

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

<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 2002, 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 2002, 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

Septiembre 11, 2003
Guayaquil – Ecuador

IMACO CIA. LTDA.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

	<u>NOTAS</u>	(Dólares)
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo		20,890.42
Inventarios	2	1,080,450.03
Cuentas por cobrar Cías Relacionadas		51,495.07
Otras cuentas por cobrar		<u>68,727.52</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,221,563.04</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, maquinaria y equipos, neto	3	<u>5,980.16</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,227,543.20</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar	4	1,157,645.45
Otras cuentas por pagar	5	4,512.50
Gastos acumulados por pagar	6	<u>675.10</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,162,833.05</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
Capital social	7	1,000.00
Reserva Legal		124.22
Reserva Facultativa		3,736.87
Reserva de Capital		48,129.58
Utilidad acumulada		4,469.64
Utilidad del ejercicio		<u>7,249.84</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>64,710.15</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,227,543.20</u>

OL

Ver notas a los estados financieros

IMACO CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002****NOTAS**

(Dólares)

INGRESOS:

Ventas	1,560,761.85
Otros Ingresos	<u>778.73</u>
TOTAL	<u>1,561,540.58</u>

COSTO Y GASTOS:

Costo de venta	1,395,959.87
Gastos de administración	111,688.61
Gastos de Ventas	23,011.32
Gastos Financieros	1,117.09
Depreciaciones	<u>18,391.39</u>
TOTAL	<u>1,550,168.28</u>

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

11,372.30**MENOS:**

15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES
25% IMPUESTO A LA RENTA

8

(1,705.85)
(2,416.61)

UTILIDAD NETA7,249.84

Ver notas a los estados financieros

IMACO CIA. LTDA

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE**

	<u>Capita social</u>
Saldos al 1 de enero del 2002	1,000.0
Utilidad neta del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre del 2002	<u><u>1,000.0</u></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 2002**

(Dólares)

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

Efectivo recibido de clientes	1,510,045.51
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,458,936.30)
Otros ingresos(gastos), neto	(1,117.09)
Participación de utilidades	(1,051.68)
Impuesto a la Renta del año	(2,525.75)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>46,414.69</u>

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

Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>0</u>
--	----------

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

Disminución prestamos de socios	(48,730.68)
Efectivo neto proveniente por las actividades de financiamiento	<u>(48,730.68)</u>
Disminución neto del efectivo	(2,315.99)
Efectivo al inicio del período	<u>23,206.41</u>
Efectivo al final del período	<u>20,890.42</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 2002**

(Dólares)

UTILIDAD DEL EJERCICIO 7,249.84AJUSTES 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 18,391.38
Subtotal 25,641.22**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:**Aumento en cuentas por cobrar Cías. Relacionadas (51,495.07)
Aumento en inventarios (545,303.57)
Disminución en gastos anticipados 17,654.15
Aumento en otros activos corrientes (68,727.52)
Aumento en cuentas por pagar 669,855.30
Aumento en participación de utilidades 654.17
Disminución en impuesto a la renta (109.14)
Disminución en gastos acumulados (1,754.85)Subtotal 20,773.47**EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION**46,414.69Ver notas a los estados financieros

IMACO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

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	33.33%

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 1,080.450.03

3. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Durante el año 2002 el movimiento de las propiedades, maquinaria y equipos fue el siguiente:

	Costo	 MOVIMIENTO	Costo
	<u>Al 01/01/02</u>	<u>Adiciones</u>	<u>al 31/12/02</u>
		 (Dólares)	
Vehículos	89,284.43		89,284.43
Maquinaria y equipos	933.40		933.40
Equipos de oficina.	<u>2,754.49</u>		<u>2,754.49</u>
Subtotal	92,972.32		92,972.32
Depreciación acumulada	(68,600.78)	(18,391.38)	(86,992.16)
Total	<u>24,371.54</u>	(18,391.38)	<u>5,980.16</u>

4. CUENTAS POR PAGAR

(Dólares)

Acreeedores por pagar	1,598.38
Cuentas por pagar	4,048.46
Importaciones por pagar	1,139,352.04
Prestamos de socios	<u>12,646.57</u>
Total	<u>1,157,645.45</u>

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

5. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(Dólares)

Retención en la Fuente	127.53
Retenciones IVA por pagar	262.51
Participación trabajadores 15 %	1,705.85
Impuesto a la Renta por pagar	<u>2,416.61</u>
Total	<u>4,512.50</u>

6. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

(Dólares)

