

74122

Guayaquil, 25 de Mayo del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIA
Ciudad.-

De mi consideración:

Adjunto a la presente le remito un ejemplar del informe correspondiente a la auditoria de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2009 de la Compañía **MULTIKASHCORP S. A.** con número de expediente 74122

Por la atención oportuna que se de a la presente, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,



ING. COM. MILTON PEREZ G.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. No 15895 SC – RNAE- 2 No 495

Adj.- lo indicado



MULTIKASHCORP S.A.

*ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2009
JUNTO CON OPINION DEL AUDITOR*

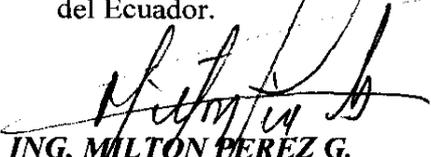
*ING. MILTON PEREZ G.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. SC-RNAE-2-N.- 495*

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Directores de

MULTIKASHCORP S. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **MULTIKASHCORP S. A.**, al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de manifestaciones erróneas importantes. Una auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad usados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. Debido a que fuimos contratados como auditores externos de la compañía en Mayo 10 del 2010, no nos fue viable observar los inventarios físicos de obras en proceso y de activos fijos al 31 de diciembre del 2009, y por lo tanto no nos ha sido posible satisfacernos respecto a las unidades de los inventarios a esa fecha por medio de otros procedimientos de auditoría.
4. En nuestra Opinión, ~~excepto~~ por los efectos de los ajustes que podrían requerirse, si no hubiere existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo comentada en el párrafo 3, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MULTIKASHCORP S. A.**, al 31 de diciembre de 2009 con los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.


ING. MILTON PÉREZ G.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. No 15895 SC – RNAE – 2 No 495
Mayo 25 de 2010

Ver Notas de los Estados Financieros

Ing. Milton Pérez & Asociados

MULTIKASHCORP S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 - 2008

	Nota #	2009	2008
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	B	23,266.87	460,239.54
Cuentas por Cobrar	C	225,905.54	798,448.31
Inventario - obras por facturar	D	469,792.13	859,933.03
Impuestos Anticipados	E	80,553.74	44,718.93
Total Activo Corriente.....		799,518.28	2163,339.81
ACTIVO FIJOS			
Terrenos	F	28,185.57	109,131.75
Maquinarias y Equipos		3,707.88	855.16
Vehículos		22,223.21	-
Instalaciones		220.00	-
Equipo de Computación		960.00	400.00
Total Propiedades y Equipos		55,296.66	110,386.91
(-) Depreciación Acumulada		251.04	251.04
Total Propiedades y Equipos Neto.....		55,045.62	110,135.87
Total Activos.....		854,563.90	2273,475.68

MULTIKASHCORP S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 - 2008

	<u>Nota #</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones por pagar	G	292,548.42	2234,371.27
Inpuestos por pagar	H	15,561.36	5,434.59
Total Pasivo Corriente.....		<u>308,109.78</u>	<u>2239,805.86</u>
Total Pasivo		<u>308,109.78</u>	<u>2239,805.86</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	I	800.00	800.00
Utilidades Acumuladas		29,582.84	16,566.06
Reserva por Revalorizacion Terrenos		467,108.25	-
Reserva Legal		3,286.98	-
Utilidad del Ejercicio		45,676.05	16,303.76
Total del Patrimonio.....		<u>546,454.12</u>	<u>33,669.82</u>
Total Pasivos y Patrimonio.....		<u>854,563.90</u>	<u>2273,475.68</u>

MULTIKASHCORP S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 - 2008

	Nota #	2009	2008
INGRESOS			
VENTAS		2507,348.14	232,264.97
COSTO DE VENTAS		2404,620.74	169,506.40
UTILIDAD BRUTA		102,727.40	62,758.57
INGRESOS NO OPERACIONALES		-	-
TOTAL INGRESOS		102,727.40	62,758.57
GASTOS:			
GASTOS ADMINISTRATIVOS		30,711.91	37,184.04
GASTOS FINANCIEROS		366.79	-
TOTAL GASTOS		31,078.70	37,184.04
UTILIDAD OPERACIONAL		71,648.70	25,574.53
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPTO. RENTA		71,648.70	25,574.53
(+) Gastos No Desucibles			
(-) 15% Participación trabajadores		10,747.31	3,836.18
(-) 25% Impuesto a la renta		15,225.35	5,434.59
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO.....		45,676.05	16,303.76

MULTIKASHCORP S. A.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Dolares)
2009

