archivo general 14662

Quito, 17 de abril de 2009

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÏAS
Presente.-

De mis consideraciones:

Adjunto sírvanse encontrar el Informe de auditoría externa de los Estados Financieros, por el año terminado al 31 de diciembre de 2008, de la compañía PROVISIONES TECNICAS INDUSTRIALES CÍA. LTDA. con número de RUC 1790465616001 y expediente No. 14662.80.

Atentamente,

Econ. Jaime Zurita U.

Auditor Externo
SC.RNAE: 0492
RUC: 1700088733001
Dirección: Av., De los Shyris N-41-151
Telf. 2459044

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
17 ABR. 2009
OPERADOR 7
CAU

**Razón social: PROTECIN CÍA. LTDA.**
**RUC : 1790465616001**
**Año : 2008**

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

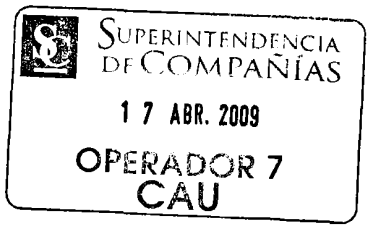
He revisado los balances generales adjuntos de Protecín Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2008 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el período terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros realizados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, es 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 2008, 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 16 de 2009

**Razón Social: PROTECIN CÍA. LTDA.**
**RUC : 1790465616001**
**Año : 2008**

Econ. Jaime Zurita
Matrícula profesional No. 2740
Registro SC-RNAE- 0492

## BALANCES GENERALES COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresado en U.S. dólares)

| ACTIVOS | No. de Nota | 2008 | 2007 |
|---|---|---|---|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Caja y bancos | 3 | 537.948,55 | 505.899,25 |
| Inversiones temporales | 4 | 2.617,91 | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 5 | 1.746.215,37 | 947.938,44 |
| Inventarios | 6 | 3.725.930,06 | 3.267.258,66 |
| Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar | 7 | 268.448,85 | 233.917,75 |
| Total activos corrientes | | 6.281.160,74 | 4.955.014,10 |
| PROPIEDADES Y EQUIPOS | 8 | | |
| Instalaciones | | 46.884,24 | 46.269,11 |
| Muebles y enseres | | 52.290,93 | 51.352,41 |
| Equipo de Oficina | | 11.407,52 | 11.407,52 |
| Vehículos | | 36.520,63 | 32.970,54 |
| Maquinaria | | 371,64 | 371,64 |
| Total | | 147.474,96 | 142.371,22 |
| Menos: Depreciación acumulada | | (101.881,01) | (91.789,47) |
| Propiedades y equipo, neto | | 45.593,95 | 50.581,75 |
| OTROS ACTIVOS | 9 | 26.961,96 | 20.329,67 |
| TOTAL ACTIVOS | | 6.353.716,65 | 5.025.925,52 |

Fuente: Estados financieros y/o Libro Mayor

**Razón Social: PROTECIN CÍA. LTDA.**
**RUC : 1790465616001**
**Año : 2008**

Econ. Jaime Zurita
Matrícula profesional No. 2740
Registro SC-RNAE- 0492

## BALANCES GENERALES COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresado en U.S. dólares)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

| | No. de Nota | 2008 | 2007 |
|---|---|---|---|
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Cuentas por pagar | 10 | 2.639.073,44 | 2.475.019,77 |
| Impuesto a la Renta | 11 | 578.841,19 | 217.906,23 |
| Otras cuentas por pagar | 12 | 48.114,16 | 89.687,86 |
| Total pasivos corrientes | | 3.266.028,79 | 2.782.613,86 |
| PASIVO DIFERIDO | 13 | 101.425,49 | 67.246,42 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | 14 | | |
| 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 años anteriores | | 770.175,30 | 922.534,04 |
| Utilidad del ejercicio | | 1.603.393,33 | 640.837,46 |
| Patrimonio de los accionistas | | 2.986.262,37 | 2.176.065,24 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 6.353.716,65 | 5.025.925,52 |

Fuente: Estados Financieros y/o libro mayor.

**Razón Social: PROTECIN CÍA. LTDA.**
**RUC : 1790465616001**
**Año : 2008**

Econ. Jaime Zurita
Matrícula profesional No. 2740
Registro SC-RNAE- 0492

## ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
## POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

(Expresado en US. Dólares)

| | No .de Nota | 2008 | 2007 |
|---|---|---|---|
| VENTAS NETAS | | 14.668.683,95 | 11.154.163,44 |
| COSTO DE VENTAS | | 10.975.346,67 | 8.604.832,10 |
| UTILIDAD BRUTA | | 3.693.337,28 | 2.549.331,34 |
| GASTOS OPERACIONALES | | | |
| Gastos de administración | | 215.793,34 | 227.881,96 |
| Gastos de venta | | 1.180.570,70 | 1.486.674,91 |
| Total gastos | | 1.396.364,04 | 1.714.556,87 |
| UTILIDAD DE OPERACIONES | | 2.296.973,24 | 834.774,47 |
| Otros (gastos) ingresos, neto | | (114.738,72) | 23.969,22 |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | 2.182.234,52 | 858.743,69 |
| Impuesto a la renta (menos) | 11 | 578.841,19 | 217.906,23 |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | 1.603.393,33 | 640.837,46 |

