

**INDUSTRIA ANDINA DE TRANSFORMADORES
S.A.**

INFORME SOBRE EL EXAMEN

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

2/330



Econ. Manuel Suco Cárdenas RUC: 0900844465001
Av.9 de Octubre 1904 - Phono 2395655 P.O.BOX 09016961
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
INDUSTRIA ANDINA DE TRANSFORMADORES S.A.
Guayaquil, Ecuador.

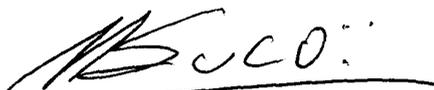
1. He auditado los balances generales adjuntos de INDUSTRIA ANDINA DE TRANSFORMADORES S.A. al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de INDUSTRIA ANDINA DE TRANSFORMADORES S.A. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3. Fui contratado como auditor externo en una fecha posterior al cierre del ejercicio 2009; por lo tanto, no pude observar la toma física de los inventarios al 31 de diciembre del 2009 que tienen un efecto significativo sobre el costo de ventas del 2009, en las utilidades del ejercicio 2009 y en el patrimonio social al 31 de diciembre del 2009.

4. En mi opinión, excepto por lo mencionado en párrafo anterior, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIA ANDINA DE TRANSFORMADORES S.A. al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,



Econ. Manuel Suco Cárdenas,
C.P.A. 4.128
SC-RNAE No.017s

Guayaquil, Mayo 14, 2010



INDUSTRIA ANDINA DE TRANSFORMADORES S.A.

BALANCE GENERAL

DICIEMBRE 31 2009

	DIC - 2009		DIC - 2008	
	\$	%	\$	%
ACTIVO CORRIENTE:				
Caja y Bancos	48,550	1.2	100,128	3.0
Cuentas por Cobrar	377,109	9.4	868,104	26.3
Inventarios	1,868,054	46.8	871,165	26.4
Gastos y Pagos Anticipados	81,233	2.0	92,549	2.8
Total	2,374,946	59.5	1,931,946	58.5
ACTIVO FIJO				
Terreno	25,355	0.6	25,355	0.8
Edificios	412,579	10.3	364,037	11.0
Construcción en Proceso	172,227	4.3	484	
Instalaciones	166,487	4.2	149,898	4.5
Muebles y Enseres	27,575	0.7	12,142	0.4
Equipos de Oficina	8,286	0.2	8,286	0.3
Equipo de Computación	76,525	1.9	48,704	1.5
Laboratorio	13,019	0.3	4,771	0.1
Herramientas	8,568	0.2	8,568	0.3
Maquinarias y Equipos	1,196,127	30.0	1,078,840	32.7
Maquinaria de Construcción	6,865	0.2	-	-
Vehículos	134,987	3.4	114,688	3.5
Total	2,248,600	56.3	1,815,773	55.0
Depreciación Acumulada	630,336	15.8	446,829	13.5
Neto	1,618,264	40.5	1,368,944	41.5
TOTAL ACTIVO	3,993,210	100.0	3,300,890	100.0
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Otras Cuentas por Pagar	2,176,023	54.5	1,863,536	56.5
Prestamos por Pagar a Accionistas	428,048	10.7	377,473	11.4
Participación Laboral	54,682	1.4	46,041	1.4
Total	2,658,753	66.6	2,287,050	69.3
PASIVO A LARGO PLAZO:				
Préstamos por pagar a Accionistas	593,712	14.9	485,015	14.7
Total	593,712	14.9	485,015	14.7
TOTAL PASIVO	3,252,465	81.4	2,772,065	84.0
PATRIMONIO SOCIAL:				
Capital Suscrito	6,000	0.2	6,000	0.2
Reserva Legal	186	0.0	186	0.0
Reserva de Capital	18,467	0.5	18,467	0.6
Utilidades no Distribuidas	497,499	12.5	308,498	9.3
Utilidad del Ejercicio	218,593	5.5	195,674	5.9
Total	740,745	18.6	528,825	16.0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	3,993,210	100.0	3,300,890	100.0

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.



INDUSTRIA ANDINA DE TRANSFORMADORES S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

EJERCICIO 2009

	EJERCICIO 2009		EJERCICIO 2008	
	\$	%	\$	%
VENTAS NETAS	6,317,730	100.0%	5,606,963	100.0%
COSTO DE VENTAS:				
Costo de Ventas	5,522,177	8740.8%	5,072,107	8028.4%
COSTO DE VENTAS	5,522,177	87.4%	5,072,107	90.5%
UTILIDAD BRUTA	795,553	12.6%	534,856	9.5%
GASTOS DE OPERACION:				
Administración y Ventas	395,017	6.3%	226,202	4.0%
Depreciaciones	13,550	0.2%	10,257	0.2%
Total	408,567	6.5%	236,459	4.2%
UTILIDAD EN OPERACIONES	386,986	6.1%	298,397	5.3%
Ingresos (Gastos) Financieros	-39,190	-0.6%	-4,381	-0.1%
Otros Ingresos (Egresos)	16,753		12,923	0.2%
UTILIDAD ANTES DE PART.LABORAL	364,549	5.5%	306,939	5.5%
PARTICIPACION LABORAL	-54,682	-0.9%	-46,041	-0.8%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-91,273	-1.4%	-65,225	-1.2%
UTILIDAD NETA	218,593	3.2%	195,674	3.5%

