



**ALIRO MORALES & ASOCIADOS**  
CONTADORES PUBLICOS • AUDITORES • CONSULTORES  
CIA. LTDA.



**GENEVA GROUP INTERNATIONAL**

A worldwide network of independent  
professional firms.

15360

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Socios de  
INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.**

Hemos auditado el Balance General de INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2007 y el correspondiente Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría. Los Estados Financieros del año 2006 no fueron auditados debido a que la Compañía no tenía obligatoriedad por no superar el monto de activos señalado por la Superintendencia de Compañías.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra Opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

**Registro Nacional de Auditores Externos  
No. 331**

**ALIRO MORALES BOZA  
Socio, Registro No. 15686**

Quito D.M., 25 de Abril de 2008

TOMAS CHARIOVE N49-04 Y MANUEL VALDIVIESO (URBANIZACIÓN MEXTERIOR)  
Telefax: (593-2) 2435897 - 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2923335  
E-mail: gerencia@moralesyasociados.com.ec  
QUITO - ECUADOR



Ganadores en el Año 2007  
a la Excelencia Empresarial

**INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**  
( Expresado en Dólares Americanos )

ACTIVOS	Notas	Saldo al 31-dic-07
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	21.696,23
Cuentas por Cobrar	4	143.136,02
Otras Cuentas por Cobrar	5	43.806,14
Inventarios	6	424.725,37
Gastos Pagados por Anticipado	7	20.259,75
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>653.623,51</u>
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>		
Activos No Depreciables	8	267.289,79
Activos Depreciables - Neto	9	272.746,76
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQ.		<u>540.036,55</u>
<u>OTROS ACTIVOS</u>		
Activos Intangibles		<u>1.406,88</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS		<u>1.406,88</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1.195.066,94</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

**INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.****BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

( Expresado en Dólares Americanos )

PASIVOS	Notas	Saldo al 31-dic-07
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
Proveedores	10	347.598,32
Otras Cuentas por Pagar		2.851,12
Préstamos Bancarios		116.976,73
Préstamos Socios		10.014,78
Provisiones Sociales	11	19.232,27
Instituciones Públicas	12	35.280,38
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>531.953,60</u>
TOTAL PASIVOS		<u>531.953,60</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	13	40.000,00
Reserva Legal		8.000,00
Reserva Facultativa		1.825,74
Aportes Futura Capitalización		344.556,54
Reserva de Capital		51.989,96
Utilidades Acumuladas		184.725,97
Utilidad del Ejercicio		32.015,13
TOTAL PATRIMONIO		<u>663.113,34</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.195.066,94</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

**INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**  
( Expresado en Dólares Americanos )

	Notas	Saldo al 31-dic-07
Ventas		1.238.473,98
Costo de Ventas		<u>-950.377,01</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		288.096,97
Gastos de Administración		-116.211,40
Gastos de Ventas		<u>-98.766,77</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		73.118,80
Ingresos No Operacionales		7.859,19
Egresos No Operacionales		<u>-25.061,85</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		55.916,14
Participación Trabajadores		-8.387,43
Impuesto a la Renta	14	<u>-15.513,58</u>
Utilidad del Ejercicio		<u><u>32.015,13</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**  
( Expresado en Dólares Americanos )

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aportes Futura Capitalización	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2006	40.000,00	8.000,00	1.825,74	344.556,54	51.989,96	128.610,76	69.313,34	644.296,34
Reclasificación Utilidades Acumuladas	-	-	-	-	-	69.313,34	-69.313,34	-
Aplicación Contable	-	-	-	-	-	-13.198,13	-	-13.198,13
Utilidad Ejercicio 2007	-	-	-	-	-	-	32.015,13	32.015,13
Saldos al 31 de Diciembre de 2007	40.000,00	8.000,00	1.825,74	344.556,54	51.989,96	184.725,97	32.015,13	663.113,34

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

**INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**  
( Expresado en Dólares Americanos )

	2007
<u>Flujos de efectivo en Actividades Operativas</u>	
Efectivo recibido de Clientes	1.233.020,31
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados	-968.013,03
Ingresos no Operacionales	7.859,19
Egresos no Operacionales	<u>-25.061,85</u>
Efectivo neto proveniente en act. Operativas	247.804,62
<u>Flujos de efectivo en Actividades de inversión</u>	
Adquisición de Activos Fijos	<u>-192.515,95</u>
Efectivo neto utilizado en Actividades de Inversión	-192.515,95
<u>Flujos de efectivo en Actividades de Financiamiento</u>	
Préstamos de Socios	7.807,90
Préstamos Bancarios	<u>-57.985,22</u>
Efectivo neto (utilizado) en Actividades de Financiamiento	-50.177,32
Aumento neto de Caja y Equivalentes	5.111,35
Caja y Equivalentes a principio de año	<u>16.584,88</u>
Caja y Equivalentes al final del año	<u><u>21.696,23</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

**INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO ( Continuación )**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**  
(Expresado en Dólares Americanos)

---

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVENIENTE EN LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS

	2007
Utilidad del Ejercicio	32.015,13
<u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente en operaciones</u>	
Depreciaciones	23.886,37
<u>Cambios netos en activos y pasivos de operaciones</u>	
Cuentas por Cobrar	-5.453,67
Otras Cuentas por Cobrar	-39.155,08
Inventarios	134.876,29
Gastos Pagos Anticipados	26.352,81
Activos Diferidos	1.313,48
Cuentas por Pagar	122.848,62
Impuestos por Pagar	-20.130,94
Sobregiros Bancarios	-9.863,35
Gastos Acumulados por Pagar	-18.885,04
Efectivo neto proveniente en act. operativas	<u>247.804,62</u>

**INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31 DE 2007**  
(Expresado en Dólares Americanos)

---

**NOTA 1 - ACTIVIDAD**

El objeto social de la Compañía es la fabricación de toda clase de artículos metálicos, especialmente en acero inoxidable, elaboración de todo tipo de muebles y enseres y de oficina, además se ocupa de todos los procesos, fases y gestiones que requiere la instalación y mantenimiento de los artículos vendidos.

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**a. Base de Presentación de los Estados Financieros y Uso de Estimaciones.**

La preparación de los Estados Financieros se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y sobre normas o prácticas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador, las mismas que requieren se realice ciertas estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos, pasivos y revelación de contingencias a la fecha de los Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Es necesario indicar que mediante Resolución 06.Q.ICI-003/004 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de Septiembre de 2006, se deroga la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y a partir del 1 de enero de 2009 entran en vigencia las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Los nuevos estándares internacionales requieren que los Estados Financieros se presenten de manera comparativa; por esta razón, el proceso contable en el año 2008 irá en función de la nueva Arquitectura Financiera Internacional.

**b. Período Cubierto**

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2007, y son presentados en Dólares Americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

**c. Equivalentes de Efectivo**

La Compañía para propósitos de elaboración del Estado de Flujos de Efectivo, considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en Bancos. Este Estado Financiero se ha preparado bajo el Método Directo.

**d. Inventarios**

La valoración de las existencias se determina en base al Método Promedio Ponderado, al 31 de diciembre de 2007, los costos de estas existencias no exceden el precio de mercado.



**e. Activos Fijos**

Los bienes del activo fijo se presentan al costo más el valor de los ajustes de dolarización efectuadas de conformidad con disposiciones legales. Las depreciaciones se calculan a base del método lineal, sobre los valores corregidos de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en el Art. 21, numeral 6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

**f. Patrimonio de los Socios**

Los saldos y movimientos del período se reflejan en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

**g. Determinación de Resultados**


Todos los ingresos, gastos y costos son reconocidos y registrados al momento en que se realiza la operación o transacción por parte de la compañía (Método de Acumulación o Devengado).

**h. Impuesto a la Renta**

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades. La Compañía paga su Impuesto a la Renta en base al porcentaje total del 25% de las Utilidades Gravables.

**NOTA 3 - CAJA Y BANCOS**

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	
Cajas Chicas	2,339.74
Bancos	19,356.49
Total	21,696.23

#### NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Se conforma de la siguiente manera:

Personas Naturales	55.799,06
Personas Jurídicas	54.375,93
Contribuyentes Especiales	23.402,86
Entidades Públicas	10.368,48
Provisión Cuentas Incobrables	-810,31
Total	143.136,02

Los créditos concedidos por la Compañía tienen vencimientos de 30 a 90 días dependiendo del volumen de compras de los clientes.

#### NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de la cuenta es el siguiente:

Préstamos Empleados	585.62
Cheques Protestados	2,370.49
Valores en Garantía	2,650.00
Anticipo Proveedores	38,200.03
Total	43,806.14

#### NOTA 6 - INVENTARIOS

El desglose de esta cuenta se presenta de la siguiente manera:

Materia Prima	298,041.16
Suministros y Materiales	124,611.72
Repuestos y Accesorios	1,955.61
Lubricantes	116.88
Total	424,725.37

Los inventarios se valoraron mediante el Método Promedio Ponderado. Los valores de las existencias no exceden a precios de mercado.

