

VICTOR HUGO RIVADENEIRA GAMAZO

ECONOMISTA – AUDITOR EXTERNO – CONTADOR PUBLICO
e-mails: vhrivadeneira@rivcs.com – rivadevic7@yahoo.es - Cel. 099 720 548

50103

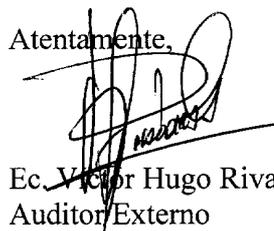
Señores:
Superintendencia de Compañías.
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto se servirán encontrar un ejemplar original del Informe de Auditoria Externa correspondiente al ejercicio económico 2.009 de la compañía **BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA**, RUC 1791254511001

Por la atención que se dignen dar a la presente, anticipamos nuestros agradecimientos.

Atentamente,



Ec. Victor Hugo Rivadeneira
Auditor Externo
Registro SC No.064

Quito, Abril del 2.010





BKB Maquinaria Industrial C. Ltda.

**EXAMEN A LOS ESTADOS
FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2.009**

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de la compañía
BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

- 1.- He auditado el balance general adjunto de la compañía **BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009, los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi función consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la auditoría.
- 2.- La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que demuestre que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las principales estimaciones realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para la opinión.
- 3.- En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de la compañía **BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
- 4.- Auditoría Externa participó en lo toma física de inventarios de mercaderías.
- 5.- La aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" establece que la compañía **BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA LTDA.**, le corresponde a partir del 1 de enero del año 2.011 debiendo considerar al año 2.010 como el período de transición.



Ec. Víctor H. Rivadeneira G.
Registro SC-RNAE No. 064
Licencia RNC No. 10471

Quito DM, Marzo 16 del 2.010

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	283,549	349,674
Cuentas por cobrar	5	1,120,804	1,549,212
Inventarios	6	1,608,922	<u>826,967</u>
Otros Activos Corrientes		2,600	
Crédito Tributario		109,279	2,725,853
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3,125,154	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Instalaciones		47,935	47,935
Maquinaria y equipo		20,428	20,428
Muebles y enseres		5,126	8,839
Vehículos		89,731	28,571
Equipos de computación		11,196	6,577
Equipo de Oficina		3,714	
Depreciación Acumulada		58,971	<u>-29,997</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Neto	7	119,159	82,353
TOTAL		3,244,313	2,808,206
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar Proveedores	8	1,686,014	2,101,413
Pasivos acumulados	9		<u>116,870</u>
Otras cuentas por pagar		1,202,448	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2,888,462	2,218,283
Pasivo Largo Plazo	12	14,004	<u>8,158</u>
TOTAL PASIVOS		2,902,466	2,226,441
PATRIMONIO			
Capital Social	13	64,400	64,400
Reserva Legal		27,883	16,835
Reserva de Capital	14	61,135	61,135
Resultados acumulados			229,487
Utilidad del Ejercicio		188,429	<u>209,908</u>
TOTAL PATRIMONIO		341,847	<u>581,765</u>
TOTAL		3,244,313	2,808,206
		=====	=====

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

INGRESOS	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas, netas		3,259,658	3,604,657
Costo de Ventas		2,276,606	<u>-3,058,519</u>
UTILIDAD BRUTA		983,052	546,138
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración y Ventas		691,780	-197,416
Otros Gastos			
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		<u>-691,780</u>	<u>-197,416</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		291,272	348,722
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
Intereses		9,971	251
Otros ingresos			<u>9,758</u>
TOTAL OTROS, NETO		<u>9,971</u>	<u>10,009</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		301,243	358,731
Menos:			
Participación trabajadores	10	45,186	53,810
Impuesto a la renta	11	67,626	83,966
Reserva Legal			<u>11,047</u>
TOTAL		112,812	<u>148,823</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>188,431</u>	<u>209,908</u>
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**
(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2006	64,400	6,987	61,135	95,125	45,729	273,376
Transferencia de saldos	0	0	0	45,729	-45,729	0
Utilidad del ejercicio 2007	0	9,848	0	0	88,633	98,481
Saldos al 31 de diciembre del 2007	64,400	16,835	61,135	140,854	88,633 0	371,857
Transferencia de saldos	0	0	0	88,633	-88,633	0
Utilidad del ejercicio 2008	0	0	0	0	209,908	209,908
Saldos al 31 de diciembre del 2008	64,400	16,835	61,135	229,487	209,908	581,765
Transferencia de saldos	0	0	0	-229,487	-209,908	0
Utilidad del ejercicio 2008	0	11,048	0	0	188,429	-428,347
Utilidades 2.009	0	0	0	0	188,429	188,429
Saldos al 31 de diciembre del 2009	64,400	27,883 0	61,135	0	188,429 0	341,847

