

MEMORANDO No. SC. ICI. DAI. Q. 11. 345

PARA : Dr. Marcelo Muriel
JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO ✓

DE : ING. GILDA BAUTISTA CEDEÑO
DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN

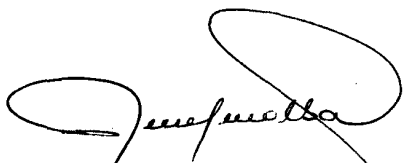
ASUNTO : INFORMES DE AUDITORIA EXTERNA DE VARIAS COMPAÑÍAS

FECHA : 28 de abril de 2011

Una vez que la opinión constante en los informes de auditoría externa, del ejercicio económico del año 2009, han sido emitidos bajo NIAs de conformidad con los principios y procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), N°. 700, adjunto al presente sírvase encontrar los informes de auditoría externa del ejercicio económico antes mencionado, a fin de que sean considerados como sustitutivos al inicialmente presentado, correspondiente a las siguientes compañías:

1. FERTILIZANTES Y AGROQUIMICOS EUROPEOS
EUROFERT S.A.
2. CALZADO PONY S.A.
3. PLASTICOS DALMAU S.A.
4. TERMALIMEX CIA LTDA.
5. EMPAQUES ECUATORIANOS ECUAEMPAQUES S.A.
6. DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER CIA. LTDA.
7. DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA.

Atentamente,



GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Adj. Lo indicado.
GBC/WBP

Auditor (Auditor) Casa H 1388 Exp H 11820

TERMALIMEX CIA. LTDA.

Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2009

TERMALIMEX CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio de los socios	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 12



Contadores Públicos Autorizados
Certified Public Accountants
Salvador Aurea

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta Directiva de:
TERMALIMEX CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **TERMALIMEX CIA. LTDA.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2009 y el estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **TERMALIMEX CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Aurea & Co., CPA'S

SC-RNAE-029

Abril 6, 2010



Lcdo. Juan B. Puente V.
Registro 20.103

TERMALIMEX CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2009
 (Expresado en dólares americanos)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja y equivalentes de caja	4	68.706
Cuentas por cobrar - neto	5	590.898
Inventarios	6	1.297.496
Gastos pagados por anticipado	7	<u>43.863</u>
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		2.000.963

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedades, neto	8	<u>146.630</u>
-------------------	---	----------------

TOTAL DEL ACTIVO

2.147.593

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones bancarias	9	581.258
Proveedores	10	63.655
Anticipos de clientes	11	91.911
Gastos acumulados por pagar	12	212.070
Otras cuentas por pagar	13	<u>216.344</u>
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		1.165.238

PASIVO NO CORRIENTE

Provisión para jubilación patronal y desahucio	14	<u>105.938</u>
--	----	----------------

TOTAL DEL PASIVO

1.271.176

PATRIMONIO

Capital social	15	16.000
Reserva legal	16	15.766
Aportes para futuras capitalizaciones	17	336.056
Reserva de capital	18	169.037
Utilidad neta del ejercicio		<u>339.558</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>876.417</u>

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO

2.147.593

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
 DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

TERMALIMEX CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en dólares americanos)

VENTAS NETAS	4.635.422
COSTO DE VENTAS	<u>(2.850.982)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.784.440
GASTOS DE OPERACIÓN	
De administración	674.720
De ventas	448.619
Local Guayaquil	<u>89.407</u>
	<u>(1.212.746)</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	571.694
OTROS INGRESOS	32.175
OTROS EGRESOS	<u>(57.240)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	546.629
PROVISIONES FINALES	
15% participación trabajadores	81.994
25% impuesto a la renta	<u>125.077</u>
SUMAN LAS PROVISIONES FINALES	<u>(207.071)</u>
<u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>	<u>339.558</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

TERMALIMEX CIA. LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aportes para Futura Capitalizac.</u>	<u>Capital adicional</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>
Enero 1, 2009	16.000	15.766	336.056	169.037	315.911
Pago dividendos					(315.911)
Utilidad neta del ejercicio					<u>339.558</u>
<u>Diciembre 31, 2009</u>	<u>16.000</u>	<u>15.766</u>	<u>336.056</u>	<u>169.037</u>	<u>339.558</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

