



Guayaquil, 9 de Mayo del 2006

No. 401

Exp. 2478

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Tenemos mucho gusto de adjuntarle Informe de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio económico de 2005, así:

<u>COMPAÑIA</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>EXPEDIENTE</u>
• MAQUINARIAS HENRIQUES C.A.	UNO	247846

~~22337~~

Muy Atentamente,  
VIZHÑAY, ASOCIADOS  
  
CPA Cindy Castro D.  
Supervisora



**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

Estados Financieros

**Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2005**

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A los Accionistas y Junta de Directores de MAQUINARIAS HENRIQUES C.A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de **MAQUINARIAS HENRIQUES C.A.**, al 31 de Diciembre del 2005, y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas de contabilidad utilizada y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **MAQUINARIAS HENRIQUES C.A.**, al 31 de Diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

*Vizhñay, Asociados*  
Abril 1, 2006  
SC-RNAE No. 105

*Eddie Vizhñay Díaz*  
RNC No. 1903



**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

**Balance General**

Al 31 de Diciembre del 2005

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (nota 3)	232,723.58
Cuentas por cobrar:	
Cientes (nota 4)	1,196,950.21
Compañías relacionadas (nota 5)	14,202.64
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	107,572.60
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>1,318,725.45</u>
Inventarios (nota 7)	1,536,930.57
Pagos y gastos anticipados	19,631.98
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>3,108,011.58</u>
PROPIEDADES, NETO (notas 1 y 8)	572,563.93
INVERSIONES PERMANENTES ( nota 9)	2,035.12
CARGOS DIFERIDOS	39,119.29
TOTAL ACTIVO	<u><u>3,721,729.92</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

**Balance General**

Al 31 de Diciembre del 2005

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 10)	2,099,860.97
Gastos acumulados por pagar (nota 11)	216,518.67
Impuestos por pagar (nota 12)	117,438.86
	<hr/>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,433,818.50
Jubilación patronal (nota 13)	182,350.25
	<hr/>
TOTAL PASIVO	2,616,168.75

PATRIMONIO

Capital social (nota 14)	100,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones	300,000.00
Reserva legal	50,000.00
Reserva facultativa	7,000.00
Reserva de capital	113,220.51
Utilidad del ejercicio	535,340.66
	<hr/>
TOTAL PATRIMONIO	1,105,561.17
	<hr/>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>3,721,729.92</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

**Estado de Resultados General**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2005

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas netas	8,437,622.21
Costo de ventas	<u>6,024,448.29</u>
UTILIDAD BRUTA	2,413,173.92
GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de administración	1,332,621.60
Gastos de ventas	486,814.37
Gastos financieros	49,656.15
TOTAL GASTOS	<u>1,869,092.12</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	544,081.80
Otros ingresos	<u>301,897.01</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	845,978.81
Participación de trabajadores (notas 1 y 15)	126,896.82
Impuesto a la renta (notas 1 y 15)	183,741.33
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>535,340.66</u>

Ver notas a los estados financieros

**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2005

(Expresado en U.S. dólares)

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo inicial	100,000.00
Saldo final	<u>100,000.00</u>
<b>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	
Saldo inicial	-
Aporte para aumento de capital en efectivo	300,000.00
Saldo final	<u>300,000.00</u>
<b>RESERVA LEGAL</b>	
Saldo inicial	50,000.00
Saldo final	<u>50,000.00</u>
<b>RESERVA FACULTATIVA</b>	
Saldo inicial	7,000.00
Saldo final	<u>7,000.00</u>
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	
Saldo inicial	113,220.51
Saldo final	<u>113,220.51</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	
Saldo inicial	435,489.97
Provisión de pago de dividendos	- 435,489.97
Utilidad del ejercicio	845,978.81
Participación de trabajadores	-126,896.82
Impuesto a la renta	-183,741.33
Saldo final	<u>535,340.66</u>
<b>TOTAL</b>	<u><u>1,105,561.17</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

Estado de Flujo de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2005

(Expresado en U.S. dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E  
IMPUESTO A LA RENTA** 845,978.81

**AJUSTES POR:**

**Gastos que no constituyen desembolsos:**

Provisión de cuentas incobrables 12,088.00  
Amortización de pagos y gastos anticipados 36,354.45  
Depreciación y baja de activos fijos 36,330.68  
Provisión por jubilación patronal 31,571.39