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresados en U.S.Dólares Americanos)

	2.009	<u>2008</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	3259658	2,783,282
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-2968386	-2,717,417
Intereses		251
Otros ingresos	<u>9971</u>	<u>9,758</u>
Efectivo neto proveniente (Utilizado) en operación	301,243	75,874
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activo fijo	<u>- 53,776</u>	<u>-13,510</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-53,776	-13,510
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de socios		<u>7,339</u>
Efectivo neto proveniente de financiamiento	<u>0</u>	<u>7,339</u>
 AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	247,467	69,703
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>349,674</u>	<u>279,971</u>
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	-102,207	349,674
		=====
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO		
PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIÓN		
Utilidad	188,429	209,908
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto		
proveniente (Utilizado) en operación:		
Depreciación del activo fijo	16,287	12,428
Provisión para cuentas incobrables	24,932	12,302
Provisión para jubilación y desahucio	5,847	8,158
Cambios en activos y pasivos:		
Variación de cuentas por cobrar	265,175	-821,375
Variación de inventarios	- 1,213,326	-35,572
Variación de cuentas por pagar	<u>411,413</u>	<u>690,025</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIÓN	-301,243	75,874
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía **BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**, se constituyó en la República del Ecuador, el 27 de diciembre de 1989, con la denominación **PLÁSTICOS BEKABE CIA. LTDA.** El 5 de marzo del año 2007 se cambió la razón social a **BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.** . El objeto social de la compañía desde la fecha de constitución es la fabricación, producción y construcción de partes y piezas de plástico, la fabricación y producción de moldes, de envases, botellas, frascos y recipientes de todo tipo, tapas de todo tipo, utensillos de todo tipo, así como elementos para la industria y el hogar, prestación de servicios en el sector de plásticos, importación y exportación de materia primas, partes y piezas para los usos antes indicados, y en general podrá realizar toda clase de actos, contratos, y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas relacionadas con su objeto social..

NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Ingresos y Costos de Ventas- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

Valuación de Inventarios.- Están valorados al costo de adquisición, y no excede a los valores de mercado.

Valuación de Propiedad, Planta y Equipo.- Están registrados al costo de adquisición, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 10 para instalaciones en edificios, 10 años para maquinaria y equipo, muebles y enseres, y equipos de oficina, 5 años para vehículos, y 3 años para equipos de computación (Ver Nota 7).

Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.- Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento (ver Notas 10 y 11).

Provisión para Jubilación y desahucio.- Se lleva a resultados, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales determinados por profesionales independientes, emitidos para el año 2.009

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 5% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que ésta represente el 20% del capital social. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2006	2.87
2007	3.32
2008	8.83
2009	4.30

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	300	300
Bancos	<u>283.249</u>	<u>349.374</u>
Total	<u>283.549</u> =====	<u>279.971</u> =====

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	1.152.157	1.267.685
Compañías Relacionadas – Ver Nota 15	0	183.997
Impuestos	109.279	44.593
Empleados	1.789	29.521
Otras cuentas por cobrar	4.092	50.659
Provisión para cuentas incobrables	<u>-37.234</u>	<u>-27.243</u>
Total	1.230.083 =====	1.549.212 =====

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante los ejercicios económicos 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	-27.234	-14.941
Provisión del año	9.991	-12.302
Baja de cuentas	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	-37.234 =====	-27.243 =====

