

INDUSTRIAL KATON S.A.

**Informe de Auditoría Externa
Por el año terminado al
31 de diciembre de 2008**



Econ. Washington Aguirre García

SC-RNAE 128; CPA 20613

INDUSTRIAL KATON S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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

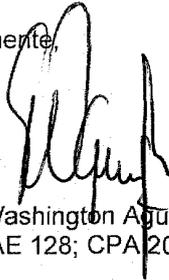
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2008, 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 planeo 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. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2007, tuvieron abstención de opinión del auditor independiente por falta de evidencia que respalden los ingresos, costos y gastos y la propiedad de los activos adquiridos durante ese periodo.
4. En mi opinión, salvo por los efectos financieros y tributarios que se puedan derivar de lo expresado en el párrafo anterior, 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 2008 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, 4 de noviembre de 2009

INDUSTRIAL KATON S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo	47,794.62	79,346.87
Cuentas por cobrar	(Nota 3) 4,529,107.45	1,255,426.38
Inventarios	(Nota 4) 519,471.49	3,482,212.17
Pagos anticipados	(Nota 5) 245,860.94	234,650.39
Total activos corrientes	<u>5,342,234.50</u>	<u>5,051,635.81</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades y Equipos	(Nota 6) 1,287,952.26	1,045,762.44
Otros activos	3,231,975.27	
TOTAL DEL ACTIVO	<u>9,862,162.03</u>	<u>6,097,398.25</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
Documentos por pagar	(Nota 7) 658,349.33	365,099.86
Cuentas por pagar	(Nota 8) 6,409,485.14	2,939,240.16
Gastos acumulados por pagar	(Nota 9) 126,780.81	89,771.28
Impuestos por pagar	(Nota 10) 318,794.23	86,415.16
Total de pasivos corrientes	<u>7,513,409.51</u>	<u>3,480,526.46</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	(Nota 11) <u>1,342,171.57</u>	<u>1,169,502.18</u>
TOTAL DEL PASIVO	<u>8,855,581.08</u>	<u>4,650,028.64</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	129,035.15	700,718.20
Utilidad del ejercicio	341,077.34	210,182.95
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,006,580.95</u>	<u>1,447,369.61</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>9,862,162.03</u>	<u>6,097,398.25</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

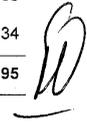
INDUSTRIAL KATON S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
INGRESOS:		
Ventas Netas	8,021,219.08	5,313,556.21
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Venta	(6,443,042.52)	4,249,698.56
Gastos de Administración	(1,053,281.58)	622,174.48
Gastos de Financieros	(13,035.88)	42,653.92
TOTAL COSTOS Y GASTOS	(7,509,359.98)	4,914,526.96
Otros ingresos (egresos) netos	-	65,270.69
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	511,859.10	333,758.56
15% Trabajadores	76,780.81	50,063.78
UTILIDAD GRAVABLE	435,078.29	283,694.78
25% Impuesto a la renta	94,000.95	73,511.82
UTILIDAD NETA	341,077.34	210,182.96

Nota: Para efectos del cálculo del Impuesto a la renta por el año 2008 se consideró una reinversión de utilidades por \$ 200.000

INDUSTRIAL KATON S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reservas	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
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
Distribución de utilidades				-781,866.00	-781,866.00
Utilidad del ejercicio 2008				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



INDUSTRIAL KATON S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad Gravable	341,077.34	210,182.95
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	144,038.51	67,370.71
Distribución de utilidades	-781,866.00	
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por cobrar	-3,273,681.07	251,987.47
Inventarios	2,962,736.68	-1,141,329.16
Gastos anticipados	-11,210.55	-154,852.24
Otros Activos	-3,231,975.27	-
Cuentas por pagar	3,470,244.98	1,182,942.45
Impuestos por pagar	232,379.07	-24,606.04
Gastos acumulados	37,009.53	-13,135.04
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-111,242.78	378,561.10
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Propiedades y equipos, neto	-386,228.33	-363,352.86
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-386,228.33	-363,352.86
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Documentos por pagar	293,249.47	134,939.85
Pasivos a largo plazo	172,699.39	-139,344.31
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	465,918.25	-4,404.46
Efectivo y equivalentes de efectivo	-31,552.25	10,803.78
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	79,346.87	68,543.09
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	47,794.62	79,346.87

