14662

Razón Social: Protecín Cía. Ltda.
RUC : 1790465616001
Año : 2007

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores accionistas
Provisiones Técnicas Industriales
Protecín Cía. Ltda.

He revisado los balances generales adjuntos de Protecín Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2007 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el período terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros realizados en base a la Normas Ecuatorianas de Contabilidad y sus correspondientes notas son de responsabilidad de la gerencia general de Protecín Cía. Ltda. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría.

He efectuado la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador para una revisión financiera, dichas normas requieren que un plan sea diseñado y realizado para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes o cifras inexactas de carácter significativo. Una revisión de información financiera consiste en aplicar procedimientos de revisión analítica a los estados financieros y efectuar indagaciones con el personal responsable de las materias financieras y de contabilidad. Además la revisión comprende las pruebas de los documentos contables y otros procedimientos considerados necesarios e incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Balances. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los informes financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Protecin Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por el período terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Atentamente,

Econ. Jaime Zurita U.
Matricula Profesional No.2740
Registro S.C.RNAE - 492

Quito, abril 24 de 2008

Razón Social: Protecín Cía. Ltda.
RUC : 1790465616001
Año : 2007

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	No. de Nota	2007	2006
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	3	505.899,25	537.893,56
Cuentas por cobrar comerciales	4	947.938,44	1.322.787,67
Inventarios	5	3.267.258,66	2.522.292,34
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	233.917,75	294.183,73
Total activos corrientes		4.955.014,10	4.677.157,30
PROPIEDADES Y EQUIPOS	7		
Instalaciones		46.269,11	46.269,11
Muebles y enseres		51.352,41	44.771,77
Equipo de Oficina		11.407,52	13.616,52
Vehículos		32.970,54	17.065,21
Maquinaria		371,64	0,00
Total		142.371,22	121.722,61
Menos: Depreciación acumulada		(91.789,47)	(87.225,57)
Propiedades y equipo, neto		50.581,75	34.497,04
OTROS ACTIVOS	8	20.329,67	18.784,96
TOTAL ACTIVOS		5.025.925,52	4.730.439,30

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	No. de Nota	2007	2006
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	9	2.475.019,77	2.470.153,85
Impuesto a la Renta	10	217.906,23	189.205,33
Otras cuentas por pagar	11	89.687,86	146.597,58
Total pasivos corrientes		2.782.613,86	2.805.956,76
PASIVO DIFERIDO	12	67.246,42	62.400,05
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	13		
Capital social		60.280,00	60.280,00
Reservas		115.584,40	115.584,40
Reserva de capital		436.829,34	436.829,34
Utilidades acumuladas por pagar		922.534,04	740.809,26
Utilidad del ejercicio		640.837,46	508.579,49
Patrimonio de los accionistas		2.176.065,24	1.862.082,49
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.025.925,52	4.730.439,30

Fuente: Estados Financieros y/o libro mayor.

Razón Social: Protecín Cía. Ltda.
RUC : 1790465616001
Año : 2007

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

(Expresado en US. Dólares)

	No. de Nota	2007	2006
VENTAS NETAS		11.154.163,44	9.136.849,42
COSTO DE VENTAS		8.604.832,10	7.138.502,05
UTILIDAD BRUTA		2.549.331,34	1.998.347,37
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración		227.881,96	185.927,37
Gastos de venta		1.486.674,91	1.115.655,31
Total gastos		1.714.556,87	1.301.582,68
UTILIDAD DE OPERACIONES		834.774,47	696.764,69
Otros (gastos) ingresos, neto		23.969,22	(1.020,13)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		858.743,69	697.784,82
Impuesto a la renta (menos)	10	217.906,23	189.205,33
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		640.837,46	508.579,49

Fuente - Balance de comprobación
- Estados Financieros
- Libro Mayor

Razón Social: Protecín Cía. Ltda.
RUC : 1790465616001
Año : 2007

ESTADOS DE PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

(Expresado en US. Dólares)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2005	60.280,00	436.829,34	115.584,40	1.178.502,31	1.791.196,05
AÑO 2006					
Distribución de dividendos				(437.693,05)	(437.693,05)
Utilidad del período				508.579,49	508.579,49
Saldo al 31 de diciembre de 2006	60.280,00	436.829,34	115.584,40	1.249.388,75	1.862.082,49
AÑO 2007					
Distribución de dividendos				(326.854,71)	(326.854,71)
Utilidad del período				640.837,46	640.837,46
Saldo al 31 de diciembre de 2007	60.280,00	436.829,34	115.584,40	1.563.371,50	2.176.065,24

Ver estados financieros

Razón Social: Protecín Cía. Ltda.
RUC : 1790465616001
Año : 2007

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CAJA Y BANCOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

(Expresados en US. dólares)

	2007	2006
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	11.587.973,75	9.173.151,53
Pagado a proveedores	(11.129.579,90)	(8.445.715,55)
Otros gastos (ingresos), neto	26.813,96	2.850,46
Impuesto a la Renta	(189.205,33)	(214.067,25)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	296.002,48	516.219,19
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición activos	(115.325,94)	(11.449,72)
Baja de activos	-	1.447,64
Precio de venta	114.183,86	7.069,58
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.142,08)	(2.932,50)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	(326.854,71)	(437.693,05)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(326.854,71)	(437.693,05)
CAJA Y EQUIVALENTES CAJA		
Incremento neto durante el año	(31.994,31)	75.593,64
Saldo inicial	537.893,56	462.299,92
FIN DE AÑO	505.899,25	537.893,56

(Continúa...)

