89127

DICOMVISEK Cía. Ltda.

Informes de los Auditores Independientes años terminados al 31 de diciembre del 2009

DICOMVISEK Cía. Ltda.

Índice del contenido:

Carta Dictamen
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de
DICOMVISEK CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de DICOMVISEK CIAL .TDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de *DICOMVISEK CÍA. LTDA.*, por los estados financieros.

2. La Administración de ***DICOMVISEK CÍA. LTDA.***, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos

seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a

las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de ***DICOMVISEK CÍA. LTDA.***, Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ***DICOMVISEK CÍA. LTDA.***, al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de ***DICOMVISEK CÍA. LTDA.***, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2009, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Atentamente,

WILDER AVILA ZUMARRAGA.
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE 385
C.P.A. 23703

DICOMVISEK CÍA. LTDA.
Balance General
Años Terminados al 31 de diciembre del 2009 Y 2008
(Expresado en dólares USA)

Activo Activo Corriente:		2009	2008
Efectivo o equivalente de efectivo	(Nota B)	30.203,90	18.714,32
Clientes	(Nota C)	823.848,08	674.544,16
Cuentas por Cobrar	(Nota D)	10.202,77	44.817,40
Inventarios	(Nota E)	1.405.003,96	861.225,63
Gastos y pagos anticipados	(Nota F)	98.397,28	184.398,91
Total Activo Corriente		2.367.655,99	1.783.700,42
Propiedad, planta y equipo	(Nota G)	46.473,32	16.893,27
Total Activo no Corriente		46.473,32	16.893,27
Total Activo		2.414.129,31	1.800.593,69
Pasivos y excedentes operativos Pasivo Corriente:			
Cuentas por pagar	(Nota H)	1.107.907,14	685.337,74
Gastos acumulados por pagar	(Nota I)	40.865,13	28.506,67
Obligaciones fiscales	(Nota J)	125.248,76	114.234,69
Total pasivo corriente		1.274.021,03	828.079,10
Pasivo a largo plazo	(Nota K)	711.223,97	387.307,09
Total pasivo no corriente		711.223,97	387.307,09
Total Pasivo		1.985.245,00	1.215.386,19
Patrimonio	(Nota L)	428.884,31	585.207,50
Total Pasivo y Patrimonio		2.414.129,31	1.800.593,69

*Las notas de **A** hasta **M** son parte integrante de los Estados Financieros*

DICOMVISEK CÍA. LTDA.
Estado de Resultados
Años Terminados al 31 de diciembre del 2009 Y 2008
(Expresado en dólares USA)

	2009	2008
Ventas	3.632.428,64	3.945.478,57
Costo de ventas	(2.892.052,40)	(3.272.375,27)
Utilidad bruta en ventas	740.376,24	673.103,30
Gastos de operación		
Gastos de administración	430.403,44	476.513,91
Gastos varios	38.207,87	6.649,83
Total Gastos operativos	468.611,31	483.163,74
Utilidad operativa	271.764,93	189.939,56
Otros Ingresos (Egresos) no Operacionales:		
Otros ingresos	669,28	104,93
Otros egresos		
Otros Ingresos (Egresos) - neto	669,28	104,93
Utilidad del ejercicio	272.434,21	190.044,49
15% Participación Trabajadores	(40.865,14)	(28.506,68)
25% Impuesto a la Renta	(57.892,27)	(40.384,45)
Reservas	(23.156,90)	(16.153,76)
Utilidad para reinversión	150.519,90	104.999,59

*Las notas de **A** hasta **M** son parte integrante de los Estados Financieros*

DICOMVISEK CÍA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Años Terminados al 31 de diciembre del 2009 Y 2008
(Expresado en dólares USA)

		2009	2008
Capital social:			
Saldo inicial		231.310,00	3.600,00
Incremento de capital en especie			227.710,00
Saldo final		231.310,00	231.310,00
Reservas:			
Saldo inicial		17.953,78	1.800,00
Apropiación de utilidades		23.156,90	16.153,78
Saldo final		41.110,68	17.953,78
Utilidad (pérdida) neta			
Saldo inicial		335.943,73	458.654,14
Transferencia a dividendos		-	(227.710,00)
Utilidad año corriente		150.519,90	104.999,59
Ajustes a períodos anteriores		(330.000,00)	
Saldo final		156.463,63	335.943,73
Total Patrimonio	**(Nota M)**	**428.884,31**	**585.207,51**