Fuente - Balance de comprobación
- Estados Financieros
- Libro Mayor

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
17 ABR. 2009
OPERADOR 7
CAU

**Razón Social: PROTECIN CÍA. LTDA.**
**RUC : 1790465616001**
**Año : 2008**

Econ. Jaime Zurita
Matrícula profesional No. 2740
Registro SC-RNAE- 0492

## ESTADOS DE PATRIMONIO
## POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

(Expresado en US. Dólares)

| | Capital social | Reserva de capital | Reserva legal | Utilidades retenidas | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| Saldos 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 |
| **AÑO 2008** | | | | | |
| Distribución de dividendos | | | | (793.196,20) | (793.196,20) |
| Utilidad del período | | | | 1.603.393,33 | 1.603.393,33 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2008 | 60.280,00 | 436.829,34 | 115.584,40 | 2.373.568,63 | 2.986.262,37 |

Ver estados financieros

**Razón Social: PROTECIN CÍA. LTDA.**
**RUC : 1790465616001**
**AÑO : 2008**

Econ. Jaime Zurita
Matrícula profesional N0. 2740
Registro SC-RNAE 0492

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CAJA Y BANCOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

(Expresados en US. dólares)

| | | |
|---|---|---|
| FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Recibido de clientes | 13.833.080,41 | 11.587.973,75 |
| Pagado a proveedores | (12.667.468,31) | (11.129.579,90) |
| Otros (gastos) ingresos, neto | (114.738,72) | 26.813,96 |
| Impuesto a la Renta | (217.906,23) | (189.205,33) |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | 832.967,15 | 296.002,48 |
| FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Adquisición activos fijos | (5.103,74) | (115.325,94) |
| Adquisición de inversiones temporales | (2.617,91) | - |
| Precio de venta de activos fijos | 0,00 | 114.183,86 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (7.721,65) | (1.142,08) |
| FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Dividendos pagados | (793.196,20) | (326.854,71) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | (793.196,20) | (326.854,71) |
| CAJA Y EQUIVALENTES CAJA | | |
| Incremento neto durante el año | 32.049,30 | (31.994,31) |
| Saldo inicial | 505.899,25 | 537.893,56 |
| FIN DE AÑO | 537.948,55 | 505.899,25 |

*(Continúa...)*

**Razón Social: PROTECIN CÍA. LTDA.**
**RUC : 1790465616001**
**Año : 2008**

Econ. Jaime Zurita
Matrícula profesional No. 2740
Registro SC-RNAE- 0492

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CAJA Y BANCOS (Continuación....) POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

(Expresados en US. dólares)

| | 2008 | 2007 |
|---|---|---|
| CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Utilidad neta | 1.603.393,33 | 640.837,46 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo utilizado en actividades de operación por partidas que no representan movimiento de fondos | | |
| Depreciaciones | 10.091,54 | 11.412,14 |
| Amortización gastos anticipados | | (8.567,40) |
| Utilidad en venta de activo fijos | | (26.354,77) |
| CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | (798.276,93) | 374.849,23 |
| Inventarios | (458.671,40) | (744.966,32) |
| Gastos anticipados | (3.836,78) | (16.482,47) |
| Otras cuentas por cobrar | (30.694,32) | 85.315,85 |
| Otros activos | (6.632,29) | (1.544,71) |
| Cuentas por pagar | 164.053,67 | 4.865,92 |
| Impuesto a la Renta | 360.934,96 | 28.700,90 |
| Otras cuentas por pagar | (41.573,70) | (56.909,72) |
| Pasivo diferido | 34.179,07 | 4.846,37 |
| EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 832.967,15 | 296.002,48 |

Fuente: Balance de comprobación
Estados financieros

**Razón Social: PROTECIN CÍA. LTDA.**
**RUC : 1790465616001**
**Año : 2008**

Econ. Jaime Zurita
Matrícula profesional No. 2740
Registro SC-RNAE- 0492

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

## 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 al período terminado el 31 de diciembre de 2008.

b. ***Base de presentación-*** Los estados financieros de la compañía se presenta en idioma castellano y sus cifras se expresan de dólares de los Estados Unidos de Norte América.

c. ***Políticas contables***. La contabilidad es llevada por el sistema de partida doble. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2008 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.