INDUSTRIAL KATON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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:

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 2008
(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>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes	2,631,807.70	1,085,996.17
Documentos por Cobrar	272,141.92	29,504.91
Anticipo a empleados	175,824.23	174,307.17
Deudores Varios	585,958.25	158,047.71
Otras Cuentas por Cobrar	1,055,804.93	-
Provisión cuentas incobrables	-192,429.58	-192,429.58
Total	<u>4,529,107.45</u>	<u>1,255,426.38</u>

INDUSTRIAL KATON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(continuación)

4. INVENTARIOS

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Productos Terminados	411,623.58	1,822,427.57
Materia Prima	107,847.91	1,221,588.10
Repuestos, herramientas y accesorios	-	438,196.50
Total	519,471.49	3,482,212.17

5. PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Seguros Pagados por anticipados	-	52,169.26
Otros Activos corrientes	92,339.56	112,212.99
Retenciones	153,521.38	70,268.14
Total	245,860.94	234,650.39

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terreno	7,716.63	7,716.63
Edificaciones	457,390.38	333,171.68
Instalaciones	1,408.20	-
Maquinarias y equipos	1,106,623.27	881,624.70
Vehículos	529,509.46	493,919.60
Muebles y enseres	31,317.57	31,304.57
Subtotal	2,133,965.51	1,747,737.18
Menos: depreciación acumulada	-846,013.25	-701,974.74
TOTAL	1,287,952.26	1,045,762.44

INDUSTRIAL KATON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(continuación)

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2008	1,045,762.44
Adiciones ventas y/o bajas netas	386,228.33
Depreciación del año	-144,038.51
Saldo al 31 de diciembre del 2008	<u>1,287,952.26</u>

7. DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Banco del Pichincha ¹	300,000.00	365,099.86
Seguros Colonial	22,214.96	-
Miglia Motors Company ²	225,000.00	-
ICASA	111,134.37	-
Total	<u>658,349.33</u>	<u>365,099.86</u>

- (1) Préstamo de \$ 300.000 del 24 de noviembre de 2008, a 360 días plazo, pagaderos trimestralmente, con una tasa efectiva anual inicial de 11.88%
- (2) Compra de una Excavadora Hyundai, por \$ 225,750.00, el 31 de octubre de 2008, a 180 días plazo, con una tasa de interés del 15.20%, con cuotas mensuales de \$ 24,315.52

8. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores locales	2,479,926.10	1,151,147.68
Anticipo a clientes	2,059,618.27	1,788,092.48
Lopez Nemecio	404,946.00	-
Relacionadas	1,455,596.05	-
Otras Cuentas por Pagar	9,398.72	-
Total	<u>6,409,485.14</u>	<u>2,939,240.16</u>

INDUSTRIAL KATON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(continuación)

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	US\$	US\$
Participación Laboral	76,780.81	50,063.78
Beneficios Sociales	47,601.72	22,349.71
Préstamos IESS	2,398.28	17,357.79
Total	<u>126,780.81</u>	<u>89,771.28</u>

10. IMPUESTOS POR PAGAR

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	US\$	US\$
Impuesto a la Renta	94,000.95	73,511.82
Otras Obligaciones Tributarias	224,793.28	12,903.34
Total	<u>318,794.23</u>	<u>86,415.16</u>

11. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	US\$	US\$
Cotecosa	911,402.25	919,502.18
Accionistas	380,769.32	200,000.00
Jubilación Patronal	50,000.00	50,000.00
Total	<u>1,342,171.57</u>	<u>1,169,502.18</u>

INDUSTRIAL KATON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(continuación)

12. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Las transacciones con partes vinculadas durante el año 2008, fueron:

Venta de productos terminados:

Concreto Manta S.A.	\$ 416,538.44
Industrias Concreto Roca C.A.	\$ 3,769.47

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 31/12/07	Pagos	Provisiones	Saldo 31/12/08
15% trabajadores	50,063.78	50,063.78	76,780.81	76,780.81
Jubilación Patronal	50,000.00	-	-	50,000.00
Impuesto a la Renta	73,511.82	73,511.82	94,000.95	94,000.95

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2008 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 2008 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.