Las notas de A hasta M son parte integrante de los Estados Financieros

DICOMVISEK CÍA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo
Años Terminados al 31 de diciembre del 2009 Y 2008
(Expresado en dólares USA)

	2009	2008
Utilidad neta del Ejercicio	150.519,90	105.000,00
Partidas que no se realizaron con el ingreso o desembolso de efectivo:		
Depreciación propiedad, mobiliario y equipo	10.621,30	11.961,00
Amortización de gastos anticipados y otros activos corrie	-	
Pérdida en baja activos fijos		
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar	114.689,29	108.799,00
Aumento (disminución) en gastos pag,por anticipado	86.001,63	(83.937,00)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(422.499,30)	(202.405,00)
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	26.003,79	31.467,00
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(34.663,39)	(29.115,00)
Flujo de caja en actividades de Inversión:		
Aumento Inversiones temporales		
Compra activos fijos	40.070,17	7.008,00
Pago por otros activos		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	40.070,17	7.008,00
Flujo de caja en actividades de Financiamiento:		
Efectivo pagado/recibido por oblig.bancarias/financieras	6.083,12	5.250,00
Efectivo neto utilizado/recibido en actividades de financia	6.083,12	5.250,00
Aumento (Disminución) del efectivo	11.489,90	(16.857,00)
Efectivo inicio del año	18.714,00	35.571,00
Efectivo al final del año	30.203,90	18.714,00

Las notas de A hasta M son parte integrante de los Estados Financieros

(Nota A) Principales políticas y prácticas de contabilidad

a) Descripción del negocio

La compañía **DICOMVISEK CÍA. LTDA.**, es una sociedad constituida al amparo de las leyes ecuatorianas con una duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil. Las actividades operacionales de la Compañía se encuentran reguladas por la Superintendencia de Compañías.

b) Objeto social

La actividad principal de la Compañía es dedicarse a:

- La importación, exportación, comercialización, distribución, instalación, transformación y ensamblaje de vidrios, espejos y cristales en general, además podrá dedicarse a ensamblar cauchos, pegamentos, importar o exportar cualquier vehículo y repuestos, entre otros.

- La compañía para este efecto podrá celebrar toda clase de actos y contratos, sean civiles, mercantiles o de otra naturaleza, sin más limitaciones que las establecidas en la Ley, por tanto la compañía podrá asociarse con otra u otras cuyo objeto social sea similar.

c) Entorno económico

Durante el año 2009, imperaron en el país ciertas condiciones adversas en la economía nacional, tales como: reducción drástica de los precios de exportación del crudo ecuatoriano, déficit en la balanza comercial no petrolera, incremento en la tasa de inflación, condiciones influenciadas por la crisis financiera mundial. A la fecha de emisión de este informe, no ha sido factible determinar las 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 la incertidumbre de los acontecimientos mencionados precedentemente.

d) Bases contables

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, son establecidas por la Federación Nacional de contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales 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:

- **Caja y sus Equivalentes.-** Representa el efectivo disponible y saldos en bancos con los que opera la Compañía los mismos que son considerados para el flujo del efectivo.

- **Ingresos y Costos por Ventas.-** Se registran con base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

- **Ingresos.-** Los ingresos que genera la Compañía se originan por la venta de vidrio laminado para auto.

- **Valuación de Inventarios.-** Están registrados al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado; corresponden principalmente a los rubros de vidrio templado. El método de valoración de los inventarios es el promedio ponderado.

- **Valuación de Propiedades, Planta y Equipo.-** Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vita útil estimada de 10 años para: máquinas, equipo de oficina, muebles y enseres; 5 años para vehículos y para equipos de computación 3 años. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año.

- **Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta.-** Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 25% para impuesto a la renta y son registrados en los resultados del año.

e) Índice de precios al consumidor

Cambio en los Índices de Precios al Consumidor - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto de Estadísticas y Censos.

