

EXP 84939
2008

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

PERMONSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



CPA SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997
E-Mail: smoracabezas@hotmail.com

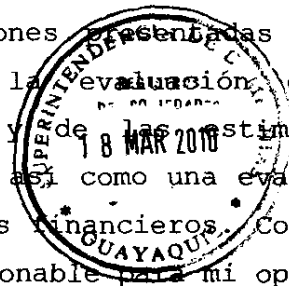
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

PERMONSA S.A.

1. He auditado el balance general adjunto de **PERMONSA S.A.** al 31 de diciembre del 2008, y el correspondiente estado de resultado, cambios en el patrimonio de los accionistas y de 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. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.



3. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PERMONSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2008, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Marzo 12, 2009


CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
REG. SC-RNAE-2 # 308
RNC # 13.354



PERMONSA S.A.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE :

Caja Bancos	Nota 3	\$	2.971
Cuentas por Cobrar	Nota 4		1.177.577
Inventario	Nota 5		695.989
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$	<u>1.876.537</u>

MUEBLES ENSERES, EQUIPOS DE COMPUTACION, Nota 6
INSTALACIONES, OTROS

Muebles Enseres	\$	23.164
Equipos de Computación		11.802
Instalaciones		10.980
Equipos de Comunicación		2.568
Total Costo	\$	<u>48.514</u>
(-) Depreciación Acumulada		<u>(20.879)</u>
Total Costo Neto	\$	27.635
Otros Activos y Gastos Diferidos	Nota 7 \$	<u>182.387</u>
TOTAL DEL ACTIVO	\$	<u>2.086.559</u>

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	Nota 8	\$	1.179.681
Impuestos por pagar	Nota 9		30.687
Gastos Acumulados por Pagar	Nota 10		15.760
Total Pasivo Corriente		\$	<u>1.226.128</u>

NO CORRIENTE:

Préstamos de Accionistas	Nota 11	\$	678.964
TOTAL DEL PASIVO		\$	<u>1.905.092</u>

PATRIMONIO:

Capital Social	Nota 12	\$	800
Reserva de Capital	Nota 13		31.742
Utilidades Retenidas	Nota 14		83.396
Utilidad Neta del Ejercicio	Nota 15		65.529
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u>181.467</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u><u>2.086.559</u></u>

Ver notas adjuntas

PERMONSA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS

Ventas Netas	Nota 16	\$	4.944.732
Costo de Ventas			(4.384.281)
Utilidad Bruta		\$	<u>560.451</u>

GASTOS

Administración	\$	446.116	
Ventas		340.398	
Depreciación y Amortización		<u>7.254</u>	\$ (793.768)
Pérdida en operación			\$ <u>(233.317)</u>
Otros Ingresos y Gastos Netos			\$ <u>336.108</u>
Utilidad del Ejercicio			\$ 102.791
15% participación trabajadores			\$ (15.419)
25% impuesto a la renta			(21.843)
Utilidad neta del ejercicio			\$ <u><u>65.529</u></u>

Ver notas adjuntas

PERMONSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Capital	Utilidades Retenidas	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2007	\$ 800	31.742	36.733	46.663	115.938
Transferencia			46.663	(46.663)	
	\$ 800	31.742	83.396	-	115.938
Utilidad Neta del Ejercicio 2008				65.529	65.529
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	\$ 800	31.742	83.396	65.529	181.467

PERMONSA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Actividades Operacionales:	
Utilidad antes de Impuesto	\$ 102.791
Ajustes por:	
Depreciaciones y Amortizaciones	\$ 7.254
Otros	(37.263)
Efectivo procedente de Actividades Operativas	
Cambios en Activos y Pasivos Operacionales	
Aumento en Cuentas por Cobrar	\$ (295.716)
Aumento en Cuentas por Pagar	162.515
Disminución en Inventarios	86.267
Aumento en Gastos Acumulados	3.401
Disminución en Cuentas por Pagar-Accionistas	(26.930)
Aumento en Cargos Diferidos	(24.635)
	\$ (22.316)
Flujos de efectivo de Actividades de Inversión	
Compra de Activos Fijos	\$ (17.566)
Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento	
Obligaciones Bancarias	\$ 0
Aumento (disminución) en efectivo y sus equivalentes	\$ (39.882)
Efectivo y sus equivalentes al Inicio del periodo	\$ 42.853
Efectivo y sus equivalentes al Final del periodo	\$ <u>2.971</u>

PERMONSA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DEL 2008

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONOMICO DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 14 de junio de 1999, y tiene por objeto social la venta al por menor de equipos y accesorios de comunicación, la comercialización importación, exportación, compra y venta de maquinarias de equipos agrícolas, pecuarios e industriales, la importación, compra, arrendamiento, distribución y comercialización de automotores, sus repuestos, equipos y accesorios, entre otras actividades más, según su estatuto.

NOTA 2. RESUMEN DE PRICIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros han sido uniformemente en los años presentados y se detallan a continuación.

a) PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. 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.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se espera que en un futuro todas las NIC sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF proveen lineamientos a ser considerados en la preparación de sus estados financieros.

