

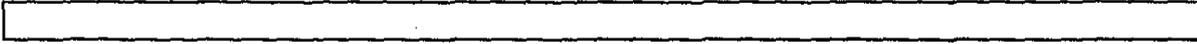
44989

# **INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA**

**Informe de Auditoría Externa  
Por el año terminado al  
31 de diciembre de 2009**



**Econ. Washington Aguirre García**  
SC-RNAE 128; CPA 20613



# **INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

## **INDICE**

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

## **Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares Estadounidenses



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del directorio y accionistas de

### INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA

He auditado los estados financieros adjuntos de INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas y; la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en la auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con los procedimientos de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión de auditoría.

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIAL KATON S.A. INKATONSA al 31 de diciembre de 2009 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Atentamente



Econ. Washington Aguirre García  
SC-RNAE 128; CPA 2013



Guayaquil, 21 de julio de 2010

# INDUSTRIAL KATON S.A.

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo	86,746.31	47,794.62
Cuentas por cobrar	(Nota 3) 4,907,492.17	4,529,107.45
Inventarios	(Nota 4) 803,403.40	519,473.49
Pagos anticipados	(Nota 5) 70,307.51	245,860.94
<b>Total activos corrientes</b>	<b>5,867,949.39</b>	<b>5,342,236.50</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Propiedades y Equipos	(Nota 6) 1,399,912.81	1,287,952.26
Otros activos	3,231,975.27	3,231,973.27
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b><u>10,499,837.47</u></b>	<b><u>9,862,162.03</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Documentos por pagar	(Nota 7) 571,468.15	658,349.33
Cuentas por pagar	(Nota 8) 5,421,387.20	4,953,889.09
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9) 216,510.95	126,780.81
Impuestos por pagar	(Nota 10) 167,471.44	318,794.23
<b>Total de pasivos corrientes</b>	<b>6,376,837.74</b>	<b>6,057,813.46</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	(Nota 11) 2,826,564.45	2,797,767.62
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b><u>9,203,402.19</u></b>	<b><u>8,855,581.08</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social	(Nota 13) 405,200.00	205,200.00
Reserva Legal	101,758.86	67,651.13
Reserva de capital	(Nota 15) 263,617.33	263,617.33
Utilidad acumulada ejercicio anterior	236,004.76	129,035.15
Utilidad del ejercicio	289,854.33	341,077.34
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>1,296,435.28</u></b>	<b><u>1,006,580.95</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>10,499,837.47</u></b>	<b><u>9,862,162.03</u></b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**INDUSTRIAL KATON S.A.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>INGRESOS:</b>		
Ventas Netas	7,621,682.37	8,021,219.08
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>		
Costo de Venta	-5,837,982.08	-6,443,042.52
Gastos de Administración	-1,264,859.92	-1,053,281.58
Gastos de Financieros	-60,562.63	-13,035.88
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<u>-7,163,404.63</u>	<u>-7,509,359.98</u>
Otros ingresos (egresos) netos	-9,190.93	-
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	<b>458,277.74</b>	<b>511,859.10</b>
15% Trabajadores	-68,741.66	-76,780.81
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>389,536.08</b>	<b>435,078.29</b>
25% Impuesto a la renta	-99,681.75	-94,000.95
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b><u>289,854.33</u></b>	<b><u>341,077.34</u></b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

Para el cálculo del impuesto a la renta del año 2009, se consideró como gastos no deducibles el valor de \$ 9,190.93

**INDUSTRIAL KATON S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reservas	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2007	205,200.00	67,651.13	263,617.33	910,901.15	1,447,369.61
Distribución de utilidades				-781,866.00	-781,866.00
Utilidad del ejercicio 2009				341,077.34	341,077.34
Saldo al 31 de diciembre del 2008	205,200.00	67,651.13	263,617.33	470,112.49	1,006,580.95
Aumento de Capital	200,000.00				200,000.00
Aumento de Reserva		34,107.73			34,107.73
Disminución de Resultados				-234,107.73	-234,107.73
Utilidad del ejercicio 2009				289,854.33	289,854.33
Saldo al 31 de diciembre del 2009	405,200.00	101,758.86	263,617.33	525,859.09	1,296,435.28

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**INDUSTRIAL KATON S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>		
Utilidad Gravable	289,854.33	341,077.34
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	243,549.45	144,038.51
Distribución de utilidades	-234,107.73	-781,866.00
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>		
Cuentas por cobrar	-378,384.72	-3,273,681.07
Inventarios	-283,929.91	2,962,738.68
Gastos anticipados	175,553.43	-11,210.55
Otros Activos	-2.00	-3,231,973.27
Cuentas por pagar	467,498.11	3,470,244.98
Impuestos por pagar	-151,322.79	232,379.07
Gastos acumulados	89,730.14	37,009.53
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b><u>218,438.31</u></b>	<b><u>-111,242.78</u></b>
<b><u>Efectivo utilizado por actividades de Inversión:</u></b>		
Propiedades y equipos, neto	-355,510.00	-386,228.33
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de Inversión</b>	<b><u>-355,510.00</u></b>	<b><u>-386,228.33</u></b>
<b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>		
Documentos por pagar	-86,881.18	293,249.47
Pasivos a largo plazo	28,796.83	172,699.39
Aumento de Capital	200,000.00	-
Aumento de Reserva Legal	34,107.73	-
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b><u>176,023.38</u></b>	<b><u>465,918.25</u></b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	38,951.69	-31,552.25
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	47,794.62	79,346.87
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>86,746.31</u></b>	<b><u>47,794.62</u></b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**INDUSTRIAL KATON S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**1. OPERACIONES**

**INDUSTRIAL KATON S.A.** (la Compañía) se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 1 de enero de 1989, ante notario público.

