

MARMOL • GRANITO • PORCELANATO • CERAMICA • PIEDRAS

**TERMIKON**

Naturaleza para Vivir

*Quito, 05 de mayo de 2010*

18993  
Señores

***SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS***

*Quito.*

*Estimados Señores:*

*Adjunto Informe del Gerente General de nuestra compañía GRUPO COMERCIAL  
TERMIKON CIA. LTDA. con número de expediente No. 18993-90, para el ejercicio  
fiscal 2.009.*

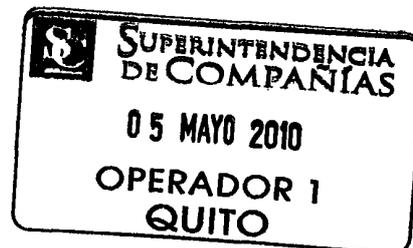
*Sin otro particular al momento, me suscribo con un cordial saludo.*

*Muy Atentamente,*

**TERMIKON CIA. LTDA.**

**Arq. Gonzalo Rodas Vaca**

**GERENTE GENERAL**



**GRUPO COMERCIAL TERMIKON CIA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2009 Y 2008**



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Directores de "GRUPO COMERCIAL TERMIKON CIA. LTDA."

**Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de "GRUPO COMERCIAL TERMIKON CIA. LTDA." a diciembre 31 de 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios del patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

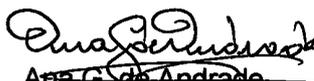
**Responsabilidad del Auditor**

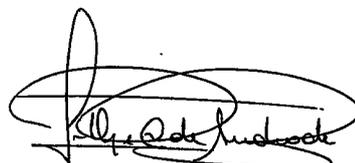
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el 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 importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

**Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de "GRUPO COMERCIAL TERMIKON CIA. LTDA." a diciembre 31 de 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de caja, por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

**ANDRADE GUAYASAMÍN CIA. LTDA.**

  
Ana G. de Andrade.  
Representante Legal.  
Registro C.P.A. #1778

  
Ivette Villacís C.  
Registro C.P.A. #30886

Abril del 2010  
SC-RNAE #061

**GRUPO COMERCIAL TERMIKON CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL:**

(Expresado en dólares )

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y Bancos		103,780	85,759
Inversiones	3	69,443	230,306
Cuentas por Cobrar	4	66,749	207,738
Inventarios	5	1,167,950	1,404,322
Pagos Anticipados	6	<u>75,731</u>	<u>121,522</u>
Total activos corrientes		<u>1,483,653</u>	<u>2,049,647</u>
<b>ACTIVOS FIJOS:</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	7	813,493	283,924
(-) Depreciación Acumulada		<u>-143,086</u>	<u>-168,639</u>
Total activos fijos		<u>670,407</u>	<u>115,285</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>2,154,060</u></u>	<u><u>2,164,932</u></u>

## PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Obligaciones bancarias	8	100,045	41,757
Proveedores	9	326,941	716,936
Anticipo de clientes		326,929	234,198
Impuestos por pagar	10	18,429	30,023
Obligaciones sociales	11	51,211	50,515
Otras cuentas por pagar		148,460	147,309
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b><u>972,014</u></b>	<b><u>1,220,738</u></b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>			
Total Pasivos Largo Plazo	12	<u>349,775</u>	<u>207,426</u>
<b>Patrimonio de los socios</b>			
Capital social	15	76,000	76,000
Reserva legal		32,443	32,443
Reserva de capital		81,807	81,807
Utilidades retenidas	15	546,518	490,912
Resultado del ejercicio		95,502	55,606
<b>Total Patrimonio de los socios</b>		<b><u>832,271</u></b>	<b><u>736,768</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2,154,060</u></b>	<b><u>2,164,932</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte de estados financieros.