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

INDUSTRIA ANDINA DE TRANSFORMADORES S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

D E T A L L E	DIC-2009	DIC-2008
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad Neta	218,593	195,674
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	142,458	135,008
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	490,995	-439,370
Disminución (Aumento) en Inventarios	-996,889	102,436
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	11,316	96,674
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	321,128	556,416
FLUJO NETO (Utilizado) EN OPERACIONES	187,601	646,838
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	-391,778	-345,701
FLUJO NETO UTILIZADO EN INVERSIONES	-391,778	-345,701
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Ajustes Resultados de años anteriores	-6,673	-46,356
Aumento (Disminución) Préstamo de Accionistas	159,272	-155,840
FLUJO NETO (Utilizado) EN FINANCIAMIENTO	152,599	-202,196
Aumento neto en Caja y Bancos e Inver- siones Temporales	-51,578	98,941
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:		
Saldo al Inicio del Año	100,128	1,187
Saldo al final del año	48,550	100,128

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

INDUSTRIA ANDINA DE TRANSFORMADORES S.A.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

D E T A L L E	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	PERDIDAS Y GANANCIAS
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2008	528,825	6,000	186	18,467	308,498	195,674
TRANSACCIONES 2009						
Transf. Utilidad Ejercicio Anterior	0				195,674	-195,674
Ajustes	-6,673				-6,673	
Utilidad Neta del Ejercicio	218,593					218,593
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2009	740,745	6,000	186	18,467	497,499	218,593

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

INDUSTRIA ANDINA DE TRANSFORMADORES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Expresados en dólares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

La empresa se constituyó legalmente como Sociedad Anónima, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el 01 de Agosto del año 1974.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:
Fabricación de transformadores electricos de todo tamaño y tipo.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en varios aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por la NEC, se recomienda que las NIIF provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y la Resolución No.03.Q.ICI.002 emitida por la Superintendencia de Compañías. Las normas contables requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) INVENTARIOS:

Los inventarios de mercaderías son valorados por el método de Costo Promedio.

b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - ACTIVOS FIJOS :

Los activos fijos se registran al costo de compra y el gasto por depreciación se registra en los resultados del ejercicio respectivo.

La depreciación es calculada en base a la estimación de la vida útil de los activos correspondientes, utilizando los siguientes porcentajes (%) anuales:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Laboratorio	10%
Herramientas	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehiculos	20%

c) PARTICIPACION DE TRABAJADORES:

La participación de trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley.

d) **IMPUESTO A LA RENTA:**

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

e) **REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:**

Los registros contables de la compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

f) **UTILIDAD NETA POR ACCION:**

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por cobrar se detallan en las siguientes subcuentas:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	312,788	776,589
Empleados	50,694	74,984
Otros	13,627	16,531
Total	377,109	868,104

A criterio de la Administración de la Compañía debido a la naturaleza de las transacciones de ventas no es necesario formar una Reserva para Cuentas Incobrables.

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008 , los inventarios estan formados por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Materias primas y materiales	1,629,687	529,238
Inventarios en proceso	117,968	29,435
Productos terminados	120,399	106,509
Importaciones en transito		205,983
Total	1,868,054	871,165

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, los activos fijos registran las siguientes transacciones:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial, neto	\$1,368,944	1,158,251
Adquisiciones	391,778	345,701
Depreciaciones	142,458	135,008
Saldo final, neto	1,618,264	1,368,944

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008 la empresa NO registra Inversiones Permanentes.

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, la Compañía registra un pasivos por pagar a su accionista nacional por \$485,015 y \$593,712, respectivamente.

NOTA 9.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2009 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 6,000 acciones ordinarias y

nominativas de un dólar de los Estados Unidos de America cada una.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2009 la Compañía NO registra variación en su capital suscrito y pagado.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2008 la Compañía NO registro variación en su capital suscrito y pagado.

NOTA 10.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2009 y 2008 , la Compañía no registra transacciones con cuentas de resultados.

NOTA 11.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2009 la Compañía NO registra variación en su Reserva Legal.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2008 la Compañía NO registro variación en su Reserva Legal.

NOTA 12.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta es del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el

correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto la renta en el año 2009 y 2008, son las siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad contable	364,549	306,939
Más: Gastos no deducibles	55,227	
Menos: Participación Laboral	54,682	46,041
Utilidad Gravable	365,094	260,898
Impuesto a la Renta 25%	91,273	65,225

NOTA 13. PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, la compañía NO registra activos ni pasivos contingentes.

NOTA 13. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros.


ECON. MANUEL SUCO CARDENAS
CP 4128
SC - RNAE No.017