El objeto principal de la compañía es el desarrollo y modernización del sistema de alcantarillado, fabricando tubos de hormigón de buena calidad bajo parámetros impuestos.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a) Bases de Presentación de Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

**b) Inventarios**

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido en la NEC 11

**c) Propiedades y Equipos**

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

**d) Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas.

**INDUSTRIAL KATON S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(continuación)**

**e) Provisión por Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la Renta, se calcula mediante la tasa del impuesto (25%) aplicables a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigido.

**f) Participación de los Trabajadores en la Utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, con base a las sumas por pagar exigibles.

**g) Derechos de Autor**

La compañía cumple con las disposiciones establecidas, cumpliendo con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

**3. CUENTAS POR COBRAR**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes	4,253,252.59	3,393,590.18
Etnar	\$ 1,562,947.66	
Municipio de Milagro	\$ 1,125,115.20	
Varios	\$ 1,565,189.73	
Notas de Crédito	-	294,047.25
Documentos por Cobrar	287,337.51	272,141.92
Anticipo a empleados	225,526.26	175,824.23
Deudores Varios	377,287.00	585,958.25
Provisión cuentas incobrables	-235,911.19	-192,429.58
<b>Total</b>	<b><u>4,907,492.17</u></b>	<b><u>4,529,107.45</u></b>

**INDUSTRIAL KATON S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(continuación)**

**4. INVENTARIOS**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Productos Terminados	468,081.95	411,625.58
Materia Prima	335,321.45	107,847.91
<b>Total</b>	<b>803,403.40</b>	<b>519,473.49</b>

**5. PAGOS ANTICIPADOS**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Otros Activos corrientes	-	92,339.56
Retenciones	70,307.51	153,521.38
<b>Total</b>	<b>70,307.51</b>	<b>245,860.94</b>

**6. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terreno	7,716.63	7,716.63
Edificaciones	457,390.38	457,390.38
Instalaciones	1,408.20	1,408.20
Maquinarias y equipos	1,306,623.27	1,106,623.27
Vehículos	685,019.46	529,509.46
Muebles y enseres	31,317.57	31,317.57
Subtotal	2,489,475.51	2,133,965.51
Menos: depreciación acumulada	-1,089,562.70	-846,013.25
<b>TOTAL</b>	<b>1,399,912.81</b>	<b>1,287,952.26</b>

**INDUSTRIAL KATON S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(continuación)**

**Movimientos de Activo Fijo:**

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2009	1,287,952.26
Adiciones ventas y/o bajas netas	355,510.00
Depreciación del año	-243,549.45
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2009</b>	<b>1,399,912.81</b>

**7. DOCUMENTOS POR PAGAR**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Banco del Pichincha <sup>1</sup>	300,000.00	300,000.00
Intereses por Pagar Bco. Pichincha	18,482.15	-
Seguros Colonial	27,986.00	22,214.96
Miglia Motors Company	-	111,134.37
ICASA	225,000.00	225,000.00
<b>Total</b>	<b>571,468.15</b>	<b>658,349.33</b>

(1) Préstamo de \$ 300.000 del 23 de noviembre de 2009, a 360 días plazo, pagaderos trimestralmente, con una tasa efectiva anual inicial de 9.74%

**8. CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores locales	3,326,375.24	2,479,926.10
Macroconstrucciones S. A. \$ 1,166,047.92		
Construcciones Intdursa \$ 469,595.44		
Maribarsa \$ 509,806.40		
Anticipo a clientes	1,961,454.03	2,059,618.27
López Nemecio	11,178.79	404,946.00
Otras Cuentas por Pagar	122,379.14	9,398.72
<b>Total</b>	<b>5,421,387.20</b>	<b>4,953,889.09</b>

**INDUSTRIAL KATON S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(continuación)**

**9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Participación Laboral	99,681,75	76,780.81
Beneficios Sociales	116,829.20	47,601.72
Préstamos IESS	-	2,398.28
<b>Total</b>	<b><u>216,510.95</u></b>	<b><u>126,780.81</u></b>

**10. IMPUESTOS POR PAGAR**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Impuesto a la Renta	68,741.66	94,000.95
Otras Obligaciones Tributarias	98,729.78	224,793.28
<b>Total</b>	<b><u>167,471.44</u></b>	<b><u>318,794.23</u></b>

**11. PASIVOS A LARGO PLAZO**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Industrias de Concreto Roca	1,470,979.60	1,455,596.05
Cotecosa	908,718.85	911,402.25
Accionistas	396,866.00	380,769.32
Jubilación Patronal	50,000.00	50,000.00
<b>Total</b>	<b><u>2,826,564.45</u></b>	<b><u>2,797,767.62</u></b>

**INDUSTRIAL KATON S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(continuación)**

**12. MOVIMIENTOS DE BENEFICIOS SOCIALES E IMPUESTO A LA RENTA**

	<b>Saldo 31/12/08</b>	<b>Pagos</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Saldo 31/12/09</b>
15% trabajadores	76,780.81	76,780.81	99,681.75	99,681.75
Jubilación Patronal	50,000.00	-	-	50,000.00
Impuesto a la Renta	94,000.95	94,000.95	68,741.66	68,741.66

**13. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2009 está dividido en 405,200 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una.

**14. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos.