

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

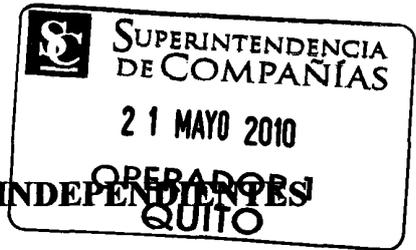
Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
(Expresado en dólares USA)

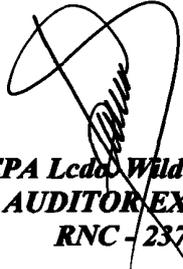
Señores Socios de, DICOMVISEK Cía. Ltda.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **DICOMVISEK Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar, una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estos 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 importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **DICOMVISEK Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Tal como se menciona en los literales c y d de la (Nota A) a los estados financieros adjuntos, 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 antes mencionados.

5. La Compañía prepara sus estados financieros con base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja **DICOMVISEK Cía. Ltda.** de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.
6. El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009, presentamos por separado.

Atentamente,

*Calificación de la Superintendencia de
Compañías como Auditor Externo
SC-RNAE - 385*



**CPA Lcda. Wilder Ávila Z.
AUDITOR EXTERNO
RNC - 23703**

Quito, 11 de mayo de 2010

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

Activo		2009	2008
Activo Corriente:			
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 corrientes	-	
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 financiamiento	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

DICOMVISEK CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2009 Y 2008
(Expresado en dólares USA)

(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.

DICOMVISEK CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2009 Y 2008
(Expresado en dólares USA)

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 vida 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.

DICOMVISEK CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2009 Y 2008
(Expresado en dólares USA)

- **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.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
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 detallan 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

DICOMVISEK CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2009 Y 2008
(Expresado en dólares USA)

(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

DICOMVISEK CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2009 Y 2008
(Expresado en dólares USA)

(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

DICOMVISEK CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2009 Y 2008
(Expresado en dólares USA)

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

DICOMVISEK CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2009 Y 2008
(Expresado en dólares USA)

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

DICOMVISEK CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2009 Y 2008
(Expresado en dólares USA)

(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

DICOMVISEK CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2009 Y 2008
(Expresado en dólares USA)

(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

DICOMVISEK CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años Terminados al 31 de diciembre del 2009 Y 2008
(Expresado en dólares USA)

(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.