

44984

# **INDUSTRIAL KATON S.A.**

**Informe de Auditoría Externa**

**Por el año terminado al**

**31 de diciembre de 2006**



**Econ. Washington Aguirre García**

**SC-RNAE 128; CPA 20613**

# **INDUSTRIAL KATON S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

## **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.**

1. He examinado el balance general adjunto de **INDUSTRIAL KATON S.A.**, al 31 de diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 1, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIAL KATON S.A.**, al 31 de diciembre del 2006 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



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



Guayaquil, abril 19 del 2007

**INDUSTRIAL KATON S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo	68,543.09	12,339.19
Cuentas y Documentos por cobrar	(Nota 3) 1,507,413.85	1,845,775.47
Inventarios	(Nota 4) 2,340,883.01	1,201,342.27
Pagos anticipados	(Nota 5) 79,798.15	50,687.86
<b>Total activos corrientes</b>	<b>3,996,638.10</b>	<b>3,110,144.79</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Propiedades y Equipos	(Nota 6) 749,780.29	508,591.22
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b><u>4,746,418.39</u></b>	<b><u>3,618,736.01</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Documentos por pagar	(Nota 7) 230,160.01	481,160.38
Cuentas por pagar	(Nota 8) 1,756,297.71	1,303,711.23
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9) 152,906.32	86,664.58
Impuestos por pagar	(Nota 10) 111,021.20	27,950.64
<b>Total de pasivos corrientes</b>	<b>2,250,385.24</b>	<b>1,899,486.83</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	(Nota 11) 1,258,846.49	641,650.87
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b><u>3,509,231.73</u></b>	<b><u>2,541,137.70</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social	(Nota 13) 205,200.00	205,200.00
Reserva Legal	67,651.13	67,651.13
Reserva de capital	(Nota 14) 263,617.33	263,617.33
Utilidad acumulada ejercicio anterior	541,128.85	487,466.60
Utilidad del ejercicio	159,589.35	53,663.25
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>1,237,186.66</u></b>	<b><u>1,077,598.31</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>4,746,418.39</u></b>	<b><u>3,618,736.01</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 2006**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>INGRESOS:</b>		
Ventas Netas	5,029,170.11	1,548,525.18
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>		
Costo de Venta	-3,214,761.55	-981,451.98
Gastos de Administración	-1,454,807.49	-419,447.70
Gastos de Financieros	-100,699.80	-73,802.71
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<u>-4,770,268.84</u>	<u>-1,474,702.39</u>
Otros ingresos (egresos) netos		13,663.84
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	<u>258,901.27</u>	<u>87,486.63</u>
15% Trabajadores	-38,835.19	-13,122.99
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<u>220,066.56</u>	<u>74,363.64</u>
25% Impuesto a la renta	-60,476.21	-20,700.39
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u>159,589.35</u>	<u>53,663.25</u>

**Nota:** Para efectos del cálculo del Impuesto a la renta por el año 2006 se incluído como gastos no deducibles la suma de US\$ 21,838.77

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

D

**INDUSTRIAL KATON S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reservas	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2004	205,200.00	67,651.13	263,617.33	487,466.60	1,023,935.06
Utilidad del ejercicio			53,663.25	53,663.25	53,663.25
Saldo al 31 de diciembre del 2005	205,200.00	67,651.13	263,617.33	541,128.85	1,077,598.31
Utilidad del ejercicio 2006				159,589.35	159,589.35
Saldo al 31 de diciembre del 2006	205,200.00	67,651.13	263,617.33	700,718.20	1,237,186.63



Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**INDUSTRIAL KATON S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>		
Utilidad Gravable	159,589.35	53,663.25
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	86,324.39	93,380.82
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>		
Disminución de Cuentas por cobrar	338,361.62	496,017.91
Aumento de Inventarios	-1,139,540.74	-673,946.10
Aumento de Gastos anticipados	-29,110.29	-28,378.41
Cargos diferidos	-	7,458.53
Aumento de Cuentas por pagar	452,586.48	517,270.42
Aumento de Impuestos por pagar	83,070.56	-45,647.14
Aumento de Gastos acumulados	66,241.74	-39,541.09
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b><u>17,523.11</u></b>	<b><u>380,278.19</u></b>
<b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>		
Aumento de Propiedades y equipos, neto	-327,513.46	-41,069.50
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b><u>-327,513.46</u></b>	<b><u>-41,069.50</u></b>
<b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>		
Disminución de Documentos por pagar	-251,000.37	-66,766.67
Aumento de Pasivos a largo plazo	617,195.62	-279,847.95
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b><u>366,195.25</u></b>	<b><u>-346,614.62</u></b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	56,203.90	-7,405.93
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	12,339.19	19,745.12
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>68,543.09</u></b>	<b><u>12,339.19</u></b>