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS  
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO** 962,323.33

Aumento en cuentas por cobrar -194,423.36  
Aumento en compañías relacionadas por cobrar -14,202.64  
Aumento en inventarios -83,417.63  
Aumento en pagos y gastos anticipados -33,647.74  
Aumento en cargos diferidos -38,691.49  
Aumento en cuentas por pagar 310,866.04  
Disminución en gastos acumulados por pagar -74,446.89  
Disminución en impuestos por pagar -189,806.91  
**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS** 644,552.71

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Compras de activos fijos ( nota 8, adiciones ) -500,800.38  
**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** -500,800.38

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Disminución en documentos por pagar -400,000.00  
Disminución en jubilación patronal -4,832.33  
Aportes para futuras capitalización en efectivo 300,000.00  
**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** -104,832.33

**DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES** 38,920.00

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 193,803.58

Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 3) 232,723.58

Ver notas a los estados financieros

## MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

### Notas a los estados financieros

#### 1. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

##### a. Objeto Social

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, y tiene por objeto principal la importación de maquinarias, herramientas y toda clase de artículos de ferretería, suministros de oficina, compra y venta de dichos artículos.

##### b. Bases de Presentación

Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos.

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad NIC. En el futuro, se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad; sin embargo, por aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como normas de contabilidad en el Ecuador.

Las principales Normas Internacionales de Contabilidad aplicadas tienen relación con la presentación de estados financieros, contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Estos estados financieros no son comparativos con aquellos emitidos en otros países.

Las normas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

##### c. Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio, que no excede del precio justo, es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto, en una transacción en libre competencia, (nota 7).

## MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

### Notas a los estados financieros, continuación

d. Propiedades

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición ajustado y la depreciación se lleva bajo el método de línea recta, (nota 8).

e. Participación Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan, (nota 15).

f. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible, (nota 15).

h. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

## 2. ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2005 fue de 4.36%.

La evolución de la inflación en los últimos cuatro años, es la siguiente:

<u>AÑO</u>	<u>INFLACIÓN</u>
2002	9.36%
2003	6.07%
2004	1.95%
2005	4.36%

**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de Diciembre del 2005, el detalle, es el siguiente:

Caja	U.S.\$	1,080.00
Bancos		231,643.58
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>232,723.58</u>

**4. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Un resumen de las cuentas por cobrar clientes, es como sigue:

Clientes Guayaquil	U.S.\$	852,812.68
Clientes Quito		381,537.42
		<hr/>
		1,234,350.10
Menos:		
Provisión para cuentas incobrables		37.399,89
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>1,196,950.21</u>

La mayoría de los créditos se expiden y recaudan basándose en vencimiento mensuales con plazo de 30 a 60 días.

**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**5. COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Un resumen de las transacciones con compañías relacionadas, es como sigue:

Maqhensa S.A.	U.S.\$	13,956.49
Porta Albus Industrias Agrícola S.A.		246.15
TOTAL	U.S.\$	<u>14,202.64</u>

Las transacciones con compañías relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie realizadas con terceros.

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar, es como sigue:

Cheques protestados	U.S.\$	1,607.42
Varios deudores		66,192.92
Cuentas empleados		39,772.26
TOTAL	U.S.\$	<u>107,572.60</u>

## MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

### 7. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2005, es el siguiente:

Mercaderías en general	U.S.\$	1,489,694.37
Mercaderías en tránsito		47,236.20
TOTAL	U.S.\$	<u>1,536,930.57</u>

Los inventarios de la compañía están constituidos principalmente por suministros de oficina, repuestos y accesorios de uso industrial y maquinarias.

### 8. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2005, fueron como sigue:

<u>POR COSTO</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2004</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2005</u>
Muebles y enseres	78,938.93	15,883.00	-1,894.86	92,927.07
Vehículos	49,960.62	46,452.47	-4,002.59	92,410.50
Equipos de computación	25,907.42	19,081.28	-2,372.17	42,616.53
Equipos de oficina	34,842.63	6,451.21	-	41,293.84
Terreno	-	412,932.42	-	412,932.42
	189,649.60	500,800.38	-8,269.62	682,180.36
Menos: Depreciación acumulada	81,555.37	36,318.14	-8,257.08	109,616.43
<b>PROPIEDADES, NETO</b>	<u>108,094.23</u>	<u>464,482.24</u>	<u>-12.54</u>	<u>572,563.93</u>

Equipos de oficina y muebles y enseres se deprecian al 10%, vehículos al 20% y equipos de computación al 33% bajo el método de línea recta.