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

e. ***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.

f. ***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.

g. ***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 .

h. ***Depreciaciones de los activos Fijos***.- La depreciación de los activos fijos se realiza de acuerdo a la duración de su vida útil, en base a los siguientes porcentajes según dispone el Art. 25. del Reglamento para la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno 2008: Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual, Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual. Equipos de cómputo y software 33% anual

i. ***Valuación de otros activos*** – Se encuentran valuados a su costo de adquisición.

j. ***Impuesto a la Renta-*** De conformidad con lo que dispone el Art. 47. del Reglamento para la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno 2008, la compañía aplica el 25% de tarifa impositiva sobre la base imponible.

k. ***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.

l. ***Intereses ganados***- Se registran a resultados en base a las notas de crédito recibidas

m. ***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)**

Un resumen de las cuentas caja-bancos es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|---|---|
| | 2008 | 2007 |
| | (en US dólares) | |
| Caja | 149.229,34 | 198.282,76 |
| Banco Internacional Cta No.57533 | 336.088,07 | 192.706,84 |
| CITI Cta. No. 008130919 | | 68.080,00 |
| Banco del Pichincha Cta No.254094-6 | 52.631,14 | 46.829,65 |
| Total | 537.948,55 | 505.899,25 |

**INVERSIONES TEMPORALES (Nota 4)**

Constituyen inversiones temporales a corto plazo en Interfondos y el Fondo Leal.

**CUENTAS POR COBRAR (Nota 5)**

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|---|---|
| | 2008 | 2007 |
| | (en US dólares) | |
| Cuentas por cobrar a Clientes relacionados | 717.351,53 | 105.112,77 |
| Cuentas por cobrar a Clientes no relacionados | 1.028.863,84 | 842.825,67 |
| Total | 1.746.215,37 | 947.938,44 |

**INVENTARIOS ( Nota 6)**

Un resumen de inventarios es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|---|---|
| | 2008 | 2007 |
| | (en US dólares) | |
| Mercadería en stock Quito | 3.660.099,04 | 3.211.438,92 |
| Mercadería para promoción | 65.831,02 | 55.819,74 |
| Total | 3.725.930,06 | 3.267.258,66 |

**GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR ( Nota 7)**

Un resumen de los gastos anticipados y otras cuentas por cobrar son como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|---|---|
| | 2008 | 2007 |
| | (en US dólares) | |
| Impuestos pagados por adelantado | 191.725,57 | 175.060,43 |
| Otros gastos anticipados | - | 12.828,36 |
| Servicio de Rentas Internas | 15.722,54 | 15.722,54 |
| Cheques protestados | 61.000,74 | 29.589,42 |
| Cuentas por cobrar personal | 0,00 | 717,00 |
| Total | 268.448,85 | 233.917,75 |

**ACTIVOS FIJOS ( Nota 8)**

Los movimientos de los activos fijos fueron como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|---|---|
| | 2008 | 2007 |
| | (en US dólares) | |
| Saldo neto al comienzo del año | 142.371,22 | 121.722,61 |
| Adiciones | 5.103,74 | 115.325,94 |
| Bajas de activos | | (3.073,25) |
| Ventas de activos | 0.00 | (91.604,08) |
| Total | 147.474,96 | 142.371,22 |
| Depreciaciones acumuladas | (101.881,01) | (91.789,47) |
| Saldo neto a fin de año | 45.593,95 | 50.581,75 |

**OTROS ACTIVOS ( Nota 9)**

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 Cïa. Ltda.

Un resumen de otros activos es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|---|---|
| | 2008 | 2007 |
| | (en US dólares) | |
| Otros activos | 2.521,52 | 2.521,52 |
| Monteros Edison | 13.002,02 | 13.228,49 |
| Escobar Marcelo | 6.788,71 | 4.195,11 |
| Quimbita Fernando | 384,55 | 384,55 |
| Salazar Irving | 4.265,16 | 0,00 |
| Total | 26.961,96 | 20.329,67 |

Econ. Jaime Zurita
Matrícula profesional No. 2740
Registro SC-RNAE- 0492

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR ( Nota 12)**

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|---|---|
| | 2008 | 2007 |
| | (en US dólares) | |
| Otras cuentas por Pagar | 24.011,21 | 53.903,32 |
| IVA en Ventas | 10.822,16 | 11.445,14 |
| Retenciones en la Fuente | 8.722,51 | 18.419,03 |
| Retenciones IVA | 4.558,28 | 5.920,37 |
| Total | 48.114,16 | 89.687,86 |

**PASIVO DIFERIDO ( Nota 13)**

En esta cuenta se incluyen los anticipos por compras efectuados por los clientes.
Un resumen de pasivo diferido es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|---|---|
| | 2008 | 2007 |
| | (en US dólares) | |
| Anticipo compradores | 100.925,49 | 67.246,42 |
| Mariño Santiago | 500,00 | 0,00 |
| Total | 101.425,49 | 67.246,42 |

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS ( Nota 14)**

***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.

## TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS ( Nota 15)

Las principales transacciones con compañías relacionadas, durante el año 2008 y 2007, se desglosan como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|---|---|
| | 2008 | 2007 |
| | (en US dólares) | |
| Compras a compañías relacionadas | 11.667.449,46 | 9.616.217,21 |
| Ventas a compañías relacionadas | 115.840.73 | 146.371,81 |

## HECHOS RELEVANTES ( Nota 16)

La compañía Provisiones Técnicas Industriales Protecin Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2008, no ha contraído ningún compromiso con entidades financieras y otros, ni se ha producido ningún hecho relevante durante este período.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
17 ABR. 2009
OPERADOR 7
CAU