ACTIVIDADES DE OPERACIONES Y FINANCIAMIENTO

Utilidad Neta	45,676.05
<u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado</u>	
<u>Provenientes de las en actividades de operacion</u>	
Depreciaciones y Amortizaciones	
Resultado de exposicion a la inflacion	467,108.25
Cambio en documentos y cuentas por cobrar	572,542.77
Cambio en Inventarios	390,140.90
Cambios en pagos Anticipados	-35,834.81
Cambios en cuentas por pagar	-1941,822.85
Cambios en pasivos acumulados	10,126.77
Efectivo neto proveniente de actividades de operacion	<u>-537,738.97</u>

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Cambios en cargos diferidos y otros activos	
Adquisicion de activos fijos	-25,855.93
Ventas, bajas y/o retiros	0.00
Efectivo neto usado en actividades financieras	<u>-25,855.93</u>

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIERAS

Aumento de capital	0.00
Reserva Legal	3,286.98
Ajuste a resultados a periodos anteriores	77,659.20
Efectivo neto usado en actividades fiancieras	<u>80,946.18</u>

**Incremento de efectivo y
equivalente de efectivo** -436,972.67

**Efectivo y equivalente de efectivo
al inicio del año** 460,239.54

**Efectivo y equivalente de efectivo
al final del año** **23,266.87**

Ver Notas de los Estados Financieros

Ing. Milton & Perez & Asociados

MULTIKASHCORP S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

	Capital Social	Capital Susc.no Pag	Otras Reservas	Reserva de Capital	Reserva Legal	Util.(Perd) Acumuiada	Util.(Perd) Ejercicio	Total
(En Dolares)								
Saldos al 1 de enero de 2009	800.00		-			16,566.06	16,303.76	33,669.82
Resultado del Ejercicio								-
Apropiaciones								-
Aporte para futura capitalización								-
Uso utilidades del año 2008								-
Revalorización Patrimonial				467,108.25	3,286.98	13,016.78	29,372.28	512,784.29
Transferencia								-
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	<u>800.00</u>	<u></u>	<u>-</u>	<u>467,108.25</u>	<u>3,286.98</u>	<u>29,582.84</u>	<u>45,676.04</u>	<u>546,454.11</u>

MULTIKASHCORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

NOTA A. – DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

OBJETO DE LA COMPAÑIA:

MULTIKASHCORP S.A., Es una empresa constituida en Guayaquil – Ecuador el 15 de enero del 1996, aprobada por la Superintendencia de Compañía con Resolución N° 96-2-1-1-0000913 el 28 de Febrero de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de marzo del mismo año, su objetivo principal es las Actividades de Construcción. El 21 de Agosto de 2000 ante el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil, mediante escritura publica realiza la conversión del Capital, y el aumento de capital por US \$ 600,00, quedando su capital conformado en \$800,00, todo esto fue aprobado con Resolución # 00-G-IJ-0005190 de la Superintendencia de Compañías el 2 de octubre de 2000.

Principios Contables Ecuatorianos.-

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías, que son utilizadas en la preparación de los estados financieros, los cuales requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la evaluación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar la revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados.

Base de Presentación.-

La compañía mantiene sus registros contables en dólares, los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Se resumen a continuación las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Caja y Equivalente del Efectivo.-

Incluye efectivo, depósitos en bancos e inversiones temporales, para efectos del estado de flujo de caja, la Compañía incluye en ésta los saldos de Caja y Bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

Ing. Milton Pérez & Asociados

Valuación de Inventarios.-

Los inventarios al 31 de diciembre de 2009 están valorados como sigue:

- ❖ Los inventarios de Obras de Urbanización y Construcción de Viviendas, está compuesta por los materiales y la mano de obra utilizados con este fin de acuerdo a los proyectos y/o contratos firmados.
- ❖ Los costos no exceden al valor del mercado.

Valuación de propiedades.-

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición, las mejoras y renovación mayores se cargan a las cuentas de Activos Fijos que correspondan, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimientos, que no extiendan la vida útil de los activos, se cargan al gasto cuando se incurren, los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse los activos fijos.

Depreciaciones de Activos fijos.-

Las depreciaciones han sido calculadas sobre los valores contables originales, usando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada: 10 años para equipos, mueble y enseres de oficina, instalaciones, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.

Participación de Trabajadores.-

De acuerdo con la ley vigente la provisión para participación de trabajadores está constituida por una tasa del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la legislación vigente la provisión para el impuesto a la renta esta constituida a la tasa del 25% calculado sobre la utilidad gravable del ejercicio económico.