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

La compañía incluye en esta cuenta Caja y Bancos, que son valores de libre disponibilidad y están relacionados con la presentación del estado de flujos de efectivo.

c) CUENTAS POR COBRAR

La compañía realiza permanentemente evaluaciones para la provisión de ciertas cuentas de difícil recuperación, lo que la administración considera adecuado para cubrir probables pérdidas.

d) INVENTARIOS

Los inventarios están registrados a su valor neto realizable en base al costo de la última compra del año, los cuales no exceden el valor del mercado.

e) **MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE COMPUTACIÓN, INSTALACIONES, OTROS**

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el periodo en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

f) **OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS**

Incluye crédito tributario por impuesto a la renta años anteriores, crédito tributario por impuesto a la renta año corriente y depósitos en garantía.

NOTA 3. CAJA BANCO

Corresponde a valores de libre disponibilidad y al 31 de diciembre del 2008 se encuentra con los siguientes saldos:

Caja	\$	1.308
Bancos		<u>1.663</u>
Total		<u><u>2.971</u></u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2008 están formadas por:

Carvatel	\$	119.861
Ing. Carlos Pilicita		88.467
Cescom Cia.Ltda.		74.741
Invoice Comunicaciones		60.364
Radio Enlace		49.870
Teviasa		47.646
Asetelsos		35.323
La Antena (LANTENATEL) Cía.Ltda.		34.717
Accesorios Solutions		36.497
Invetrónica (Ing. Juan Guerra)		32.601
Siracupersa		25.410
Servapsa		28.099
Jefferson Matute		26.824
Eprosu		25.462
Comunic.Telef.Mult (TELEMOVIL)		26.302
Javier Alvarez		20.925
Ingelcom		21.818
Seguridad Electrónica y Redes		16.963
Advicom Cia.Ltda.		18.254
Racomdes S.A.		16.456
Seprotel		17.730
Cervicencom		16.954
Otros		<u>349.423</u>
		1,190.707
(-)Provisión para incobrables		<u>13.130</u>
TOTAL		<u><u>1,177.577</u></u>

NOTA 5. INVENTARIOS

Presenta un saldo de \$ 695.989, al 31 de Diciembre del 2008 corresponden a equipos y accesorios de Comunicación.

NOTA 6. MUEBLES ENSERES, EQUIPOS DE COMPUTACIÓN, INSTALACIONES, OTROS.

Estos activos fijos experimentaron variaciones en el período 2008, por lo que sus saldos son los siguientes:

	Saldo Inicial	Incrementos y/o retiros	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones <u>%</u>
Muebles Enseres	14.143	9.021	23.164	10
Equipo de computación	9.365	2.437	11.802	33
Instalaciones	5.657	5.323	10.980	10
Equipos de Comunicación	<u>1.783</u>	<u>785</u>	<u>2.568</u>	10
Total Costo	30.948	17.566	48.514	
Depreciación Acumulada	<u>(13.625)</u>	<u>-</u>	<u>(20.879)</u>	
Total	<u>17.323</u>	<u>-</u>	<u>27.635</u>	

NOTA 7. OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2008, presenta los siguientes saldos:

Crédito Tributario Renta	\$	122.389
años anteriores		
Crédito Tributario Renta		58.329
año corriente		1.651
Deposito en garantía		<u>18</u>
Otros		<u>182.387</u>
TOTAL		<u>182.387</u>

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008, presenta el siguiente saldo:

Motorola INC.	\$	394.488
Distribuidora H & M		393.544
Comercial M & D		288.515
Gergy S.A.		83.786
Sobregiro Banco Guayaquil		17.423
Otros		<u>1.925</u>
Total	\$	<u>1,179.681</u>

NOTA 9. IMPUESTOS POR PAGAR

Los saldos de Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2008, corresponden a:

Impuestos a la Renta	\$	23.589
Retenciones IVA		<u>7.098</u>
Total		<u>30.687</u>

NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los saldos que presenta esta cuenta al 31 de diciembre del 2008 son:

15% Part.Trabajadores	\$	15.419
Aportes al I.E.S.S		<u>341</u>
Total		<u>15.760</u>

NOTA 11. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Corresponde a entregas realizadas por los accionistas, las mismas que no están afectadas por intereses, presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2008.

Max Hunter Hurtado	\$	339.482
David Mendoza Tello		<u>339.482</u>
Total		<u>678.964</u>

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2008, el Capital Social es de \$ 800 y está dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de USD \$0.04 centavos de dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

NOTA 13. RESERVA DE CAPITAL

El saldo que presenta esta cuenta de \$ 31.742, podrá capitalizarse previa resolución de la Junta General de Accionistas. No está disponible para la distribución de dividendos ni puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

NOTA 14. UTILIDADES RETENIDAS

Presenta un saldo de \$ 83.396, al 31 de diciembre del 2008, y provienen de las utilidades de ejercicios anteriores.

NOTA 15. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Luego de las deducciones del 15% para trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta, presenta un saldo de \$ 65.529, como utilidad neta del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2008.

NOTA 16. VENTAS

Se originan por la venta de equipos y accesorios de comunicación.

NOTA 17. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2008, la *Compañía* no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la *Compañía*.
