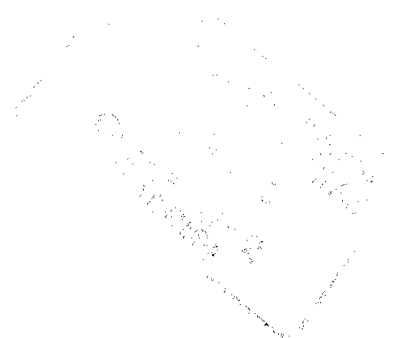


archivo general

11150

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

**AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**



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 auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA., que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas en uso y otras notas explicativas.
2. La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo 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, a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas sean éstas causadas por fraude o error 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 expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, sobre la base de nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no están afectados por errores de carácter importante. La auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoría 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 auditoría 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 auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio de los accionistas y los flujos 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)

		31 de diciembre	
ACTIVOS	NOTAS	2008	2007
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	3	282.991	178.758
Inversiones		220.000	-
Cuentas por cobrar	4	16.323	67.973
Inventarios	5	676.447	808.928
Pagos anticipos		10.747	6.988
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.206.508	1.062.647
ACTIVOS FIJOS			
	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
TOTAL ACTIVOS FIJOS		41.983	41.983
Depreciación acumulada		(24.159)	(23.170)
TOTAL ACTIVOS FIJOS (NETO)		17.824	18.813
TOTAL ACTIVOS		1.224.332	1.081.460

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2008	2007
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	7	183	25.527
Provisiones	8	388	980
Comisiones por pagar		-	23
Gastos por pagar		460	417
Impuestos por pagar		23.507	90
Otras cuentas por pagar	9	77.021	67.101
TOTAL DE LOS PASIVOS CORRIENTES		101.559	94.138
PATRIMONIO			
Capital social	10	12.000	12.000
Reservas	11	975.322	857.317
Utilidades del ejercicio, (NETO)	12	135.451	118.005
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.122.773	987.322
TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO		1.224.332	1.081.460

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2008	2007
INGRESOS			
Ventas (Neto)		580.134	675.701
Otros Ingresos		1.284	5.850
TOTAL INGRESOS		581.418	681.551
COSTO DE VENTAS			
Costo de ventas		301.089	395.205
TOTAL COSTO DE VENTAS		301.089	395.205
MARGEN BRUTO		280.329	286.346
GASTOS			
Gastos de Administración - Quito	13	34.380	45.346
Gastos de Ventas - Quito	13	13.530	16.445
Gastos de Administración - Guayaquil	14	1.665	13.662
Gastos de Ventas - Guayaquil	14	18.282	25.787
Otros gastos		-	-
TOTAL GASTOS		(67.857)	(101.240)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		212.472	185.106
Participación a trabajadores (15%)		(31.871)	(27.766)
Impuesto a la renta (25%)		(45.150)	(39.335)
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		135.451	118.005

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	
		2008	2007
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 1 de enero		12.000	12.000
TOTAL CAPITAL SOCIAL	10	12.000	12.000
RESERVA LEGAL			
Saldo al 1 de enero		13.106	13.106
TOTAL RESERVA LEGAL		13.106	13.106
RESERVA FACULTATIVA			
Saldo al 1 de enero		336.510	300.445
Asignación		118.005	36.065
TOTAL RESERVA FACULTATIVA		454.515	336.510
RESERVA DE CAPITAL			
Saldo al 1 de enero		507.701	507.701
TOTAL RESERVA DE CAPITAL		507.701	507.701
TOTAL RESERVAS	11	975.322	857.317
RESULTADOS DEL EJERCICIO, (NETO)			
Saldo al 1 de enero		118.005	36.065
Transferencia a reserva facultativa		118.005)	(36.065)
Resultados del ejercicio		212.472	185.106
Participación a trabajadores (15%)		(31.871)	(27.766)
Impuesto a la renta compañía (25%)		(45.150)	(39.335)
TOTAL UTILIDADES DEL EJERCICIO, (NETO)		135.451	118.005
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.122.773	987.322

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	31 diciembre	
	2008	2007
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	655.221	665.169
Pagado a proveedores y otros	(254.659)	582.104)
Participación a trabajadores	(31.871)	(27.767)
Impuestos y contribuciones	(45.742)	(39.266)
Otros ingresos	1.284	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	324.233	16.032
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
	-	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	-
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Inversiones	(220.000)	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(220.000)	-
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Incremento / disminución durante el año	104.233	16.032
Al inicio del año	178.758	162.726
A FIN DE AÑO	282.991	178.758

Continúa...