IESS	675.10
Total	<u>675.10</u>

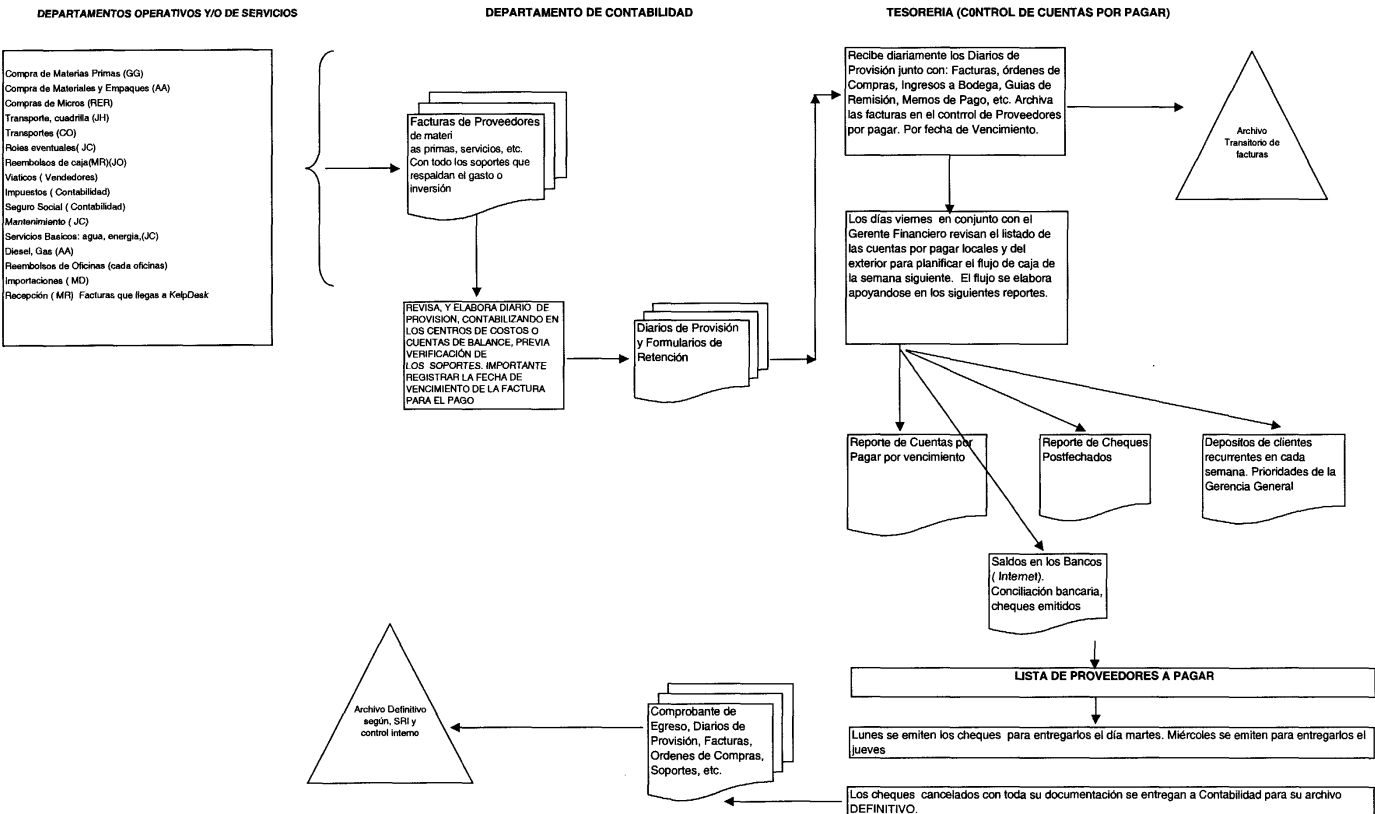
7. CAPITAL SOCIAL

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>

8. IMPUESTO A LA RENTA

Durante el ejercicio del 2002, El Servicio de Rentas Interno, ha solicitado a la empresa información relativa a las declaraciones de IVA y de Retenciones del año 2002 y años anteriores con la finalidad de responder a observaciones realizadas por el SRI. La Gerencia considera que estas observaciones no son significativas y que no afectan a los resultados presentados por la empresa, de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.



NOTA.- PARA QUE EL SISTEMA DE PAGOS FUNCIONE, SE EMITIRÁN DISPOSICIONES QUE NORMEN TRANSACCIONES QUE EN DETERMINADO MOMENTO, NO SE CONTEMPLAN EN EL PROCEDIMIENTO Y QUE CAUSAN PROBLEMAS AL FLUJO.

