

INTEQUIN S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2008 y 2007
Junto con el informe de los auditores independientes



INTEQUIN S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2008 y 2007
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Balances generales
Estados de resultados
Estados de evolución del patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros



Informe de los auditores externos

A los Accionistas de
INTEQUIN S. A.:

1. He auditado los balances generales adjuntos de **INTEQUIN S. A.** al 31 de diciembre del 2008 y 2007, y los correspondientes, estados de resultados, estados de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mis auditorías.
2. Mis auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas 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, 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.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INTEQUIN S. A.** al 31 de diciembre del 2008 y 2007, y los correspondientes, estados de resultados, estados de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Carlos W. Flores Cedeño
SC-RNAE -2 No. 513

1 de marzo del 2009
Guayaquil, Ecuador



INTEQUIN S. A.

Balances generales

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y banco		6,095	4,653
Cuentas y documentos por cobrar	3	267,162	335,956
Inventarios	4	914,877	680,199
Gastos pagados por adelantado		40,686	34,572
Total activo corriente		<u>1,228,820</u>	<u>1,055,380</u>
Mobiliarios y equipos, neto	5	<u>59,546</u>	<u>53,349</u>
Total activo		<u>1,288,366</u>	<u>1,108,729</u>
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Obligación bancaria		-	25,744
Cuentas y documentos por pagar	6	478,635	295,974
Gastos acumulados por pagar		3,968	2,768
Total pasivo corriente		<u>482,603</u>	<u>324,486</u>
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	7	41,000	1,000
Reservas		538,874	668,719
Utilidades del ejercicio		225,889	114,524
Total patrimonio de los accionistas		<u>805,763</u>	<u>784,243</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>1,288,366</u>	<u>1,108,729</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

INTEQUIN S. A.

Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ventas netas		4,272,665	2,728,079
Costo de ventas		<u>(3,423,525)</u>	<u>(2,150,360)</u>
Utilidad bruta		849,140	577,719
Gastos de operación:			
Generales y administración		(461,071)	(399,361)
Financieros		<u>(1,908)</u>	<u>(4,565)</u>
Utilidad en operación		386,161	173,793
Provisión para participación de utilidades a empleados		<u>(58,044)</u>	<u>(26,069)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		328,117	147,724
Provisión para impuesto a la renta	11	<u>(82,228)</u>	<u>(33,200)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		245,889	114,524
Reserva legal	9	<u>(20,000)</u>	-
Utilidad neta		<u>225,889</u>	<u>114,524</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

INTEQUIN S. A.

Estados de patrimonio de los accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Utilidades del ejercicio</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2006	1,000	4,592	500	564,089	99,538
Más (menos):					
Apropiación de utilidades			-	99,538	(99,538)
Utilidad del ejercicio	-	-	-		114,524
Saldos al 31 de diciembre del 2007	<u>1,000</u>	<u>4,592</u>	<u>500</u>	<u>663,627</u>	<u>114,524</u>
Más (menos):					
Aumento de capital	40,000				
Distribución de utilidades retenidas				(149,845)	(144,524)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	245,889
Apropiación de utilidades	-	-	20,000		(20,000)
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>41,000</u>	<u>4,592</u>	<u>20,500</u>	<u>513,782</u>	<u>225,889</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

INTEQUIN S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	245,889	114,524
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación-		
Depreciación	21,525	21,211
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	102,313	(93,346)
Disminución (aumento) en inventarios	(432,380)	71,507
Aumento (disminución) en cuentas y documentos por pagar	96,036	(161,388)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>33,383</u>	<u>(47,492)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a mobiliario y equipo, neto	(27,722)	(6,987)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(27,722)</u>	<u>(6,987)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
(Pago) aumento en préstamos bancarios	(25,744)	25,744
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>(25,744)</u>	<u>25,744</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	<u>1,442</u>	<u>(28,735)</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	4,653	33,388
Saldo al final del año	<u>6,095</u>	<u>4,653</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

INTEQUIN S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

La actividad principal de la Compañía es la importación, adquisición, distribución y comercialización de materiales de construcción.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, 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. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de la Superintendencia de Compañías publicada el 4 de septiembre de 2006, se adoptarán en Ecuador las NIIF a partir del 1 de enero del 2009.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Mobiliarios y equipos-

Los mobiliarios y equipos están registrados a una base que se aproxima al costo histórico. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

(b) Inventario-

Los inventarios están valorados al costo de reposición, los cuales no exceden el valor neto de realización.

(c) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Notas a los estados financieros (continuación)

(d) Participación a trabajadores-

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

(e) Impuesto a la renta-

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

3. Cuentas y documentos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Clientes	209,942	312,255
Impuestos	55,320	23,001
Otras	1,900	700
	<u>267,162</u>	<u>335,956</u>

4. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el saldo en inventarios corresponde a productos terminados que incluyen una amplia gama de materiales de construcción.

5. Mobiliarios y equipos

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el saldo de mobiliarios y equipos era:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>%</u>
Vehículos	87,828	82,078	20%
Muebles y enseres	15,962	15,962	10%
Equipo de computación	13,318	13,318	33%
Otros tangibles	1,778	1,778	-
	<u>118,886</u>	<u>113,136</u>	
Menos- Depreciación acumulada	<u>(59,341)</u>	<u>(59,787)</u>	
	<u>59,545</u>	<u>53,349</u>	

Durante los años 2008 y 2007, el movimiento de Mobiliarios y equipos fue el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio del año	53,349	67,573
Más (menos):		
Adiciones	28,072	6,987
Ventas	(350)	
Depreciación	<u>(21,525)</u>	<u>(21,211)</u>
Saldo al final del año	<u>59,546</u>	<u>53,349</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, las cuentas y documentos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores	284,050	190,543
Impuesto a la renta	82,228	33,200
Participación de utilidades a trabajadores	58,044	26,069
Obligaciones fiscales	39,654	30,008
Obligaciones patronales	10,883	8,354
Otros	3,776	7,800
	<u>478,635</u>	<u>295,974</u>

7. Capital social

Al 31 de diciembre de 2008 el capital social de la Compañía incluye un aumento del capital social producto de la reinversión de utilidades del año 2007 por US\$40,000 quedando constituido en 1.025.000 acciones ordinarias con un valor de US\$0.04 cada una; y, al 31 de diciembre del 2007, el capital social de la Compañía estaba constituido por 25.000 acciones ordinarias con un valor de US\$0.04 cada una, totalmente pagadas.

8. Reserva de capital

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

9. Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

10. Reserva facultativa

La Ley faculta a las Compañías que mediante estatutos o la junta general podrán acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo el porcentaje de beneficios destinados a su formación.

11. Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal-

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta la fecha.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Tasa de impuesto-

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 sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Dividendos en efectivo-

Los dividendos en efectivo no son tributables.

(d) Tasa de impuesto-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2008 y 2007 fueron las siguientes.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	328,117	149,874
Más- Gastos no deducibles	796	1,075
Utilidad gravable	<u>328,914</u>	<u>148,799</u>
Reinversión y capitalización	0	40,000
Saldo utilidad gravable	<u>328,914</u>	<u>108,779</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>82,228</u>	<u>33,200</u>

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar sería como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Provisión para impuesto a la renta	82,228	33,200
Menos- Retenciones en la fuente	<u>(39,315)</u>	<u>(34,571)</u>
Saldo a favor	<u>42,913</u>	<u>(1,371)</u>