

54884

ENERGYPLAM CIA. LTDA.

Estados Financieros por el Año
Terminado el 31 de Diciembre del 2008
e Informe de los Auditores
Independientes

ENERGYPLAM CIA. LTDA.**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2008	2007
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	3	49	334
Cuentas por cobrar comerciales	4	263	266
Inventarios	5	1,053	530
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	<u>188</u>	<u>175</u>
Total activos corrientes		<u>1,553</u>	<u>1,305</u>
ACTIVOS FIJOS:			
Vehículos	7	68	68
Equipo de computación		30	27
Maquinaria y equipo de oficina		18	17
Muebles y enseres		15	10
Otros		<u>3</u>	<u>3</u>
Total		134	125
Menos depreciación acumulada		<u>40</u>	<u>19</u>
Activos fijos, neto		<u>94</u>	<u>106</u>
INVERSIONES			
		<u>9</u>	<u>9</u>
TOTAL			
		<u>1,656</u>	<u>1,420</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	8	158	166
Participación a empleados	9	26	29
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	11	<u>430</u>	<u>517</u>
Total pasivos corrientes		<u>614</u>	<u>712</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO			
	12	<u>733</u>	<u>507</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social	13	56	56
Reserva de capital		14	14
Reserva legal		10	4
Utilidades retenidas		<u>229</u>	<u>127</u>
Patrimonio de los socios		<u>309</u>	<u>201</u>
TOTAL			
		<u>1,656</u>	<u>1,420</u>



Ver notas a los estados financieros

ENERGYPLAM CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
VENTAS NETAS		2,325	2,654
COSTO DE VENTAS		<u>1,813</u>	<u>2,200</u>
MARGEN BRUTO		512	454
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		<u>281</u>	<u>235</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		<u>231</u>	<u>219</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS):			
Gastos financieros		(50)	(31)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>(5)</u>	<u>6</u>
Total		<u>(55)</u>	<u>(25)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		<u>176</u>	<u>194</u>
MENOS:			
Participación a empleados	9	26	29
Impuesto a la renta	10	<u>42</u>	<u>41</u>
Total		<u>68</u>	<u>70</u>
UTILIDAD NETA		<u>108</u>	<u>124</u>

Ver notas a los estados financieros

ENERGYPLAM CIA. LTDA.

**ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2006	56	14	4	6	80
Impuesto a la renta y participación a empleados año 2006				(3)	(3)
Utilidad neta	—	—	—	<u>124</u>	<u>124</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	56	14	4	127	201
Apropiación de reserva legal			6	(6)	-
Utilidad neta	—	—	—	<u>108</u>	<u>108</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>56</u>	<u>14</u>	<u>10</u>	<u>229</u>	<u>309</u>

Ver notas a los estados financieros

ENERGYPLAM CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
FLUJOS DE CAJA (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	2,351	2,457
Pagado a proveedores y empleados	(2,727)	(2,191)
Participación a empleados	(29)	(23)
Impuesto a la renta	(42)	(3)
Intereses pagados	(50)	(31)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(5)</u>	<u>6</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(502)</u>	<u>215</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(9)	(83)
Adquisición de inversiones	<u>—</u>	<u>(1)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(9)</u>	<u>(84)</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento de pasivos a largo plazo y efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>226</u>	<u>151</u>
CAJA Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto durante el año	(285)	282
Comienzo del año	<u>334</u>	<u>52</u>
FIN DEL AÑO	<u>49</u>	<u>334</u>

(Continúa...)

ENERGYPLAM CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(Expresados en miles U.S. dólares)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad neta	108	124
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos	21	5
Provisión para cuentas dudosas	3	3
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales		(182)
Inventario	(523)	174
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	12	(86)
Cuentas por pagar	(8)	73
Participación a empleados	(3)	28
Impuesto a la renta	16	38
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(128)	38
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(502)</u>	<u>215</u>

Ver notas a los estados financieros

ENERGYPLAM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

1. OPERACIONES

La Compañía Energyplam Cía. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador en marzo de 1998. El objeto social de la Compañía es la compra, venta, importación, exportación, distribución y representación de equipos, maquinarias, sistemas, implementos para toda clase de industrias y plantas industriales, metalmecánica, eléctricas, electrónicas, también instalaciones eléctricas de uso público y privado y la prestación de servicios de equipamiento, montaje, mantenimiento, reparación de equipos y maquinarias de uso agrícola industrial, eléctrico y electrónico.

