

44984

INDUSTRIAL KATON S.A.

**Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2007**



Econ. Washington Aguirre García

SC-RNAE 128; CPA 20613

INDUSTRIAL KATON S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2007

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 2007, 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. Excepto por lo que se señala en el párrafo siguiente, 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. Debido a la inexistencia de registros contables físicos e informáticos, situación derivada de siniestros ocurridos en las oficinas de la administración de la compañía, durante el primer semestre de 2008, no me fue posible aplicar procedimientos supletorios o alternativos de auditoría que me permita expresar una opinión sobre las cifras del balance general, resultado de las operaciones, del estado de flujo de efectivo y del estado de evolución del patrimonio, por el año terminado al 31 de diciembre de 2007; o sobre la consistencia de la aplicación de los principios contables vigentes en el Ecuador, con respecto al año anterior. Además, no se dispone de evidencia que respalde los ingresos, costos y gastos y la propiedad de los activos adquiridos durante el año terminado al 31 de diciembre de 2007.
4. En virtud de lo señalado en el párrafo 3, que evidencia la inexistencia de los registros contables de la compañía, que respalden los estados financieros adjuntos, no me permitió la aplicación de procedimientos supletorios o alternativos adecuados de auditoría, por lo que el alcance de mi trabajo no fue suficiente para expresar; y no expreso, una opinión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

Atentamente,



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



Guayaquil, 4 de septiembre de 2008

INDUSTRIAL KATON S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo	79,346.87	68,543.09
Cuentas por cobrar	(Nota 3) 1,255,426.38	1,507,413.85
Inventarios	(Nota 4) 3,482,212.17	2,2340,883.01
Pagos anticipados	(Nota 5) 234,650.39	79,798.15
Total activos corrientes	<u>5,051,635.81</u>	<u>3,996,638.10</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades y Equipos	(Nota 6) 1,045,762.44	749,780.29
Otros activos		-
TOTAL DEL ACTIVO	<u>6,097,398.25</u>	<u>4,746,418.39</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
Documentos por pagar	(Nota 7) 365,099.86	230,160.01
Cuentas por pagar	(Nota 8) 2,939,240.16	1,756,297.71
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9) 89,771.28	152,906.32
Impuestos por pagar	(Nota 10) 86,415.16	111,021.20
Total de pasivos corrientes	<u>3,480,526.46</u>	<u>2,250,385.24</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	(Nota 11) 1,169,502.18	1,258,846.49
TOTAL DEL PASIVO	<u>4,650,028.64</u>	<u>3,509,231.73</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	(Nota 14) 205,200.00	205,200.00
Reserva Legal	67,651.13	67,651.13
Reserva de capital	(Nota 15) 263,617.33	263,617.33
Utilidad acumulada ejercicio anterior	700,718.20	541,128.85
Utilidad del ejercicio	210,182.95	159,589.35
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,447,369.61</u>	<u>1,237,186.66</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>6,097,398.25</u>	<u>4,746,418.39</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

INDUSTRIAL KATON S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
INGRESOS:		
Ventas Netas	5,313,556.21	5,029,170.11
 COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Venta	4,249,698.56	3,214,761.55
Gastos de Administración	622,174.48	1,454,807.49
Gastos de Financieros	42,653.92	100,699.80
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>4,914,526.96</u>	<u>4,770,268.84</u>
 Otros ingresos (egresos) netos	<u>65,270.69</u>	<u>-</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	333,758.56	258,901.27
15% Trabajadores	<u>50,063.78</u>	<u>38,835.19</u>
UTILIDAD GRAVABLE	283,694.78	220,066.08
25% Impuesto a la renta	<u>73,511.82</u>	<u>60,476.21</u>
UTILIDAD NETA	<u>210,182.96</u>	<u>159,589.87</u>

Nota: Para efectos del cálculo del Impuesto a la renta por el año 2007 se ha incluido como gastos no deducibles la suma de US\$ 10,352.51

INDUSTRIAL KATON S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reservas	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2005	205,200.00	67,651.13	263,617.33	487,466.60	1,023,935.06
Utilidad del ejercicio 2006				53,663.25	53,663.25
Saldo al 31 de diciembre del 2006	205,200.00	67,651.13	263,617.33	541,129.85	1,077,598.31
Utilidad del ejercicio 2007				210,182.95	210,182.95
Saldo al 31 de diciembre del 2007	205,200.00	67,651.13	263,617.33	910,901.15	1,447,369.61