Razón Social: Protecín Cía. Ltda.
RUC : 1790465616001
Año : 2007

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CAJA Y BANCOS (Continuación....)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

(Expresados en US. dólares)

	2007	2006
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	640.837,46	508.579,49
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo utilizado en actividades de operación por partidas que no representan movimiento de fondos		
Depreciaciones	11.412,14	10.628,78
Amortización gastos anticipados	(8.567,40)	(914,50)
Utilidad en venta de activo	(26.354,77)	(2.375,31)
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por cobrar comerciales	374.849,23	(468.023,75)
Inventarios	(744.966,32)	541.296,39
Gastos anticipados	(16.482,47)	(8.891,27)
Otras cuentas por cobrar	85.315,85	-
Otros activos	(1.544,71)	
Obligaciones bancarias		(41.196,55)
Cuentas por pagar	4.865,92	(67.100,55)
Impuesto a la Renta	28.700,90	(24.861,92)
Otras cuentas por pagar	(56.909,72)	96.243,14
Pasivo diferido	4.846,37	(27.164,76)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	296.002,48	516.219,19

Fuente: Balance de comprobación
Estados financieros

Razón Social: Protecín Cía. Ltda.
RUC : 1790465616001
Año : 2007

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

OPERACIONES (Nota 1)

Provisiones Técnicas Industriales Protecín Cía. Ltda. es una compañía que está constituida en el Ecuador el 25 de junio de 1980 y su actividad principal es el comercio de motores, máquinas equipos y repuestos agroforestales. .

CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (Nota 2)

a. ***Período contable***- Los estados financieros corresponden a los períodos terminados el 31 de diciembre de 2007..

b. ***Políticas contables***. La contabilidad es llevada por el sistema de partida doble, en idioma castellano. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2007 han sido preparados con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y considerando las disposiciones y otras normas legales o reglamentarias de carácter tributario 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 compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

c. ***Caja y bancos*** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos a corto plazo altamente líquidos.

d. ***Valuación de inventarios*** – Las existencias se presentan valorizadas a sus respectivos costos de adquisición, los cuales no exceden los valores de reposición. La adquisición de bienes y servicios se encuentran respaldadas por las facturas de compra. Para las salidas de inventario utilizan el método de promedio ponderado.

e. ***Gastos anticipados*** - Se encuentran registrados a su costo de adquisición. Corresponde principalmente a impuestos y otros gastos pagados por anticipado. Sus amortizaciones se efectúan de acuerdo con los períodos establecidos en contratos o períodos de expiración de dichos gastos.

f. ***Valuación activo fijo*** - El activo fijo se presenta en cada uno de los rubros valorizados a su costo histórico de adquisición, Las renovaciones de las propiedades y mejoras por valores importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento y que no mejoran el activo se cargan como gastos a medida que se efectúan .

g. ***Depreciaciones de los activos Fijos***.- El costo de adquisición de los activos fijos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en base a los siguientes porcentajes según dispone el Art. 21. Numeral 6 Incisos i, ii, iii y iv del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reformas: 10% anual para instalaciones, Muebles y Enseres, Equipo de Oficina y Maquinaria, 20% anual para vehículos y el 33% anual para equipos de computación y software..

h. ***Valuación de Otros activos*** – Se encuentran valuados a su costo de adquisición.

i. ***Impuesto a la Renta-*** De conformidad con lo que dispone el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario interno. La compañía aplica el 25% de tarifa impositiva sobre la base imponible.

j. ***Reconocimiento de ventas-*** Se registran en el estado de resultados en base a la emisión de las facturas de venta por las transferencias de bienes y servicios a los clientes.
   1. *Venta de bienes*.- Estas ventas se reconocen en el momento de la emisión y entrega de las facturas y notas de venta por transferencia de bienes a los clientes.
   2. *Venta de servicios*. Estos ingresos se reconocen a medida en que se entregan los servicios, con lo que coincide con la emisión de la respectiva factura y son registrados en los resultados del año.

k. ***Intereses ganados*** Se registran a resultados a base de las notas de crédito recibidas.

l. ***Gastos de administración, ventas y financieros-*** Se registran al valor de adquisición del bien o servicio debidamente documentado e incurrido en relación a las necesidades y giro ordinario del negocio.