#### NOTA 7 - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Bajo este rubro se registran los siguientes conceptos:

Impuestos Pagados 12% IVA	17,955.56
Impuestos Retenidos IVA	2,304.19
Total	20,259.75

#### NOTA 8 - ACTIVOS NO DEPRECIABLES

La composición de este rubro es el siguiente:

Terrenos	36,998.02
Construcciones en Proceso	194,691.77
Mejoras en el Terreno	35,600.00
Total	267,289.79

#### NOTA 9 - ACTIVOS DEPRECIABLES

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal e, los activos fijos de la compañía se presentan al costo más el valor de los ajustes de dolarización efectuados de conformidad con las disposiciones legales. Existen cuadros de cálculo de los diferentes activos fijos que respaldan el movimiento y su depreciación.

El detalle resumido es el siguiente:

Construcciones	1,358.61
Maquinaria y Enseres	338,961.33
Equipo de Computación y Oficina	9,533.67
Muebles y Enseres	1,200.90
Vehículos	20,048.10
Herramientas y Repuestos Varios	11,329.08
Subtotal	382,431.69
Depreciación Acumulada	-109,684.93
Total	272,746.76

**NOTA 10 - PROVEEDORES**

Se conforma de la siguiente manera:

Personas Naturales	33,281.92
Persona Jurídicas	274,848.15
Contribuyentes Especiales	39,467.00
Instituciones Públicas	1.25
Total	347,598.32

**NOTA 11 - PROVISIONES SOCIALES**

El detalle de esta cuenta se conforma de la siguiente manera:

Décimo Tercero	1,468.97
Décimo Cuarto	4,179.43
Vacaciones	5,196.44
15% Participación Trabajadores	8,387.43
Total	19,232.27

**NOTA 12 - INSTITUCIONES PÚBLICAS**

El detalle de este rubro se presenta a continuación:

Aportes al IESS	3.790,00
Fondos de Reserva	4.997,61
Préstamos IESS	965,61
Impuesto a la Renta	380,46
IVA Cobrado	21.724,21
Retención en la Fuente	3.008,93
IVA Retenido	413,56
Total	35.280,38

#### **NOTA 13 - CAPITAL SOCIAL**

La Compañía se constituyó con un capital de S/. 450.000 mediante Escritura Pública otorgada el 2 de agosto del 1978, ante el Notario Décimo Tercero del cantón Quito, Dr. Miguel Angel Altamirano Arellano.

El último aumento de capital para llegar al actual de USD 40.000,00, se realizó mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, Dr. Luis Enrique Villafuerte el 26 de Octubre del 1998, fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2411, el 6 de Octubre de 1999.

#### **NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA**

El Impuesto causado en el año 2007, se determinó de la siguiente manera:

Utilidad Contable del Ejercicio	USD	55,916.15
(-) 15% Participación Trabajadores		-8,387.43
(+) Gastos No Deducibles		<u>14,525.61</u>
Base Imponible		<u>62,054.33</u>
Impuesto a la Renta		25%
Impuesto Causado año 2007	USD	<u><u>15,513.58</u></u>

#### **NOTA 15 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

Al 31 de Diciembre de 2007, la Compañía no presenta compromisos ni contingencias que puedan afectar la interpretación de los Estados Financieros.

#### **NOTA 16 - HECHOS POSTERIORES**

Como es de conocimiento público, la Asamblea Constituyente mediante tercer suplemento del Registro Oficial No. 242 del 29 de diciembre de 2007, expidió la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador, la cual tiene entre sus principales objetivos: a) ampliar la base de los contribuyentes, b) aplicar el principio de progresividad, es decir quien más riqueza obtiene tenga mayor responsabilidad con la sociedad, c) establecer sanciones para la evasión tributaria y para los mecanismos de defraudación y d) crear incentivos a la producción, al nuevo empleo, a la incorporación de personas con discapacidad al mercado laboral.

Esta nueva legislación contempla muchos alcances que serán definidos en el respectivo Reglamento, el cual hasta la presente fecha no ha sido emitido de manera oficial.

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 263 del 30 de Enero del año 2008, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución NAC-DGER2008-0124 en la cual fija los porcentajes de Retención en la Fuente del Impuesto al Valor Agregado (IVA).

Mediante Registro oficial No. 263 del 30 de Enero del año 2008, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución NAC-DGER2008-250 con la cual se rebaja la Retención en la Fuente por compras de bienes muebles de naturaleza corporal del 2% al 1%.

Entre el 31 de diciembre de 2007 y la fecha de emisión del informe de los Auditores Independientes, no se produjeron otros eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

---