INDUSTRIAL KATON S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad Gravable	210,182.95	159,589.35
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	67,370.71	86,324.39
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por cobrar	251,987.47	338,361.62
Inventarios	-1,141,329.16	-1,139,540.74
Gastos anticipados	-154,852.24	-29,110.29
Cargos diferidos	-	-
Cuentas por pagar	1,182,942.45	452,586.48
Impuestos por pagar	-24,606.04	83,070.56
Gastos acumulados	-13,135.04	66,241.74
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>378,561.10</u>	<u>17,523.11</u>
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades y equipos, neto	-363,352.86	-327,513.46
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>-363,352.86</u>	<u>-327,513.46</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Documentos por pagar	134,939.85	-251,000.37
Pasivos a largo plazo	-139,344.31	617,195.62
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>-4,404.46</u>	<u>366,195.25</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,803.78	56,204.90
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	68,543.09	12,339.19
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>79,346.87</u>	<u>68,544.09</u>

INDUSTRIAL KATON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

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 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:

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 2007
(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>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes	1,085,996.17	1,309,994.79
Documentos por Cobrar	29,504.91	18,696.39
Anticipo a empleados	174,307.17	147,506.45
Deudores Varios	158,047.71	145,082.17
Otras cuentas por cobrar	-	78,563.63
Provisión cuentas incobrables	-192,429.58	-192,429.58
Total	1,255,426.38	1,507,413.85

INDUSTRIAL KATON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(continuación)

4. INVENTARIOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Productos Terminados	1,822,427.57	1,242,216.76
Materia Prima	1,221,588.10	686,283.13
Productos en Proceso	438,196.50	411,889.52
Suministros y Materiales	-	493.60
Total	3,482,212.17	2,340,883.01

5. PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Seguros Pagados por anticipados	52,169.26	31,718.88
Otros Activos corrientes	112,212.99	5,653.79
Retenciones	70,268.14	42,425.48
Total	234,650.39	79,798.15

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terreno	7,716.63	7,716.63
Edificaciones	333,171.68	333,171.68
Maquinarias y equipos	881,624.70	663,374.95
Vehículos	493,919.60	348,833.49
Muebles y enseres	31,304.57	31,287.57
Subtotal	1,747,737.18	1,384,384.32
Menos: depreciación acumulada	-701,974.74	-634,604.03
TOTAL	1,045,762.44	749,780.29

INDUSTRIAL KATON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(continuación)

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2007	749,780.29
Adiciones ventas y/o bajas netas	363,352.86
Depreciación del año	-67,370.71
Saldo al 31 de diciembre del 2007	1,045,762.44

7. DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Banco del Pichincha	65,099.86	200,226.96
MM Jaramillo Arteaga	-	4,776.37
Seguros Colonial	-	25,156.68
Otros Documentos por pagar	300,000.00	-
Total	365,099.86	230,160.01

8. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores locales	1,151,147.68	1,047,926.24
Anticipo a clientes	1,788,092.48	737,046.47
Cías. Filiales	-	1,325.00
Total	2,939,240.16	1,786,297.71

INDUSTRIAL KATON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(continuación)

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Participación Laboral	50,063.78	38,835.19
Beneficios Sociales	22,349.71	81,525.69
Aportes al IESS	17,357.79	32,545.44
Total	89,771.28	152,906.32

10. IMPUESTOS POR PAGAR

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Impuesto a la Renta	73,511.82	60,476.21
I.V.A. por pagar	505.32	6,809.45
Retenciones en la fuente	5,458.68	10,148.45
Retenciones de IVA	6,939.34	33,587.09
Total	86,415.16	111,021.20

11. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Cotecosa	919,502.18	919,502.18
Accionistas	200,000.00	230,000.00
Banco del Pichincha	-	59,344.36
Jubilación Patronal	50,000.00	50,000.00
Total	1,169,502.18	1,258,846.54

INDUSTRIAL KATON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(continuación)

12. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Las transacciones con partes vinculadas durante el año 2007, fueron:

Venta de productos terminados:

Concreto Manta S.A.	\$ 273,990.04
Industrial Concreto Roca S.A.	\$ 152,320.00
Concreto Roca S. A.	\$ 54,852.25

Las transacciones celebradas con partes vinculadas mantienen similares condiciones con respecto a aquellas celebradas con terceros en cuanto a precios, plazos, condiciones de pago.

13. MOVIMIENTOS DE BENEFICIOS SOCIALES E IMPUESTO A LA RENTA

	Saldo 31/12/06	Pagos	Provisiones	Saldo 31/12/07
15% trabajadores	38,835.19	38,835.19	50,063.78	50,063.78
Jubilación Patronal	50,000.00	0	0	50,000.00
Impuesto a la Renta	60,476.21	60,476.21	73,511.82	73,511.82

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2007 está dividido en 205,200 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una.

15. 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

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 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.