**GRUPO COMERCIAL TERMIKON CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL:**

(Expresado en dólares)

	NOTAS	2009	2008
Ventas		2,919,162	3,993,162
(-) Costos de ventas		-2,083,423	-2,870,963
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>835,740</b>	<b>1,122,200</b>
<b>Gastos de Operación</b>			
Gastos Administrativos		219,654	245,233
Gastos Comerciales		266,336	388,645
Gastos de Distribución de Bodega		155,408	252,493
<b>Total Gastos de Operación</b>		<b>641,398</b>	<b>886,372</b>
<b>Utilidad en Operación</b>		<b>194,341</b>	<b>235,828</b>
<b>Otros Gastos / Ingresos</b>			
Intereses ganados		3,562	8,211
Otros Ingresos		35,181	3,893
Gastos Financieros		-75,792	-35,257
Otros Gastos		-11,998	-90,973
<b>Total Otros Gastos / Ingresos</b>		<b>-49,047</b>	<b>-114,127</b>
<b>Utilidad del período antes de impuestos y participación trabajadores</b>		<b>145,294</b>	<b>121,701</b>
<b>Menos</b>			
Participación Trabajadores 15 %	13	-21,794	-18,255
Impuesto a la Renta	14	-27,998	-47,840
<b>Total</b>		<b>-49,792</b>	<b>-66,095</b>
<b>Utilidad a disposición de los socios</b>		<b>95,502</b>	<b>55,606</b>

Las notas que se adjuntan forman parte de estados financieros.

**GRUPO COMERCIAL TERMIKON CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Expresado en dólares)

	<b>Capital Pagado</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Utilidades Retenidas</b>	<b>Resultado Ejercicio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2007</b>	76,000	32,443	81,807	363,954	126,957	681,161
Transferencia	0	0	0	126,957	-126,957	0
Utilidad Neta del Período	0	0	0	0	55,606	55,606
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2008</b>	76,000	32,443	81,807	490,912	55,606	736,768
Transferencia	0	0	0	55,606	-55,606	0
Utilidad Neta del Período	0	0	0	0	95,502	95,502
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2009</b>	<b>76,000</b>	<b>32,443</b>	<b>81,807</b>	<b>546,518</b>	<b>95,502</b>	<b>832,271</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**GRUPO COMERCIAL TERMIKON**

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL:**

(Expresado en dólares)

	2009	2008
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibo de clientes	3,083,685	3,547,387
Pagado a proveedores, empleados y impuestos	-2,584,160	-3,089,505
Gastos financieros	-75,792	-35,256
Recibido por otros ingresos	38,743	12,668
Pagado por otros gastos	-216,781	-466,784
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>245,695</b>	<b>-31,490</b>
<b>FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	-582,354	-77,339
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>-582,354</b>	<b>-77,339</b>
<b>FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones Bancarias	193,817	-12,299
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>193,817</b>	<b>-12,299</b>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA</b>		
Incremento neto durante el año	-142,842	-121,128
Comienzo del año	316,065	437,193
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>173,223</b>	<b>316,065</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**GRUPO COMERCIAL TERMIKON CIA. LTDA.**

**CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO  
NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL:**

(Expresado en dólares)

	2009	2008
<b>Utilidad neta</b>	<u>95,502</u>	<u>55,606</u>
<b>Conciliación entre la utilidad neta con el efectivo proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	27,232	19,379
Amortización Leasing	0	54,067
Provisión jubilación y desahucio	6,821	97,426
Provisión 15% participación	21,794	18,255
Provisión Impuesto a la Renta	<u>27,998</u>	<u>47,840</u>
	<u>83,845</u>	<u>236,967</u>
<b>Cambios en activos y pasivos</b>		
Cuentas por cobrar	257,254	-445,774
Inventarios	236,372	113,591
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	45,821	-57,965
Cuentas por pagar	<u>-473,099</u>	<u>66,085</u>
	<u>66,348</u>	<u>-324,063</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>	<u><u>245,695</u></u>	<u><u>-31,490</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

## **GRUPO COMERCIAL TERMIKON CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

---

#### **NOTA 1 OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

Grupo Comercial Termikon Cía. Ltda. constituida el 16 de julio de 1990 en la ciudad de Quito-Ecuador, tiene como objetivo social principal la comercialización de productos y servicios en el campo de los pisos y revestimientos para el sector de los terminados de la construcción.

