILIDADES DEL EJERCICIO, (NETO)</b>		<b>118.005</b>	<b>36.065</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>987.322</b>	<b>869.318</b>

## ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	31 diciembre	
	2007	2006
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes y otros	665.169	354.709
Pagado a proveedores y otros	(582.104)	(241.451)
Participación a trabajadores	(27.767)	(8.298)
Impuestos y contribuciones	(39.266)	(11.913)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>16.032</b>	<b>93.047</b>
<b>FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Activos fijos	-	(993)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-</b>	<b>(993)</b>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		
Incremento / disminución durante el año	16.032	92.054
Al inicio del año	162.726	70.672
<b>A FIN DE AÑO</b>	<b>178.758</b>	<b>162.726</b>
Continúa...		

## ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	31 diciembre	
	2007	2006
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>Resultados del ejercicio, (Neto)</b>	<b>118.005</b>	<b>36.065</b>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	1.064	990
Otros	(1)	-
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	(16.912)	64.241
Otras cuentas por cobrar	(6.988)	(10.263)
Inventarios	77.544	(68.415)
Proveedores	(203.237)	82.208
Otras cuentas por pagar	46.488	(12.071)
Retenciones de impuestos	69	186
Provisiones y gastos por pagar	-	106
<b>Total de los cambios en activos y pasivos</b>	<b>(103.037)</b>	<b>55.992</b>
<b>Total de los ajustes</b>	<b>(101.973)</b>	<b>56.982</b>
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>16.032</b>	<b>93.047</b>

# **ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

### **1. LA COMPAÑÍA**

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida el 31 de octubre de 1972 en la ciudad de San Francisco de Quito, en la Notaría Segunda ante el Notario José Vicente Troya del Cantón Quito. El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Quito y por decisión de la Junta General de Accionistas podrá establecer sucursales, agencias y oficinas en cualquier lugar del país y del exterior.

La compañía tendrá una duración de veinte años a contarse desde la fecha de su inscripción del contrato social en el Registro Mercantil. Sin embargo la Junta General podrá prorrogar dicho plazo o disolver o liquidar la Compañía antes de su cumplimiento.

El objeto principal de la Compañía es la compra-venta, importación, suministros y distribución de todo tipo de maquinaria, podrá además realizar toda clase de actos civiles de comercio y operaciones mercantiles permitidas por la Ley.

Para la gestión social la Compañía contará con la Junta General de accionistas en calidad de órgano de gobierno y su administración estará a cargo del Gerente.

### **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 y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

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

#### **2.1 CAJA - BANCOS**

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja chica y bancos, que es utilizado en el manejo de las actividades financieras de la compañía.

#### **2.2 CUENTAS POR COBRAR**

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes de la localidad, que a la fecha están considerados como cuentas incobrables, luego de las gestiones extrajudiciales y judiciales de cobro seguidas que no han dado ningún resultado en la recuperación. Otras cuentas por cobrar, por anticipos a empleados, impuesto a la renta e IVA en compras.

#### **2.3 INVENTARIOS**

El inventario de la compañía está constituido por maquinaria para metal mecánica adquirida a proveedores del exterior. Se presenta valorado al costo de adquisición, cuyo valor no excede del valor de mercado. El costo de ventas es determinado sobre la base del costo del inventario periódico determinado a la fecha de cierre.

## 2.4 ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIÓN

Los activos fijos de la compañía y su depreciación se registran a costo histórico en U.S. dólares.

Los activos fijos son depreciados sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de 5 a 10 años, de acuerdo con los porcentajes señalados en el Art. 20 numeral 6 literal a) del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Edificios	5 %
Muebles, Equipo de Oficina, Maquinaria y Equipo	10 %

## 2.5 CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Revela los saldos de cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior por la compra de bienes y servicios.

## 2.6 PATRIMONIO

Está constituido por el capital social de la compañía, las reservas acumuladas por reserva legal y reserva de capital adicional que incluyen las cuentas; Reserva por revalorización del patrimonio y, Reexpresión monetaria por efecto de aplicación del sistema de corrección monetaria y la NEC 17. También incluye los resultados del ejercicio actual.

## 2.7 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos operacionales por ventas de maquinaria y equipos para la industria metalmeccánica son reconocidos en los resultados del ejercicio económico en base a la emisión de la factura de venta. Los gastos igualmente son reconocidos y registrados una vez efectuadas o causadas las transacciones correspondientes.

