

91883

Dr. Edison Duque Moreno

Auditor Externo Independiente

---

---

**PROFERMACO CIA.LTDA**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**AL 31 DICIEMBRE DEL 2009**

---

Quito – Ecuador, Mayo 04 de 2010

**DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**A la Junta de Accionistas  
PROFERMACO CIA. LTDA.**

1. *He efectuado la auditoría de los balances generales adjuntos de **PROFERMACO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009, y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron preparados y son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.*
2. *Efectué la auditoría de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye el examen, sobre una base selectiva, de la evidencia que respaldan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creo que mi auditoría me provee una base razonable para expresar una opinión.*
3. *En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **PROFERMACO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*

**Dr. Edison Duque**  
Registro Nacional N<sup>o</sup>. SC- R.N.A.E -459.

*(Firma manuscrita)*  
**Auditor Externo Calificado**  
C.P.A/No 27618

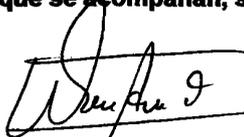


**PROFERMACO CIA. LTDA.**  
**Balances Generales**

(Expresados en dólares americanos)

			<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u>
	Notas		2009
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y Bancos	3	US \$	24.614,50
Clientes	4		945.178,39
(Menos): Provisión Cuentas Incobrables	5		(25.431,09)
Cuentas por Cobrar Empleados			5.502,46
Otras Cuentas por Cobrar			11.085,64
Inventarios	6		416.170,69
Pagos Anticipados	7		44.087,54
<b>Total Activos Corrientes</b>			<u><u>1.421.208,13</u></u>
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>			
Propiedades, Mobiliario y Equipo	8		172.465,61
(Menos): Depreciación Acumulada	8		(39.954,28)
<b>Total Propiedades, Mobiliario y Equipo</b>			<u><u>132.511,33</u></u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>US \$</b>	<u><u>1.553.719,46</u></u>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Wilbor Arias  
Gerente General



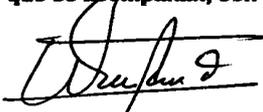
Dra. Cecilia Acaro  
Contadora General  
Registro C.P.A No. 036472

**PROFERMACO CIA. LTDA.**  
**Balances Generales**

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre</u>
		2009
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Proveedores	9	US \$ 1.012.347,88
Obligaciones Fiscales	10	23.881,41
Obligaciones Patronales	11	46.110,62
Otras Cuentas Por Pagar		17.408,41
Anticipo Clientes		14.087,23
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u><u>1.113.835,55</u></u>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
Obligaciones Bancarias L/P	12	77.386,60
Préstamos Socios	13	51.780,00
Dividendos por Pagar Socios		79.120,88
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<u><u>208.287,48</u></u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u><u>1.322.123,03</u></u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social	14	1.000,00
Reserva Legal		17.156,17
Reserva Facultativa		463,46
Utilidades o Pérdidas Acumuladas		(4.096,48)
Aportes para Futuras Capitalizaciones		111.367,59
Utilidad del Ejercicio		105.705,69
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<u><u>231.596,43</u></u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>US \$</b>	<u><u>1.553.719,46</u></u>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Sr. Wilbor Arias  
 Gerente General

  
 Dra. Cecilia Acaro  
 Contadora General  
 Registro C.P.A No. 036472

**PROFERMACO CIA. LTDA.**  
**Estado de Resultados**

**(Expresados en dólares americanos)**

<b>INGRESOS</b>	<b>Notas</b>	<b>Año terminado al 31 de diciembre de 2009</b>
Ventas		<b>US \$ 6.300.765,74</b>
(Menos): Costo de Ventas		<b>(5.605.076,12)</b>
<b>Utilidad en Ventas</b>		<b>695.689,62</b>
<b>GASTOS</b>		
(Menos): Gastos de Ventas		<b>(342.410,48)</b>
Gastos Administrativos		<b>(142.534,92)</b>
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>210.744,22</b>
Más: Ingresos no Operacionales		<b>564,44</b>
(Menos): Egresos no Operacionales	<b>15</b>	<b>(33.652,02)</b>
<b>Utilidad antes de Impuestos y Participación Trabajadores</b>		<b>177.656,64</b>
(Menos): Participación Trabajadores	<b>16</b>	<b>(26.648,50)</b>
(Menos): Impuesto a la Renta	<b>16</b>	<b>(37.752,04)</b>
(Menos): Apropiación Reserva Legal		<b>(7.550,41)</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>US \$</b>	<b>105.705,69</b>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