#### **NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

De conformidad con la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicada en el R.O. 498 del 31.XII.08), el ejercicio 2011 se constituye como período de transición; para elaborar y presentar estados financieros comparativos con aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", Los ajustes efectuados al término del período de transición, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

##### **Bases de preparación:**

Los estados financieros adjuntos son presentados de acuerdo a las políticas establecidas por la Federación Nacional de Contadores y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en U.S. dólares.

##### **Valuación de Inventarios:**

Para la valoración de inventarios la compañía utiliza el método promedio, las importaciones en tránsito se mantienen contabilizadas según sus costos y gastos de importación.

##### **Valuación de Activos Fijos:**

Están registrados al costo de adquisición. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para maquinaria, equipos, muebles-enseres y herramientas, 5 para vehículos y 3 equipos de computación.

## GRUPO COMERCIAL TERMIKON CIA. LTDA.

### Reconocimiento de Ingresos:

El ingreso es reconocido, cuando los activos objeto de la transacción son vendidos, siendo la base de medición del principio de realización.

### Reconocimiento de Costos y Gastos:

Los costos y gastos son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponde a ese período, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el ejercicio siguiente.

### NOTA 3 INVERSIONES

	2009	2008
Produfondos	2,833	158,903
Fondo Supremo Produbanco	66,610	71,402
<b>TOTAL:</b>	<b>69,443</b>	<b>230,306</b>

### NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR

	2009	2008
Clientes	43,289	207,812
Empleados	79	285
Pegomarmi	154	-
Impuesto al Valor Agregado	33,345	9,782
Otras Cuentas por Cobrar	22	-
<b>TOTAL:</b>	<b>76,889</b>	<b>217,878</b>

El movimiento de la provisión para cuentas dudosas es como sigue:

Saldo al inicio del año	10,140	10,140
Saldo al final de año	-10,140	-10,140
<b>TOTAL:</b>	<b>66,749</b>	<b>207,738</b>

### NOTA 5 INVENTARIOS

	2009	2008
Stock	1,166,519	1,396,651
Inventarios en Tránsito	1,431	7,672
<b>TOTAL:</b>	<b>1,167,950</b>	<b>1,404,322</b>

**GRUPO COMERCIAL TERMIKON CIA. LTDA.**

**NOTA 6 PAGOS ANTICIPADOS**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Garantías	4,950	7,150
Anticipo Proveedores	<u>70,781</u>	<u>114,372</u>
<b>TOTAL:</b>	<b><u>75,731</u></b>	<b><u>121,522</u></b>

**NOTA 7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>NO DEPRECIABLES</b>		
Terreno	<u>474,807</u>	<u>15,000</u>
<b>DEPRECIABLES</b>		
Edificios	113,072	3,072
Equipos de oficina	18,860	18,053
Equipos de computación	48,440	48,790
Herramientas y otros	7,407	7,407
Vehículos	82,953	109,089
Muebles de oficina	64,362	52,622
Maquinaria	<u>3,592</u>	<u>29,891</u>
	338,686	268,924
(-) Depreciación acumulada	<u>-143,086</u>	<u>-168,639</u>
<b>Total Activo Fijo Depreciable</b>	<b><u>195,599</u></b>	<b><u>100,285</u></b>
<b>TOTAL:</b>	<b><u>670,407</u></b>	<b><u>115,285</u></b>

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

Saldo Inicial	115,285	57,890
Adiciones	582,354	77,338
Bajas	-	-563
Depreciación del año	<u>-27,232</u>	<u>-19,379</u>
<b>TOTAL:</b>	<b><u>670,407</u></b>	<b><u>115,285</u></b>

