

DITECNIA CIA. LTDA. DISTRIBUIDORA TECNICA ASOCIADA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

	<u>2007</u>
	(US\$.)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	293
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Depreciaciones	5,318
Ajustes a la provisión cuentas incobrables	(927)
Ajuste a años anteriores	(11,443)
Ajuste a crédito fiscal mal contabilizado	47,629
Ajuste a utilidad contable después de participación trabajadores	(6,293)
Impuesto a la renta pagado	69
Ajuste por pérdida tributaria	(41,405)
Subtotal	(7,052)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
(Aumento) disminución en:	
Cuentas por cobrar	208,434
Inventarios	(135,867)
Gastos pagados por anticipado	2,010
Aumento (disminución) en:	
Cuentas por pagar	38,351
Gastos acumulados por pagar	2,532
Subtotal	<u>115,460</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>108,701</u>

Ver notas a los estados financieros

DITECNIA CIA. LTDA. DISTRIBUIDORA TECNICA ASOCIADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

DITECNIA CIA. LTDA. DISTRIBUIDORA TECNICA ASOCIADA- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 5 de enero de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de enero del mismo año. Posteriormente la Compañía realiza un aumento de capital mediante escritura de protocolización del 15 de abril de 1999. Finalmente reforma sus estatutos mediante escritura del 23 de abril del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de julio del mismo año. La actividad principal de la Compañía es la importación, comercialización, distribución y montaje mantenimiento de sistemas de conducción; y, construcción de obras civiles y viales, como también asesoramiento general.

Base de Presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

La Superintendencia de Compañías conforme a Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre 4 del 2006, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y dispone que estas normas, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; para el registro, preparación y presentación de estados financieros, así también deroga las NEC, a partir del 1 de enero del 2009.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- El costo de los inventarios se determina por el método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedad, muebles y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Software	33%

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)**

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando los activos son vendidos, siendo ésta la base de medición del principio de realización.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo de bancos.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, La Compañía reconoce en los resultados del período el 15% de participación de trabajadores en las utilidades.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta, y para aquellas Compañías que reinviertan la utilidad aplicarán la tasa del 15% de impuesto a la renta (aplicable a las utilidades a reinvertir).

2. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2007 es el siguiente:

	<u>2007</u>
	(US\$.)
Clientes	206,977
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 1)	14,728
	<hr/> 192,249
Partes relacionadas	27,913
Retenciones e impuestos	47,629
Otras	2,132
Total	<hr/> <hr/> 269,923

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo de las cuentas por cobrar – clientes tiene un vencimiento entre 30 y 50 días plazo y no devenga intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 es el siguiente:

	<u>2007</u>
	(US\$.)
Saldo al inicio del año	15,655
Provisión cargada al gasto	-
Castigos efectuados	(927)
Saldo al final del año	<hr/> 14,728

3. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2007 es el siguiente:

	<u>2007</u>
	(US\$.)
Sucursal	
Quito	158,662
Loja	238,417
Cuenca	127,691
Ibarra	13,274
Total	<hr/> <hr/> 538,044

4. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de propiedad, muebles y equipos por el año terminado el 31 de diciembre del 2007, es como sigue:

	Saldos al 01/ene/07MOVIMIENTO.....		Saldos al 31/dic/07
		Adiciones	Ventas y/o Retiros	
		(US\$.)		
Terrenos	62,211	-	-	62,211
Edificios	65,888	-	-	65,888
Equipo de computo	21,742	9,332	-	31,074
Muebles y enseres	14,874	632	-	15,506
Equipos de oficina	7,958	12	-	7,970
Vehículos	1,008	14,285	-	15,293
Software	1,600	-	-	1,600
Subtotal	175,281	24,261	-	199,542
Depreciación acumulada (45,075) (6,876)			-	(51,951)
Total	<u>130,206</u>	<u>17,385</u>	<u>-</u>	<u>147,591</u>

El cargo a gastos por depreciación de propiedad, muebles y equipos fue de US\$. 6,876 en el año 2007.

5. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2007, se resume como sigue:

	<u>2007</u>
	(US\$.)
Proveedores	467,914
Sueldos por pagar	9,446
Retenciones e impuestos	25,547
Impuesto a la renta (nota 11)	47,573
Otras	484
Total	<u>550,964</u>

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo de la cuenta proveedores corresponde principalmente a valores por pagar a Amanco Plastigama S.A., originados por la compra de tubería PVC, tiene un vencimiento promedio de 30 días plazo y devenga una tasa de interés por mora igual a la tasa promedio activa establecida por la Junta Bancaria.

Al 31 de diciembre del 2007 el saldo de la cuenta sueldos por pagar corresponde a la provisión de la nómina por pagar al personal de la Compañía correspondiente al mes de diciembre del 2007.

6. **ANTICIPOS DE CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo de la cuenta anticipos de clientes esta constituido por valores pagados por los clientes correspondientes al 50% del valor total de los proyectos a ejecutar por la Compañía en un promedio de 30 a 50 días.

7. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2007, el Capital Social de la Compañía está representado por 16.575 participaciones sociales ordinarias y nominativas de US\$ 0.40 centavos de dólar cada una.

8. **RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las Compañías Limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de Reserva Legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2007, está pendiente la apropiación del 5% de la utilidad neta obtenida, debido a que tal apropiación debe ser aprobada por la Junta General de Socios.

9. **RESERVA FACULTATIVA**

Esta reserva está a libre disposición de los Socios.

10. **RESERVA DE CAPITAL**

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los accionistas y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no esta sujeto a distribución a los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

11. PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2007, fue determinado de la siguiente manera:

	<u>2007</u>
	(US\$.)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	7,403
Participación de los trabajadores en las utilidades	(<u>1,110</u>)
Utilidad después de participación trabajadores	6,293
Más gastos no deducibles	184,500
Utilidad gravable	<u>190,793</u>
Impuesto a la renta	<u>47,698</u>

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2007, es el siguiente:

	<u>2007</u>
	(US\$.)
Saldos al inicio del año	25,108
Provisión cargada al gasto	<u>47,698</u>
	72,806
Menos:	
Pago de impuesto a la renta	25,108
Impuestos retenidos por terceros	<u>47,629</u>
	<u>72,737</u>
Saldo al final del año	<u>69</u>

Al 31 de diciembre del 2007, la Compañía compensa el impuesto retenido por terceros por US\$. 47,629 en el casillero No. 820 de la declaración del impuesto a la renta del año 2007, sin embargo registra como parte de sus activos corrientes la cuenta crédito a favor de la Empresa por US\$. 47,629.

A la fecha de elaboración de este informe se encuentra pendiente de revisión por parte de las autoridades tributarias la declaración de impuesto a la renta correspondiente al año 2007.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de emisión de este informe (junio 6 del 2008) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