**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**9. INVERSIONES PERMANENTES**

El saldo de las inversiones permanentes al 31 de Diciembre del 2005, es el siguiente:

	<b><u>No. DE ACCIONES</u></b>	<b><u>TOTAL</u></b>
Inversiones en Electroquil	9,501	U.S.\$ <u>2,035.12</u>

**10. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar, por clasificación principal, es como sigue:

Proveedores locales	U.S.\$	298,342.32
Anticipo a clientes		19,459.09
Varios acreedores		5,929.70
Accionistas		135,644.91
Obligaciones por pagar		1,636,484.95
Intereses por pagar		4,000.00
TOTAL	U.S.\$	<u>2,099,860.97</u>

**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El saldo de los gastos acumulados por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2005, fue como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2004</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2005</u>
Décimo tercer sueldo	4,804.88	62,002.93	62,940.76	5,742.71
Décimo cuarto sueldo	8,067.97	13,845.08	15,034.05	9,256.94
Vacaciones	29,829.97	36,282.58	40,891.89	34,439.28
Fondo de reserva	25,754.35	53,504.87	59,560.50	31,809.98
Aporte patronal, IECE, SECAP	7,005.73	90,500.78	91,867.99	8,372.94
Participación de trabajadores	105,006.18	105,006.18	126,896.82	126,896.82
<b>TOTAL</b>	<b>180,469.08</b>	<b>361,142.42</b>	<b>397,192.01</b>	<b>216,518.67</b>

**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**12. IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2005, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2004</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2005</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	35,477.07	944,473.40	917,318.26	8,321.93
Impuesto a la renta empleados		1,333.94	19,995.10	20,617.00	1,955.84
Retención en la fuente IVA		2,682.22	37,763.33	40,059.29	4,978.18
Impuesto a la renta		82,660.76	82,660.76	100,176.65	100,176.65
Retención en la fuente		1,350.45	18,184.14	18,839.95	2,006.26
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>123,504.44</b>	<b>1,103,076.73</b>	<b>1,097,011.15</b>	<b>117,438.86</b>

**13. JUBILACIÓN PATRONAL**

El saldo de la cuenta jubilación patronal por el año terminado al 31 de Diciembre del 2005, es como sigue:

Jubilación patronal U.S.\$ 182,350.25

Durante el año 2005, la compañía contrató al estudio actuarial en la ciudad de Quito, Servicios Actuariales y de Consultoría Actuaría Cia. Ltda., para que realice los cálculos y provisionar en base a dicho estudio.

**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**14. CAPITAL SOCIAL**

<b><u>ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>No. ACCIONES</u></b>	<b><u>%</u></b>	<b><u>VALOR ACCION</u></b>	<b><u>VALOR U.S.\$</u></b>
Seidlitz Fischbeck Patricia	5.000	5	1.00	5,000.00
Seidlitz Fischbeck Cristina	5.000	5	1.00	5,000.00
Navia Alverdi Marcia	15.000	15	1.00	15,000.00
Terra Rustica Inc.	35.000	35	1.00	35,000.00
Gansauer Bittner Werner	<u>40.000</u>	<u>40</u>	1.00	<u>40,000.00</u>
	<u>100.000</u>	<u>100</u>		<u>100,000.00</u>

**15. IMPUESTO A LA RENTA**

**CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS**

Utilidad del ejercicio	U.S.\$	845,978.81
Menos: Participación de trabajadores		126,896.82
		<u>719,081.99</u>
Mas: Gastos no deducibles		15,883.32
		<u>734,965.31</u>
<b>BASE IMPONIBLE</b>		
Porcentaje		25%
		<u>183,741.33</u>
Impuesto a la renta	U.S.\$	<u>183,741.33</u>

Los registros contables de MAQUINARIAS HENRIQUES C. A. han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto hasta el ejercicio del año 1996. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta e la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**16. SUCESOS QUE OCURREN DESPUÉS DE LA FECHA DEL BALANCE**

Maquinarias Henriques C.A., no ha tenido sucesos importantes ocurridos entre el 31 de Diciembre del 2005, fecha del Balance General y el 1 de Abril del 2006, fecha en la que se autorizó la emisión de los Estados Financieros.