TERMALIMEX CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta del ejercicio	339.558
Ajustes para conciliar el resultado con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciaciones	39.498
Provisión para jubilación patronal y desahucio	10.760
Provisión para cuentas incobrables	4.905
Provisiones intereses	11.258
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(84.511)
Pagos anticipados	99.647
Cuentas por pagar	<u>(433.746)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(12.631)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	(15.164)
Anticipo de clientes	<u>28.950</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	13.786

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Activos fijos - neto	<u>(58.559)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(58.559)</u>
Disminucion neta de caja y equivalentes de caja	(57.404)
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>126.110</u>
<u>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</u>	<u>68.706</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

TERMALIMEX CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresadas en dólares americanos)

1. GENERALIDADES

TERMALIMEX CIA. LTDA., es una compañía limitada constituida en agosto de 1974 de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. La Compañía tiene como objeto social la compra - venta, importación, exportación y reexportación para la comercialización de toda clase de productos o artículos y, en general toda clase de actos comerciales o industriales permitidos por la Ley. El domicilio legal de la Compañía es en la ciudad de Quito pudiendo establecer sucursales en todo el país o en el exterior.

2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de **TERMALIMEX CIA. LTDA.**, aplica lo señalado en el artículo primero, literal 3:

"Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demas compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 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 a partir del ejercicio económico del año 2011."

En consecuencia, hasta el mes de marzo del año 2011 se deberá elaborar un cronograma de implementación de lo dispuesto, el cual deberá contener los siguientes componentes:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación.
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a. **Bases de presentación.**- Las políticas contables de la Compañía fueron preparadas de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizados 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.
- b. **Inventarios.**- Las existencias de mercaderías disponibles para la venta han sido valoradas al costo promedio ponderado el cual no excede de su valor de realización.

- c. **Propiedades.-** Están registradas al costo de adquisición el mismo que es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para maquinaria y equipo, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.
- d. **Participación de trabajadores.-** La compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% del resultado conciliado antes del impuesto, la misma que es registrada con cargo a resultados del ejercicio económico corriente. Ver determinación de este valor en la nota 15.
- e. **Impuesto a la renta.-** La tarifa del Impuesto a la Renta es del 25% sobre las utilidades luego de declarar la participación de trabajadores. La demostración del cálculo del Impuesto a la Renta se muestra en la nota 15 a los estados financieros.

4. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

(US\$ dólares)

Caja chica	880
Caja general	4.425
Bancos (A)	<u>63.401</u>
Total	<u>68.706</u>

- (A) Se incluye un saldo de US\$ 2.660 que corresponde a una cuenta de ahorros en Euros que se mantiene en Produbanco. El saldo en Euros fue de 1.855,89 transformados a dólares a un tipo de cambio de US\$ 1,4332 por cada euro.

5. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

(US\$ dólares)

Clientes	496.678
Anticipos a proveedores	34.490
Cuentas por cobrar exterior	62.867
Otras cuentas por cobrar	<u>21.163</u>
	615.198
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(24.300)</u>
Total	<u>590.898</u>

El movimiento durante el año 2009 de la provisión acumulada para cuentas de dudoso cobro es como sigue:

(US\$ dólares)

Saldo inicial	(31.473)
Bajas de cuentas por cobrar	12.078
Provisiones año 2009	<u>(4.905)</u>
Saldo final	<u>(24.300)</u>

6. INVENTARIOS

El inventario al 31 de diciembre del 2009 se ha agrupado de acuerdo a la siguiente clasificación:

(US\$ dólares)

Equipos	441.468
Accesorios	538.649
Repuestos	137.698
Varios	1.039
Mercadería en tránsito	<u>178.642</u>
Total	<u>1.297.496</u>

7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Este rubro se encuentra integrado por las siguientes cuentas:

(US\$ dólares)

Impuesto al Valor Agregado – IVA	17.043
Retenciones años anteriores	21.527
Seguros prepagados	<u>5.293</u>
Total	<u>43.863</u>

8. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Saldo</u> <u>Neto</u>
Muebles y equipo de oficina	122.714	91.546	31.168
Maquinaria y equipo	25.054	7.200	17.854
Vehículos	<u>191.437</u>	<u>93.829</u>	<u>97.608</u>
Total	<u>339.205</u>	<u>(192.575)</u>	<u>146.630</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2009 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Saldo</u> <u>neto</u>
Saldo inicial	283.498	(155.929)	127.569
Compras	65.044	-	65.044
Bajas	(9.337)	2.852	(6.485)
Gasto depreciación	-	<u>(39.498)</u>	<u>(39.498)</u>
Diciembre 31, 2009	<u>339.205</u>	<u>(192.575)</u>	<u>146.630</u>

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

En esta cuenta se ha registrado una obligación con el Banco de nacionalidad Zuisa EFG BANK por un capital de US 570.000, el mismo que fue registrado en el Banco Central del Ecuador, el 25 de noviembre del 2009, el préstamo devenga una tasa de interés del 9%, y su plazo es de 12 meses, el desembolso se efectuó el 13 de octubre del 2009, el interés devengado al 31 de diciembre del 2009 fue de US\$ 11.258.

10. PROVEEDORES

Esta cuenta esta constituida por:

(US\$ dólares)

Proveedores locales	12.806
Proveedores del exterior	<u>50.849</u>
Total	<u>63.655</u>

11. ANTICIPO DE CLIENTES

Los anticipos recibidos de clientes y pendientes de liquidación se cierran una vez que la Compañía haya finiquitado la venta y se haya entregado la mercadería. El detalle de los principales anticipos es como sigue:

(US\$ dólares)

Negocios Internacionales BWB	23.120
Lopez Wilson	5.000
Espinoza Hernan	18.170
Conserde Millenium S.A.	5.350
Andagua Norma	5.600
Club de Leones	8.614
Garcia David	2.700
Quito Tennis y Golf Club	5.130
Otros	<u>18.227</u>
Total	<u>91.911</u>

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

(US\$ dólares)

Impuesto a la renta empresa	74.475
15% Participación trabajadores	81.994
Retenciones de impuestos por pagar	48.049
IESS por pagar	4.421
Provisión beneficios sociales	<u>3.131</u>
Total	<u>212.070</u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

(US\$ dólares)

Marcelo Rubio López	111.546
Nelly Ordoñez	37.182
Gonzalo Rubio	37.182
Sisconty	8.000
Interoceanica C.A.	1.093
Mastercard	13.393
Diners	7.465
Otros por pagar	<u>483</u>
Total	<u>216.344</u>

14. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de estas cuentas en el año 2009 es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo Inicial	87.460	7.718	95.178
Provisión 2009	<u>9.865</u>	<u>895</u>	<u>10.760</u>
Diciembre 31, 2009	<u>97.325</u>	<u>8.613</u>	<u>105.938</u>

15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2009 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

Determinación del 15% participación de trabajadores

UTILIDAD CONTABLE 2009	546.629
15% Participación de trabajadores	<u>(81.994)</u>
Utilidad antes de impuestos	464.635

Cálculo del Impuesto a la Renta año 2009

Utilidad antes de impuestos	464.635
(+) Gastos no deducibles	
Gastos no deducibles en el exterior	33.501
Gastos no deducibles en el país	<u>2.171</u>
Base imponible	<u>500.307</u>
25% Impuesto renta Causado 2009	<u>125.077</u>

Determinación del Impuesto a la renta a pagar

Impuesto causado 2009	125.077
(-) Anticipo de impuesto a la renta	(9.501)
(-) Retenciones en la fuente 2009	<u>(41.102)</u>
Impuesto por pagar	<u>74.474</u>

Cálculo de reserva legal y utilidad a distribuirse entre socios

Utilidad contable	546.629
(-) 15% Participación Trabajadores	(81.994)
(-) 25% Impuesto Renta 2009	<u>(125.077)</u>
Utilidad a distribuirse entre los socios	<u>339.558</u>

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **TERMALIMEX CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009 fue de US\$ 16.000 divididos en dieciséis mil participaciones de un dólar cada una.

17. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.