CAJA Y BANCOS (Nota 3)

Los resúmenes de las cuentas caja-bancos son los siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	2007	2006
	(en US dólares)	
Caja	198.282,76	312.787,86
Banco Internacional Cta. No.57533	192.706,84	153.139,32
CITI Cta. No. 008130919	68.080,00	64.947,92
Banco del Pichincha Cta. No.254094-6	46.829,65	7.018,46
Total	505.899,25	537.893,56

CUENTAS POR COBRAR (Nota 4)

Las cuentas por cobrar son las siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	2007	2006
	(en US dólares)	
Anticipos de compañías relacionadas	105.112,77	410.716,32
Anticipo proveedores	7.638,47	35.261,13
Clientes locales	835.187,20	87.6810,22
Total	947.938,44	1.322.787,67

INVENTARIOS (Nota 5)

Los resúmenes de inventarios son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2007	2006
	(en US dólares)	
Stock en bodega	3.211.438,92	2.458.514,68
Mercaderías Promoción	55.819,74	63.777,66
Total	3.267.258,66	2.522.292,34

GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Nota 6)

Los gastos anticipados y otras cuentas por cobrar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2007	2006
	(en US dólares)	
Impuesto por anticipado	175.060,43	135.572,86
Seguros pagados por anticipado	-	12.200,68
Otros gastos anticipados	12.828,36	15.065,38
Min. Finanzas Crédito Fiscal por compras	-	88.595,34
Impuesto Renta años anteriores	15.722,54	15.722,54
Cheques protestados	29.589,42	26.911,93
Cuentas por cobrar personal	717,00	115,00
Total	233.917,75	294.183,73

ACTIVOS FIJOS (Nota 7)

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2007	2006
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo del año	121.722,61	127.555,88
Adiciones	115.325,94	11.449,72
Bajas de activos	(3.073,25)	(1.447,64)
Ventas de activos	(91.604,08)	(15.835,35)
Total	142.371,22	121.722,61
Depreciaciones acumuladas	(91.789,47)	(87.225,57)
Saldo neto a fin de año	50.581,75	34.497,04

OTROS ACTIVOS (Nota 8)

En este rubro se incluyen maquinas y equipos que se utilizan para las demostraciones en el campo, los cuales se encuentran a cargo y custodia de empleados de Protecín Cía. Ltda.
Los otros activos son los siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	2007	2006
	(en US dólares)	
Otros activos	2.521,52	2.521,52
Monteros Edison	13.228,49	12.300,99
Escobar Marcelo	4.195,11	3.577,90
Quimbita Fernando	384,55	384,55
Total	20.329,67	18.784,96

CUENTAS POR PAGAR (Nota 9)

Corresponde a cuentas por pagar a compañías relacionadas

	... Diciembre 31,...	
	2007	2006
	(en US dólares)	
Su ferreteria Cía. Ltda.	-	52,94
INMEQ S.CC.	2.475.019,77	2.470.100,91
Total	2.475.019,77	2.470.153,85

IMPUESTO A LA RENTA (Nota 10)

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el cálculo del Impuesto a la Renta, es del 25% sobre la base Imponible. Los dividendos en efectivo que se declaren o se distribuyan a favor de los accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención alguna.

Las reconciliaciones entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2007	2006
	(en US dólares)	
Utilidad según estados Financieros antes del Impuesto a la Renta	858.743,69	697.784,82
Mas: Gastos no deducibles	12.881,24	59.036,51
Utilidad Gravable	871.624,93	756.821,33
Impuesto a la Renta	217.906,23	189.205,33

Los movimientos de la provisión para Impuesto a la Renta son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2007	2006
	(en US dólares)	
Saldo a comienzo de año	189.205,33	214.067,25
Provisión del año	217.906,23	189.205,33
Pagos efectuados	(189.205,33)	(214.067,25)
Saldo al fin de año	217.906,23	189.205,33

OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Nota 11)

Las otras cuentas por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2007	2006
	(en US dólares)	
IVA en Ventas	11.445,14	99.854,28
Retenciones en la Fuente	18.419,03	11.080,62
Retenciones IVA	5.920,37	5.313,22
Otras cuentas por Pagar	53.903,32	30.349,46
Total	89.687,86	146.597,58

PASIVO DIFERIDO (Nota 12)

En esta cuenta se incluyen los anticipos por compras efectuados por los clientes.

	... Diciembre 31,...	
	2007	2006
	(en US dólares)	
Anticipo compradores	67.246,42	62.400,05
Total	67.246,42	62.400,05

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Nota 13)

Capital Social - El capital social autorizado consiste en 60,280 acciones de US $ 1 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que para las compañías limitadas, por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad (Art. 109. Ley codificada de la Ley de Compañías)

Reserva de capital - Incluye los valores de las cuentas de Reservas por Revalorización del Patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del Patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada total o parcialmente.

HECHOS RELEVANTES (Nota 14)

La compañía Provisiones Técnicas Industriales Protecín Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2007 no mantiene ningún compromiso importante, ni se ha producido ningún hecho relevante.

HECHOS POSTERIORES (Nota 15)

Entre el 31 de diciembre de 2007 y la fecha del informe del auditor independiente, no se produjo cambios que afecten el activo, pasivo y patrimonio de los socios, que en opinión de la administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

RECLASIFICACION DE CIFRAS DEL AÑO 2006 (Nota 16)

Ciertas cifras de los estados financieros ala 31 de diciembre de 2006 y por el año terminado en esa fecha, fueron reclasificadas con el fin de hacerlas comparables con las cifras al 31 de diciembre de 2007.