

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe del Auditor Independiente	3
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de evolución del patrimonio de los socios	6
Estado de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 11

Abreviaturas usadas:

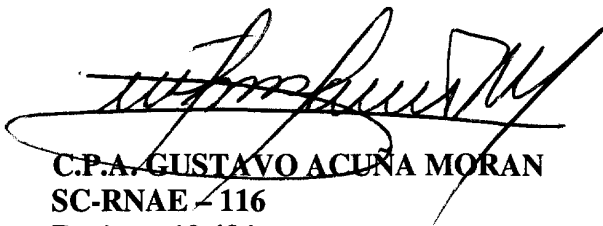
US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de

“IMACO” IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **IMACO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2001, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los socios y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta 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 de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMACO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001, y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y prácticas contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



C.P.A. GUSTAVO ACUÑA MORAN
SC-RNAE - 116
Registro 12.434

Octubre 24, 2002
Guayaquil - Ecuador

IMACO CIA. LTDA.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

	<u>NOTAS</u>	(Dólares)
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo		23,206
Inventarios	2	535,147
Pagos Anticipados		<u>17,654</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>576,007</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, maquinaria y equipos, neto	3	<u>24,372</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>600,379</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar	4	537,288
Otras cuentas por pagar	5	2,526
Gastos acumulados por pagar	6	<u>3,104</u>
TOTAL PASIVOS		<u>542,918</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
Capital social	7	1,000
Reserva Legal		124
Reserva Facultativa		3,737
Reserva de Capital		48,130
Utilidad del ejercicio		<u>4,470</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>57,461</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>600,379</u>

Ver notas a los estados financieros

IMACO CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

NOTAS

(Dólares)

INGRESOS:

Ventas	870,955
Otros Ingresos	<u>366</u>
TOTAL	<u>871,321</u>

COSTO Y GASTOS:

Costo de venta	716,134
Gastos de administración	36,305
Gastos de Ventas	90,498
Gastos Financieros	3,748
Depreciaciones	<u>17,625</u>
TOTAL	<u>864,310</u>

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**7,011**MENOS:**

15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(1,052)
25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(1,490)</u>

UTILIDAD NETA4,470Ver notas a los estados financieros

IMACO CIA. LTDA**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal y facultativa</u>	<u>Reserva por revalorización del patrimonio</u>	<u>Reexpresión monetaria</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Utilidad neta del ejercicio</u>	<u>Total</u>
				(Dólares)			
Saldos al 1 de enero del 2001 (nota2)	204	4,021	15,156	32,973	0	636	52,990
Utilidad neta del ejercicio						4,470	4,470
Transferencia de Utilidad, ejercicio anterior		636				(636)	0
Aumento de capital	796	(796)					0
Transferencia, requerida por la NEC No. 17			(15,156)	(32,973)	48,129	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2001	<u>1,000</u>	<u>3,861</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>48,129</u>	<u>4,470</u>	<u>57,460</u>

Ver notas a los estados financieros

IMACO CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION:**

Efectivo recibido de clientes	871,321
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(933,909)
Intereses pagados	(3,497)
Otros ingresos(gastos), neto	(251)
Participación de utilidades	(1,730)
Impuesto a la Renta del año	<u>517</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>- 67,549</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE INVERSION:**

Compras de activos fijos, neto	(<u>26,316</u>)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	(<u>26,316</u>)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:**

Prestamos de socios	61,377
Uso inversiones temporales	<u>15,958</u>
Efectivo neto proveniente por las actividades de financiamiento	<u>77,335</u>
Disminución neto del efectivo	(16,530)
Efectivo al inicio del período	<u>39,736</u>
Efectivo al final del período	<u><u>23,206</u></u>

Ver notas a los estados financieros

IMACO CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Dólares)

UTILIDAD DEL EJERCICIO 4,470AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL
EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
(UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN.

Gastos que no originan desembolsos de fondos:

Depreciación 17,625Subtotal 22,095**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:**

Aumento en inventarios (42,013)

Disminución en gastos anticipados 13,848

Aumento en cuentas por pagar (62,105)

Aumento en participación de utilidades (678)

Disminución en impuesto a la renta 2,007

Aumento en gastos acumulados (703)Subtotal (89,644)**EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION** (67,549)Ver notas a los estados financieros

IMACO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

“ IMACO “ IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA. Fue constituida el 11 de febrero de 1977 en Machala - Ecuador e inscrita el 11 de mayo de 1977 de ese mismo año en el Registro Mercantil del Cantón Machala. Su actividad principal es la importación y comercialización de materiales para la industria de la construcción.

Base de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares de los E.U.A de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC, se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Inventarios.- Están valorizados al método promedio y su costo no excede al valor de mercado.

Propiedades, maquinaria y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	32%

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Participación de trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta (nota 8).

2. INVENTARIO DE MERCADERIAS

(Dólares)

Mercaderías al costo promedio 535,146

3. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Durante el año 2001 el movimiento de las propiedades, maquinaria y equipos fue el siguiente:

	Costo	 MOVIMIENTO	Costo
	<u>Al 01/01/01</u>	<u>Adiciones</u>	<u>al 31/12/01</u>
		 (Dólares)	
Vehículos	66,656	22,628	89,284
Maquinaria y equipos		933	933
Equipos de oficina.	<u>0</u>	<u>2,755</u>	<u>2,755</u>
Subtotal	66,656	26,316	92,972
Depreciación acumulada	<u>(50,975)</u>	<u>(17,625)</u>	<u>(68,600)</u>
Total	<u>15,681</u>	<u>8,691</u>	<u>24,372</u>

4. CUENTAS POR PAGAR

(Dólares)

Acreeedores por pagar	377
Cuentas por pagar	1,200
Importaciones por pagar	474,334
Prestamos de socios	<u>61,377</u>
Total	<u>537,288</u>

Los prestamos de socios no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

5. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(Dólares)

Impuestos Retención	1,036
Impuesto a la Renta	<u>1,490</u>
Total	<u>2,526</u>

El impuesto a la renta de \$ 1,489.90, se incluye en la declaración del año y es cubierto por el valor de las retenciones en la fuente por valor de \$ 12,500.97, quedando un saldo a favor del cliente por valor de \$ 11,011.09.

6. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

(Dólares)

Sueldos por pagar	2,053
Utilidad trabajadores 15 %	<u>1,051</u>
Total	<u>3,104</u>

7. CAPITAL SOCIAL

La compañía, convirtió su capital de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, y aumento su capital en \$ 796.00 y reformo su estatuto por escritura publica otorgada ante el Notario Cuarto del Cantón Machala el 7 de mayo del 2001. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 01.M.DIC.0194 del 6 de junio del 2001. AL 31 de diciembre del 2001, el capital social de la Compañía está representado por 1.000 participaciones sociales, iguales, e indivisibles y no negociables de Un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una, capital que se encuentra íntegramente suscrito y pagado. Los principales socios de la Compañía son los siguientes:

<u>Socios</u>	<u>Participación</u>	<u>Dólares</u>	<u>% Participación</u>
Sra. Gioconda Orellana M.	980	980	98.00
Dra. Gioconda Espinoza O.	10	10	1.00
Dra. Juana Espinoza O.	10	10	1.00
Total	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>	<u>100,00</u>

De acuerdo con los requerimientos de la NEC No.17, los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria son transferidos a la cuenta de patrimonio Reserva de Capital.

8. IMPUESTO A LA RENTA

Al 24 de octubre del 2002, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 1997 al 2001, no han sido revisadas por las autoridades fiscales. La Gerencia considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.