## 3. CAJA - BANCOS

	(en U.S. dólares)	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Caja chica	400	200
Recaudaciones por depositar	-	1.868
Bancos locales	178,358	160.658
<b>TOTAL</b>	<b><u>178.758</u></b>	<b><u>162.726</u></b>

## 4. CUENTAS POR COBRAR

Deudores por ventas (1)	37.144	9.272
Anticipos a empleados	76	245
Otros anticipos	35.000	-
Otras cuentas por cobrar	9	9
Impuesto a la renta	-	9.401
IVA en compras	-	36.390
Provisión para cuentas incobrables	(4.256)	(4.256)
<b>TOTAL</b>	<b><u>67.973</u></b>	<b><u>51.061</u></b>

(1) Incluye saldos incobrables de Ing. Horts Fuchs y Edicor C.A. por el importe de 9.272,00 USD.

Saldos al inicio del periodo	(4.256)	(2.329)
Provisión registrada en el periodo	-	(1.927)
<b>TOTAL</b>	<b>(4.256)</b>	<b>(4.256)</b>

5. INVENTARIOS	(en U.S. dólares)	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Inventarios de mercaderías	657.920	886.472
Importaciones en tránsito	151.008	-
<b>TOTAL</b>	<b>808.928</b>	<b>886.472</b>

#### 6. ACTIVOS FIJOS

La evolución del activo fijo, se presenta a continuación:

Saldo al comienzo del año	41.983	40.990
Adquisiciones en el periodo	-	993
<b>ACTIVOS FIJOS AL COSTO</b>	<b>41.983</b>	<b>41.983</b>
Depreciación acumulada	(23.170)	(22.106)
<b>Saldo a fin de año, (NETO)</b>	<b>18.813</b>	<b>19.877</b>

#### 7. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales	32	-
Proveedores del exterior	25.004	228.237
Retenciones legales	491	527
<b>TOTAL</b>	<b>25.527</b>	<b>228.764</b>

#### 8. PROVISIONES

Décimo tercer sueldo	130	115
Décimo cuarto sueldo	368	1.347
Fondo de reserva	482	449
<b>TOTAL</b>	<b>980</b>	<b>911</b>

#### 9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Participación a trabajadores (15%)	27.766	8.484
Impuesto a la renta por pagar	39.335	12.019
Retenciones IVA	-	186
Andinatel S.A.	-	366
Otros	-	88
<b>TOTAL</b>	<b>67.101</b>	<b>21.143</b>

**10. CAPITAL SOCIAL**

(en U.S. dólares)

**2007**                      **2006**

Al 31 de diciembre registra:

Fabio Medina Moreno	115	115
Mery Perczek de Rosemberg	5.943	5.943
Gilda Rosemberg Perczek	2.971	2.971
Alan Rosemberg Perczek	2.971	2.971
<b>TOTAL</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>

La compañía registra el capital social de 12.000,00 US. dólares, equivalentes a 300.000 participaciones de 0,04 US. dólares, de valor nominal cada una.

**11. RESERVAS**

Reserva legal (1)	13.106	13.106
Reserva facultativa	336.509	300.445
Reserva de capital	507.702	507.702
<b>TOTAL</b>	<b>857.317</b>	<b>821.253</b>

(1) La Ley de Compañías establece que de las utilidades anuales, se destine un porcentaje no menor de un 5%, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 20% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**12. UTILIDADES DEL EJERCICIO E IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR**

Utilidades del ejercicio	185.106	56.571
Participación a trabajadores 15%	(27.766)	(8.485)
Impuesto a la renta 25%	(39.335)	(12.021)
<b>UTILIDADES DEL EJERCICIO (NETO)</b>	<b>118.005</b>	<b>36.065</b>

**IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR**

Utilidades del ejercicio	185.106	56.571
Participación a trabajadores 15%	(27.766)	(8.485)
Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	157.340	48.086
<b>Impuesto a la renta 25%</b>	<b>39.335</b>	<b>12.021</b>
Anticipo Impuesto a la renta	(4.109)	(7.500)
Retenciones en la fuente	(4.827)	(1.901)
<b>SALDO A FAVOR DEL FISCO</b>	<b>30.399</b>	<b>2.620</b>

De conformidad con las disposiciones legales de carácter tributario; las utilidades del periodo son distribuidas para trabajadores e impuesto a la renta.

**13. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS - QUITO**

(en U.S. dólares)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Gastos de Administración	45.346	26.928
Gastos de ventas	16.445	6.587
<b>TOTAL</b>	<b><u>61.791</u></b>	<b><u>33.515</u></b>

**14. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS - GUAYAQUIL**

Gastos de Administración	13.662	8.137
Gastos de ventas	25.787	22.905
<b>TOTAL</b>	<b><u>39.449</u></b>	<b><u>31.042</u></b>

**15. 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.