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	31 diciembre	
	2008	2007
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del ejercicio, (Neto)	135.451	118.005
 Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	989	1.064
Otros	-	(1)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	51.650	(16.912)
Otras cuentas por cobrar	-	(6.988)
Inventarios	132.481	77.544
Pagos anticipados	(3.759)	-
Proveedores	(25.344)	(203.237)
Otras cuentas por pagar	9.920	46.488
Impuestos por pagar	22.845	69
Provisiones y gastos por pagar	-	-
Total de los cambios en activos y pasivos	187.793	(103.037)
Total de los ajustes	188.782	(101.973)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	324.233	16.032

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 está 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, 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 sobre la base de facturas emitidas. A la fecha registran saldos que son considerados como cuentas incobrables, luego de las gestiones extrajudiciales y judiciales de cobro que no han dado ningún resultado en la recuperación.

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 metalmecánica 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>2008</u>	<u>2007</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Caja chica	200	400
Recaudaciones por depositar	182.670	-
Bancos locales	100.121	178.358
TOTAL	<u>282.991</u>	<u>178.758</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Deudores por ventas (1)	20.484	37.144
Anticipos a empleados	-	76
Otros anticipos	-	35.000
Otras cuentas por cobrar	95	9
Provisión para cuentas incobrables	(4.256)	(4.256)
TOTAL	<u>16.323</u>	<u>67.973</u>

(1) Incluye saldos de cuentas incobrables de años anteriores por el importe de 9.171,72 USD.

Saldos al inicio del periodo	(4.256)	(4.256)
Provisión registrada en el periodo	-	-
TOTAL	(4.256)	(4.256)

5. INVENTARIOS

(en U.S. dólares)

2008

2007

Al 31 de diciembre registra:

Inventarios de mercaderías	676.447	657.920
Importaciones en tránsito	-	151.008
TOTAL	676.447	808.928

6. ACTIVOS FIJOS

La evolución del activo fijo, se presenta a continuación:

Saldo al comienzo del año	41.983	41.983
Adquisiciones en el periodo	-	-
ACTIVOS FIJOS AL COSTO	41.983	41.983
Depreciación acumulada	(24.159)	(23.170)
Saldo a fin de año, (NETO)	17.824	18.813

7. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales	32	32
Proveedores del exterior	-	25.004
Retenciones legales	150	491
Fabio Medina Moreno	1	-
TOTAL	183	25.527

8. PROVISIONES

Décimo tercer sueldo	43	130
Décimo cuarto sueldo	133	368
Fondo de reserva	212	482
TOTAL	388	980

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Participación a trabajadores (15%)	31.871	27.766
Impuesto a la renta por pagar	45.150	39.335
Retenciones IVA	-	-
Andinatel S.A.	-	-
Otros	-	-
TOTAL	77.021	67.101

10. CAPITAL SOCIAL

(en U.S. dólares)

2008**2007**

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
TOTAL	12.000	12.000

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	454.514	336.509
Reserva de capital	507.702	507.702
TOTAL	975.322	857.317

(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	212.472	185.106
Participación a trabajadores 15%	(31.871)	(27.766)
Impuesto a la renta 25%	(45.150)	(39.335)
UTILIDADES DEL EJERCICIO (NETO)	135.451	118.005

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Utilidades del ejercicio	212.472	185.106
Participación a trabajadores 15%	(31.870)	(27.766)
Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	180.602	157.340
Impuesto a la renta 25%	45.150	39.335
Anticipo Impuesto a la renta	(5.192)	(4.109)
Retenciones en la fuente	(4.514)	(4.827)
SALDO A FAVOR DEL FISCO	35.444	30.399

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>2008</u>	<u>2007</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Gastos de Administración	34.380	45.346
Gastos de ventas	<u>13.530</u>	<u>16.445</u>
TOTAL	<u>47.910</u>	<u>61.791</u>

14. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS - GUAYAQUIL

Gastos de Administración	1.665	13.662
Gastos de ventas	<u>18.282</u>	<u>25.787</u>
TOTAL	<u>19.947</u>	<u>39.449</u>

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.