Durante el segundo semestre del año 2008, en el país imperaron ciertas condiciones adversas en la economía nacional, tales como: reducción drástica de los precios de exportación del petróleo ecuatoriano, disminución de las remesas que los emigrantes envían al país, moratoria en el pago de ciertos tramos de la deuda externa pública, déficit en la balanza comercial no petrolera e incremento en la tasa de inflación; condiciones influenciadas en parte por la crisis financiera mundial. Estos eventos han generado que el país haya deteriorado su imagen hacia el exterior, lo cual se ve reflejado en la alta calificación del riesgo país, altas tasas de interés, incremento en la tasa de inflación y restricciones en el acceso a las líneas internacionales de crédito, lo que podría generar una disminución consecutiva de las actividades económicas de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra diseñando ciertas estrategias para poder cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente, entre las cuales, constan reajustes al presupuesto General del Estado, financiamiento del déficit fiscal a través de la emisión de bonos del estado, restricción de importación de algunos productos y creación de nuevos impuestos.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, dichas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ventas y Costo de Ventas - Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

Cuentas por Cobrar - Han sido valuadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Valuación de Inventarios - Al costo de adquisición que no excede a los correspondientes valores netos de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Valuación de Activos Fijos - Al costo de adquisición. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para maquinaria y equipos de oficina, muebles y enseres, 5 para vehículos y 3 para equipo de computación.

Provisiones para Participación a Empleados e Impuesto a la Renta - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de empleados y del 25% y 15% de impuesto a la renta cuando la compañía realice capitalización de utilidades y son registradas en los resultados del año.

Reclasificaciones - Ciertas cifras de los estados financieros del año 2007, fueron reclasificados para hacerlas comparables con la presentación del año 2008.

3. CAJA Y BANCOS

Un resumen de caja y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2008	2007
	(en miles de U.S. dólares)	
Caja	1	
Bancos	<u>48</u>	<u>334</u>
Total	<u>49</u>	<u>334</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2008	2007
	(en miles de U.S. dólares)	
Clientes	271	271
Provisión para cuentas dudosas	<u>(8)</u>	<u>(5)</u>
Total	<u>263</u>	<u>266</u>

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Mercaderías	670	270
Inventario en tránsito	<u>383</u>	<u>260</u>
Total	<u>1,053</u>	<u>530</u>

6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores	44	39
Impuesto al valor agregado - IVA	132	90
Impuesto a la renta años anteriores, Ver Nota 10	7	23
Otros menores	<u>5</u>	<u>23</u>
Total	<u>188</u>	<u>175</u>

7. ACTIVOS FIJOS

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	106	28
Adquisiciones	9	83
Depreciación	<u>(21)</u>	<u>(5)</u>
Saldos netos al fin del año	<u>94</u>	<u>106</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Proveedores de servicios	80	
Proveedores de bienes	<u>78</u>	<u>166</u>
Total	<u>158</u>	<u>166</u>

9. PARTICIPACION A EMPLEADOS

De conformidad con disposiciones legales, los empleados 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. Los movimientos de la provisión para participación a empleados fueron como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	29	1
Provisión del año	26	29
Pagos efectuados	<u>(29)</u>	<u>(1)</u>
Saldos al fin del año	<u>26</u>	<u>29</u>

10. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 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 socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a Empleados	150	165
Gastos no deducibles	<u>17</u>	—
Utilidad gravable	<u>167</u>	<u>165</u>
25% impuesto a la renta cargado a resultados	<u>42</u>	<u>41</u>

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(23)	(32)
Provisión del año	42	41
Compensación con retenciones de impuestos años anteriores	16	
Pagos efectuados	<u>(42)</u>	<u>(32)</u>
Saldos al fin del año (Ver Nota 6)	<u>(7)</u>	<u>(23)</u>

11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Anticipos de clientes	262	236
Honorarios por pagar	31	59
Retenciones de impuestos	27	26
Arriendos por pagar	25	
Impuesto al valor agregado - IVA		36
Otras cuentas por pagar	<u>85</u>	<u>160</u>
Total	<u>430</u>	<u>517</u>

12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Un resumen de obligaciones a largo plazo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Obligaciones por pagar a socios sin vencimiento definido y que generan una tasa de interés anual del 10%	583	34
Obligaciones por pagar a un banco local con vencimientos anuales en octubre de cada año, los cuales son renovados por el banco previo al pago de los intereses correspondientes. Esta obligación genera un interés nominal anual de 5.5%	<u>150</u>	<u>473</u>
Total	<u>733</u>	<u>507</u>

13. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social - El capital social consiste de 55,720 participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha del informe de los auditores independientes (abril 13 del 2009) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.