Reserva de Capital

Incluye los valores de las cuentas de reserva por revalorización del Patrimonio y re expresión monetaria originados en la corrección monetaria de patrimonio y de los activos no monetarios de años anteriores, respectivamente transferidos en esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de la cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Ingresos y Costos de Venta.-

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes, acorde a los contratos establecidos.

El costo de venta es establecido en base al avance de obra ejecutada, y obras por ejecutar, el cual se lo establece en base a un informe que emite un fiscalizador de obra.

NOTA B. – CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2009 es como sigue:

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
Bancos:		
Pacifico	15.825,22	19.596,21
Territorial	4.214,51	11.116,84
Pichincha	3.227,14	429.526,49
Total	23.266,87	460.239,54

NOTA C. – CUENTAS POR COBRAR

El saldo de cuentas por cobrar esta constituido como sigue:

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
Cuentas por Cobrar Clientes	164.698,93	622.019,17
Cuentas por Cobrar Varios	61.206,61	176.429,17
Total	225.905,54	798.448,31

Cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar en general no generan ningún tipo de interés ni tienen fecha específica de vencimiento, y son consideradas a corto plazo, la administración no considero necesario efectuar ningún tipo de provisión por concepto de cuentas incobrables.

NOTA D. – INVENTARIO – OBRAS POR FACTURAR

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
Obras en proceso	469.792,13	859.933,03
Total	469.792,13	859.933,03

NOTA E. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

La cuenta impuestos anticipados al 31 de diciembre del 2009, se desglosa de la siguiente manera:

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
IVA Pagado	64.174,74	41.826,62
Retención en La Fuente	12.193,19	2.892,31
Impuesto a la Renta	4.185,81	-
Total	80.553,74	44.718,93

La compañía mantiene un Crédito Tributario por IVA pagado en compras locales de bienes y servicios efectuados. Así mismo le han efectuado retenciones que sirvan para el pago del Impuesto a la Renta del presente ejercicio económico.

NOTA F. – PROPIEDADES MAQUINARIAS Y EQUIPOS (AL COSTO ADQUISITIVO)

Al 31 de Diciembre de 2009, el detalle de las propiedades es como sigue:

DEPRECIABLES	SALDO AL 31/12/2008	ADICIONES	AJUSTES RETIROS	SALDO AL 31/12/09
Terreno	109.131,75		80.946,18	28.185,57
Maquinarias y Equipos	855,16	2.852,72		3.707,88
Vehículos		22.223,21		22.223,21
Instalaciones		220,00		220,00
Equipos de Computación	400,00	560,00		960,00
	110.386,91	25.855,93	80.946,18	55.296,66
(-) Depreciaciones	(251,04)			(251,04)
Total	110.135,87	25.855,93	80.946,18	55.045,62

La compañía ha realizado varias adquisiciones en lo que va del año.

NOTA G.- OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009, el movimiento es como sigue:

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
Proveedores nacionales	75.015,91	110.848,53
Obligaciones bancarias	3.454,78	51.646,09
Anticipos de clientes	203.111,13	2.067.689,31
Beneficio Sociales por Pagar	10.966,61	4.187,34
Total	292.548,43	2.234.371,27

Proveedores Nacionales.- mantiene crédito de 30, 60 y 90 días por proveedores locales quienes proveen materiales para la construcción de las viviendas y realizar las obras de Urbanización.

Beneficios Sociales.- Incluye US\$ 10.747,31 de participación de trabajadores por las utilidades del presente ejercicio, y la provisión de los Beneficios de Ley.

NOTA H.- IMPUESTO POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009, el movimiento es como sigue:

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
Impuestos por Pagar	15.225,35	5.434,59
Retenciones por Pagar	336,01	
Total	15.561,36	5.434,59

Impuestos por pagar.- Corresponde al Impuesto a la Renta por Pagar sobre la Utilidad del Ejercicio, el mismo que se puede compensar con las Retenciones de Impuesto a la Renta retenidos por los clientes.

NOTA I.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social de la compañía esta compuesta de la siguiente manera:

	Dólares	%
Arq. Franklin García Demera	382,00	47.75
Mariana Cedeño Panta	204,00	25.50
Laura Aguirre Flores	10,00	1.25
Ricardo Quintero Espinel	204,00	25.50
TOTAL	800,00	100,00

NOTA K.- CONTINGENCIA

Al 31 de diciembre de 2009 la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos contingentes.

NOTA L.- EVENTOS SUBSECUENTES

Ningún evento ha ocurrido posterior a la fecha del Balance General y la fecha del Dictamen que pudiera requerir ajuste alguno o revelación en los Estados Financieros de MULTIKASHCORP S. A. al 31 de Diciembre del 2009