NOTA 6 – INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Materiales	1.318.245	401.524
Importaciones en tránsito	<u>290.678</u>	<u>425.443</u>
Total	1.608.923 =====	826.967 =====

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de la Propiedad, Planta y Equipo durante los ejercicios económicos 2009 y 2008, es como sigue:

	Saldo Final 2007	Adiciones	Saldo Final 2008	Adiciones	Transferen cias	Saldo Final 2009
Edificios (Galpón)	0		47.935			47.935
Equipo de Oficina			3.713			3.713
Muebles y enseres	2.064		8.839		3.713	5.126
Vehículos	28.571		40.572	49.159	0	89.731
Maquinaria y equipo	20.428		20.428		0	20.428
Equipos de computación	3.866		6.577	4.610		11.197
Subtotal	98.840		112.350		0	178.130
Depreciación acumulada	-17.428		-29.997	-16.287	0	-58.971
Total	<u>81.271</u>		<u>82.535</u>		<u>0</u>	<u>119.159</u>

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	432.037	184.037
Anticipo de clientes	293.216	623.168
Compañías Relacionadas – Ver Nota 15	200.000	511.080
Socios		736.174
Impuestos	35.101	2.267
IESS	1.444	12.480
Otras cuentas por pagar	672.687	32.107
Proveedores del Exterior	1.253.977	
Provisiones	14.004	
Total	2.902.466	2.101.413
	=====	=====

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 9 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Beneficios Sociales		7.666
Participación Trabajadores	45.186	53.810
Impuesto a la Renta	<u>67.626</u>	<u>55.395</u>
Total	112.812 =====	116.870 =====

NOTA 10 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores es cargada a resultados es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	<u>301.243</u>	<u>358.731</u>
15% Participación de trabajadores	45.186 =====	53.810 =====

NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2001 la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La conciliación de la utilidad según resultados de los estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta es como sigue:

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	301.243	373.540
Menos		
15% participación trabajadores	45.186	56031
Incremento neto de empleados		
Más		
Gastos no deducibles	<u>14.449</u>	<u>35.846</u>
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 25%	<u>270.506</u>	<u>335.863</u>
Impuesto a la renta	<u>67.626</u>	<u>83.966</u>
Menos		
Anticipos de Impuesto a la Renta	13.411	
Retención en la Fuente	<u>20.986</u>	<u>28.572</u>
Impuesto a la renta por pagar	33.229	55.394
	=====	=====

NOTA 12 – PASIVO LARGO PLAZO

El Pasivo a Largo Plazo corresponde a la provisión para jubilación patronal y desahucio, y el movimiento de estas cuentas durante los ejercicios económicos 2009 y 2008, es como sigue:

	Saldo Final 2008	Provisión del año	Saldo Final 2009
Provisión para jubilación	6.987	1.223	8.210
Provisión para desahucio	<u>1.171</u>	<u>4.624</u>	<u>5.795</u>
Total	8.158	5.847	14.005
	===	=====	=====

Jubilación- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

Desahucio.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

NOTA 13 – CAPITAL SOCIAL

El 24 de enero del año 2006, la compañía aumentó su capital social de \$ 400 a \$64.400, por lo que desde esa fecha el capital social suscrito y pagado asciende a \$64.400, está representado por 64.400 participaciones de U.S. \$ 1,00 cada una.

NOTA 14 – RESERVA DE CAPITAL

Representa los valores acumulados de las cuentas Reserva por Revalorización de patrimonio y Reexpresión Monetaria originados de la corrección monetaria de años anteriores. El monto de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, puede ser capitalizado total o parcialmente.

NOTA 15 – COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El detalle de las Compañías Relacionadas al 31 de diciembre del 2009 y 2008, fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por cobrar:		
Proyectos Mecánicos S.C.C.		183.997
Cuentas por pagar:		
Proyectos Mecánicos S.C.C.	<u>200.000</u>	<u>-511.080</u>
Total Neto	200.000	-327.083
	=====	=====

La compañía PROYECTOS MECÁNICOS S.C.C., es relacionada a BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA., por socios comunes, las transacciones realizadas durante los años 2009 y 2008, corresponden a préstamos entre compañías.

NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del Informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