Año Terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2004	2
2005	4,36
2006	4,50
2007	2,97
2008	8,83
2009	4,30

(Nota B) Efectivo o equivalente de efectivo

Los valores efectivos, sobre los cuales la compañía podía disponer sin ninguna restricción, se detallen a continuación. Los saldos inmóviles depositados en cuentas corrientes, de acuerdo a la ley, ganan intereses en tasas variables:

	Al 31 de diciembre 2009	2008
Caja General	649,43	825,35
Banco del Pichincha Cta. 3039210604	29.554,47	17.888,97
	30.203,90	18.714,32

(Nota C) Clientes

El saldo de este grupo se descomponía en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del 2009	2008
Clientes	869.214,21	711.218,15
Provisión para incobrables	(45.366,13)	(36.673,99)
	823.848,08	674.544,16

(Nota D) Cuentas por cobrar

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del 2009	2008
Cuentas por cobrar otros	10.202,77	25.045,33
Anticipos proveedores	-	19.772,07
	10.202,77	44.817,40

(Nota E) Inventarios

El saldo que según el Balance General presentado por la Compañía al cierre del ejercicio económico, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del 2009	2008
Inventario mercaderías	1.144.372,59	842.894,11
Mercadería en Tránsito	260.631,37	18.331,52
	1.405.003,96	861.225,63

(Nota F) Gastos y pagos anticipados

Un detalle de las cuentas que integraban este grupo es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del 2009	2008
Cuentas por cobrar Fisco	98.397,28	184.398,91
	98.397,28	**184.398,91**

(Nota G) Propiedades, planta y equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del 2009	2008
Máquinas y Equipo de Oficina	8.318,38	5.318,38
Muebles y Enseres	6.748,94	4.382,28
Equipo de Computación	17.363,00	17.184,25
Vehículos	39.943,74	5.418,98
	72.374,06	32.303,89
(-) Depreciación	(25.900,74)	(15.410,62)
	46.473,32	16.893,27

El movimiento de propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del 2009	2008
Al costo:		
Saldo inicial	32.303,89	21.302,89
Adiciones por Compras	40.070,17	11.001,00
(-) Retiros y ajustes		
	72.374,06	32.303,89

La depreciación acumulada a la misma fecha, se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del 2009	2008
Maquinaria y Equipo de Oficina	975,29	549,63
Muebles y Enseres	1.363,79	844,18
Equipo de Computación	16.155,85	13.815,97
Vehículos	7.405,81	200,84
	25.900,74	15.410,62

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del 2009	2008
Depreciación acumulada al costo:		
Saldo inicial	15.410,62	10.918,37
Gastos del año	10.621,30	4.492,25
(-) Retiros y ajustes	(131,18)	
	25.900,74	15.410,62

(Nota H) Cuentas por pagar

Este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del 2009	2008
Por pagar proveedores del exterior	873.595,16	237.730,85
Por pagar proveedores locales	234.311,98	447.606,89
	1.107.907,14	685.337,74

(Nota I) Gastos Acumulados por pagar

El detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del 2009	2008
Participación Trabajadores	40.865,13	28.506,67
	40.865,13	28.506,67

(Nota J) Obligaciones fiscales

Las obligaciones pendientes de pago al cierre de año que se detallan a continuación, fueron pagadas como dispone la ley el año siguiente:

	Al 31 de diciembre del 2009	2008
Impuesto a la renta	57.892,27	40.384,45
Retención en la fuente	1.853,39	6.348,60
Retenciones IVA	64.239,49	66.167,93
	123.985,15	112.900,98
Aportes IESS	1.263,61	1.333,71
	1.263,61	1.333,71
	125.248,76	114.234,69

(Nota K) Pasivo a largo plazo

Este valor corresponde a obligaciones ante los socios de la Compañía:

	Al 31 de diciembre del 2009	2008
Por pagar accionistas	381.223,97	387.307,09
Dividendos por pagar	330.000,00	-
	711.223,97	387.307,09

(Nota L) Patrimonio

a) **Capital Social**

El capital social autorizado está constituido por 231.310 acciones ordinarias, y nominativas cuyo valor nominal es de US$ 1,00 dólar cada una.

b) **Reserva legal**

De conformidad al artículo vigésimo octavo de los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 5% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

c) **Reserva Facultativa**

La Compañía puede constituir este fondo mediante la apropiación de los resultados obtenidos en ejercicios anteriores. Esta reserva no está contemplada en los estatutos sociales, pero si en la Ley de Compañías.

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tiene el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Capital social	231.310,00	231.310,00
Reserva legal	41.110,69	17.953,78
Resultados anteriores	5.943,72	230.944,13
Resultado del ejercicio	150.519,90	104.999,59
	428.884,31	**585.207,50**

(Nota M) Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de este informe, 11 de mayo del 2010, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún evento que afecte o pueda afectar la posición financiera de la Compañía.