**NOTA 8 OBLIGACIONES BANCARIAS**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Banco de la Producción	100,045	-
Sobregiro bancario	<u>-</u>	<u>41,757</u>
<b>TOTAL:</b>	<b><u>100,045</u></b>	<b><u>41,757</u></b>

**GRUPO COMERCIAL TERMIKON CIA. LTDA.****NOTA 9            PROVEEDORES**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Proveedores Locales:	-176,543	-165,488
Proveedores del Exterior:	<u>-150,398</u>	<u>-551,449</u>
<b>TOTAL:</b>	<b><u>-326,941</u></b>	<b><u>-716,936</u></b>

**NOTA 10            IMPUESTOS POR PAGAR**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Retenciones IVA por Pagar	7,022	11,086
Retenciones en la Fuente	4,461	6,433
Impuesto a la Renta	<u>6,946</u>	<u>12,504</u>
<b>TOTAL:</b>	<b><u>18,429</u></b>	<b><u>30,023</u></b>

**NOTA 11            OBLIGACIONES SOCIALES**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Sueldo por Pagar	12,574	8,825
IESS por Pagar	4,813	6,162
Décimo Tercer Sueldo	1,215	1,538
Décimo Cuarto Sueldo	1,450	1,583
Vacaciones	7,206	1,228
Fondos de Reserva IESS	785	11,472
Participación Trabajadores 15%	21,794	18,255
Otros	<u>1,373</u>	<u>1,451</u>
<b>TOTAL:</b>	<b><u>51,211</u></b>	<b><u>50,515</u></b>

**NOTA 12            PASIVOS LARGO PLAZO**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Obligaciones Bancarias L/P	135,528	-
Dr. Gustavo Rodas	40,000	40,000
Pegomarmi	70,000	70,000
Jubilación Patronal	80,293	75,148
Bonificación Desahucio	<u>23,954</u>	<u>22,278</u>
<b>TOTAL:</b>	<b><u>349,775</u></b>	<b><u>207,426</u></b>

## GRUPO COMERCIAL TERMIKON CIA. LTDA.

### PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS. A diciembre 31 del 2009 la Compañía tenía registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo.

### NOTA 13 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

	2009	2008
Saldo al inicio del año	18,255	31,699
Provisión del año	21,794	18,255
Pagos efectuados	<u>-18,255</u>	<u>-31,699</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>21,794</u></b>	<b><u>18,255</u></b>

### NOTA 14 IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 ha sido calculada aplicando la tasa del 25% sobre las utilidades gravables.

	2009	2008
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y Participación trabajadores	145,294	121,701
(-) 15% Participación a trabajadores	21,794	18,255
(-) Ingresos Excentos	22,450	-
(+) Gastos no deducibles	10,941	87,914
<b>Utilidad Gravable</b>	<b><u>111,991</u></b>	<b><u>191,360</u></b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b><u>27,998</u></b>	<b><u>47,840</u></b>

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

## GRUPO COMERCIAL TERMIKON CIA. LTDA.

	2009	2008
Saldo al inicio del año	12,504	3,830
Provisión del año	27,998	47,840
Retenciones en la fuente	-21,052	-35,336
Pagos efectuados	<u>-12,504</u>	<u>-3,830</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>6,946</u></b>	<b><u>12,504</u></b>

### NOTA 15 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**CAPITAL SOCIAL.-** El capital social de Grupo Comercial Termikon Cía. Ltda., está constituido por \$ 76,000.00 en acciones suscritas y autorizadas al valor nominal de \$ 1 cada una.

**UTILIDADES RETENIDAS.-** El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

### NOTA 16 LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

La Compañía ha observado y cumplido con todas las leyes y reformas vigentes hasta diciembre 31 del 2009.

### NOTA 17 EVENTOS SUBSECUENTES

La empresa no tiene ningún litigio ni juicios laborales, y entre diciembre 31 del 2009 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 2010), no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre dichos estados.