*D*

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**INDUSTRIAL KATON S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**1. OPERACIONES**

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

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 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%

**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**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(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 Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes	1,309,994.79	1,626,089.30
Documentos por Cobrar	18,696.39	108,870.84
Anticipo a empleados	147,506.45	99,708.67
Deudores Varios	145,082.17	10,155.53
Otras cuentas por cobrar	78,563.63	193,380.71
Provisión cuentas incobrables	-192,429.58	(192,429.58)
<b>Total</b>	<b><u>1,507,413.85</u></b>	<b><u>1,845,775.47</u></b>

**4. INVENTARIOS**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Productos Terminados	1,654,599.88	757,860.36
Materia Prima	686,283.13	443,481.91
<b>Total</b>	<b><u>2,340,883.01</u></b>	<b><u>1,201,342.27</u></b>

**INDUSTRIAL KATON S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(continuación)**

**5. PAGOS ANTICIPADOS**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Seguros Pagados por anticipados	31,718.88	31,514.33
Otros Activos corrientes	5,653.79	813.76
Retenciones	42,425.48	18,359.77
<b>Total</b>	<b><u>79,798.15</u></b>	<b><u>50,687.86</u></b>

**6. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terreno	7,716.63	7,549.23
Edificios	333,171.68	331,763.48
Instalaciones y Otros	-	1,408.20
Maquinarias y equipos	663,374.95	392,133.79
Vehículos	348,833.49	317,366.68
Muebles y enseres	31,287.57	6,649.48
Subtotal	1,384,384.32	1,056,870.86
Menos: depreciación acumulada	-634,604.03	-548,279.64
<b>TOTAL</b>	<b><u>749,780.29</u></b>	<b><u>508,591.22</u></b>

**Movimientos de Activo Fijo:**

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2006	508,591.22
Adiciones ventas y/o bajas netas	327,513.46
Depreciación del año	-86,324.39
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	<b><u>749,780.29</u></b>

**INDUSTRIAL KATON S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(continuación)**

**7. DOCUMENTOS POR PAGAR**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Banco del Pichincha	200,226.96	417,990.30
(Porción corriente del Pasivo L/P, ver Nota 11)		
MM Jaramillo Arteaga <sup>(1)</sup>	4,776.37	10,188.90
Seguros Colonial	25,156.68	22,981.18
Otros Documentos por pagar	-	30,000.00
<b>Total</b>	<b><u>230,160.01</u></b>	<b><u>481,160.38</u></b>

(1) Préstamo otorgado en noviembre de 2004 a un plazo de 3 años, con una tasa de interés del 8,08% anual.

**8. CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores locales	1,017,926.24	570,492.89
Anticipo a clientes	737,046.47	367,221.09
Cías. Filiales	1,325.00	365,997.25
<b>Total</b>	<b><u>1,756,297.71</u></b>	<b><u>1,303,711.23</u></b>

**9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
15% de Participación Laboral	38,835.19	13,122.99
Beneficios Sociales	81,525.69	19,357.85
Aportes al IESS	32,545.44	54,183.74
<b>Total</b>	<b><u>152,906.32</u></b>	<b><u>86,664.58</u></b>

**INDUSTRIAL KATON S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(continuación)**

**10. IMPUESTOS POR PAGAR**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
25% de Impuesto a la Renta	60,476.21	20,700.39
I.V.A. por pagar	6,809.45	-
Retenciones en la fuente	10,148.45	2,314.61
Retenciones de IVA	33,587.09	4,935.64
<b>Total</b>	<b>111,021.20</b>	<b>27,950.64</b>

**11. PASIVO LARGO PLAZO**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
COTECOSA <sup>(1)</sup>	919,502.18	-
Accionistas <sup>(1)</sup>	230,000.00	-
Banco del Pichincha <sup>(2)</sup>	59,344.31	-
Jubilación Patronal	50,000.00	-
<b>Total</b>	<b>1,258,846.49</b>	<b>-</b>

(1) No tienen fecha de vencimiento y no generan interés alguno.

(2) Crédito otorgado al 27 de abril de 2005, plazo de 36 meses a una tasa de interés del 12.05%

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

	Saldo 31/12/05	Pagos	Provisiones	Saldo 31/12/06
15% trabajadores	13,122.99	13,122.99	38,835.19	38,835.19
Jubilación Patronal	50,000.00		50,000.00	
Impuesto a la Renta	20,700.39	20,700.39	60,476.21	60,476.21

**13. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2006 esta dividido en 205,200 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una.

**INDUSTRIAL KATON S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(continuación)**

**14. RESERVA DE CAPITAL**

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para Futuras Capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por Revaloración del Patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria, a la cuenta Reserva de Capital

**15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2006 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 significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.