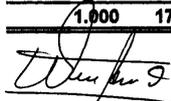
**Sr. Wilbo Arias**  
**Gerente General**



**Dra. Cecilia Acaro**  
**Contadora General**  
**Registro C.P.A No. 036472**

**PROFERMACO CIA LTDA**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
 Por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2009  
 (Expresado en dólares americanos)

Movimientos	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aportes Futuras Capitalizaciones	Utilidad del Ejercicio	Resultados Acumulados	Total
Saldo Inicial 01-01-2009	1.000	9.605,76	463,46	0,00	111.367,59	(6.144,64)	116.292,17
Apropiación de utilidad a reservas		7.550,41					7.550,41
Aportes Futuras Capitalizaciones				111.367,59	(111.367,59)		0,00
Utilidad del Ejercicio					105.705,69		105.705,69
Amotizacion Pérdidas acumuladas				0		2.048,16	2.048,16
<b>Total al 31 de Diciembre de 2009</b>	<b>1.000</b>	<b>17.156,17</b>	<b>463,46</b>	<b>111.367,59</b>	<b>105.705,69</b>	<b>(4.096,48)</b>	<b>231.596,43</b>

  
 Sr. Wilbor Arias  
 Gerente General

  
 Dra. Cecilia Acaro  
 Contadora General  
 Matricula C.P.A N° 036472

**PROFERMACO CIA LTDA**  
**Estados de Flujos de Efectivo**

(Expresado en dólares americanos)

**Año Terminado al**  
**31 de diciembre de**  
**2009**

Utilidad neta 105.705,69

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL**  
**EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Depreciaciones 13.317,03  
 15% Participación Trabajadores 26.648,50  
**145.671,22**

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN**

Aumento Cuentas por cobrar -87.590,85  
 Aumento Impuestos Anticipados -1.275,34  
 Aumento Inventarios -5.326,38  
 Aumento Cuentas por pagar proveedores y otras CxP. 30.358,16  
 Aumento Instituciones Públicas 2.779,28  
 Aumento Provisiones Sociales 1.420,12  
 Disminución Cuentas por Pagar Varios -22.829,98  
 Disminución Cuentas por Cobrar Varios -19.553,55

**Flujo de Efectivo provisto (utilizado) por flujo de operaciones 43.652,68**

**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Adición neta de activos fijos -2.811,48

**Flujo de Efectivo utilizado (provisto) en actividades de inversión -2.811,48**

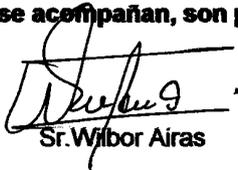
**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Obligaciones Bancarias -12.630,79  
 Préstamos Accionistas -13.424,51  
 Disminucion Dividendo Socios -20.478,43

**Flujo de Efectivo utilizado (provisto) por actividades de financiamiento -46.533,73**

Disminución Neto de Efectivo -5.692,53  
 Efectivo al principio del año 30.307,03  
**Efectivo al final del año 24.614,50**

**Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.**

  
 Sr. Wilbor Airas

**GERENTE GENERAL**

  
 Dra. Cecilia Acaro

**Contadora General**  
 Matrícula C.P.A N° 036472

**PROFERMACO CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**PROFERMACO CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2009**

**(Expresados en dólares americanos)**

**1. Identificación y Objeto de la Compañía**

**1.1 Antecedentes**

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Quito Capital de la República del Ecuador mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Doctor Héctor Vallejo Delgado el 18 de octubre del 2001 bajo la denominación de **PROFERMACO CIA. LTDA.**, e inscrita en el Registro Mercantil No. 4564 tomo 132 el 19 de Octubre del 2001 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución y número 5030 del 19 de Octubre del 2001.

**1.2 Objeto Social**

El objeto principal de la compañía consiste en la compra y venta al por mayor y menor de todo tipo de material de construcción, productos químicos, pinturas, pigmentos, adhesivos y todo tipo de materias primas para acabados de la construcción, de igual forma realizará la importación de ascensores, accesorios, herramientas, materiales y equipos eléctricos, electrónicos para el sector industrial, automotriz, y de la construcción. La compañía podrá brindar servicio de mantenimiento y reparación de ascensores, entre otras actividades comerciales.

Las ventas se las realiza al contado en las ventas al detal y a crédito a 30 días de plazo con los distribuidores es decir un sistema de ventas de pedido a pedido.

**2. Principales Principios y/o Criterios Contables**

**2.1. Base de Presentación**

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las mismas que se encuentran vigentes al 2009.

## **PROFERMACO CIA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

#### **2.2. Período**

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009, y son presentados en dólares americanos, que es la moneda oficial en el Ecuador.

#### **2.3. Inventarios**

Los inventarios se encuentran valorados por el método promedio ponderado, el que no excede el valor de mercado.

#### **2.4. Edificios, Maquinaria, Mobiliario y Equipo**

Los Edificios, Maquinaria, Mobiliario y Equipo, han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas en base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

	<b>Porcentaje</b>
	<b>2009</b>
Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33%

#### **2.5. Provisión Beneficios Sociales**

La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.), tales como: Fondos de Reserva, Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo.

#### **2.6. Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio**

El Código del Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio consecutivo de 25 años en una misma institución. Se registra en forma anual esta provisión de conformidad con los estudios actuariales pertinentes, elaborados por una sociedad debidamente registrada en la Superintendencia de Compañías considerando las disposiciones emitidas al respecto

**PROFERMACO CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

por la Ley de Régimen Tributario Interno vigente. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

**2.7. Participación Trabajadores**

La compañía cumple con las disposiciones laborales vigentes en el país, por lo que reconoce a sus trabajadores el 15% con cargo a los resultados del ejercicio.

**2.8. Impuesto a la Renta**

Con el fin de atraer el capital nacional y extranjero, se establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del diez por ciento (10%) en la tarifa del impuesto a la renta. Por tanto, aplicarán la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25%, sobre el resto de las utilidades, procedimiento que debe ser legalizado con la respectiva escritura pública hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

**3. Caja – Bancos**

Corresponde a:

<b>Detalle</b>		<b>2009</b>
Caja	US \$	250,00
Bancos		24.364,50
	US \$	<u>24.614,50</u>

**4. Clientes**

Al 31 de diciembre de 2009, los Clientes están constituidos por grandes clientes, y clientes minoristas por un total de usd. 945.178,39 los cuales tienen un promedio de recuperabilidad del 99% del crédito a corto plazo.

**5. Provisión Cuentas Incobrables**

El movimiento es como sigue:

**PROFERMACO CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

<b>Detalle</b>		<b>2009</b>
Saldo Inicial	US \$	(28.271,02)
Castigo		2.839,93
Provisión		-
	US \$	<u><u>(25.431,09)</u></u>

**6. Inventarios**

Básicamente está constituido por la mercadería en Stock que corresponden a herramientas, insumos y materiales de ferretería que valorados al costo promedio al 31 de diciembre del 2009 ascienden a USD. 416.170,69

**7. Pagos Anticipados**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>		<b>2009</b>
Seguros Prepagados	US \$	4.030,94
Retenciones Impuesto a la Rta.		40.056,60
	US \$	<u><u>44.087,54</u></u>

**8. Propiedad, Planta y Equipos**

El movimiento es como sigue:

(Ver página siguiente)

**PROFERMACO CIA LTDA  
MOVIMIENTO DE ACTIVO FIJO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

Detalle	Saldo al 31/12/2008	Adiciones	Retiros	Transferencias	Saldo al 31/12/2009	Porcentajes Depreciación
<b>ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>						
Terrenos	60.000,00				60.000,00	
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>						
<b>COSTO</b>						
Muebles y Enseres	24.325,39	675,00			25.000,39	10%
Equipo de Oficina	2.896,03	1.100,00			3.996,03	10%
Equipo de Computo	16.592,76	1.194,50			17.787,25	33%
Vehículos	25.600,00				25.600,00	20%
Edificios	40.239,96		(158,02)		40.081,94	5%
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>169.654,13</b>	<b>2.969,50</b>	<b>(158,02)</b>	<b>0,00</b>	<b>172.465,61</b>	
<b>MENOS :</b>						
Depreciación Acumulada	(26.795,27)	(13.317,03)	158,02		(39.954,28)	
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO:</b>	<b>142.858,86</b>	<b>(10.347,53)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>132.511,33</b>	

**PROFERMACO CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**9. Proveedores**

Corresponde a obligaciones con varios proveedores nacionales por la compra de herramientas, materiales e insumos para la construcción y ferretería que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2009, las mismas que se pagarán en los primeros meses del año siguiente.

**10. Obligaciones Fiscales**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>		<b>2009</b>
I.V.A en Ventas	US \$	14.972,58
Rta Impuesto Renta por Paga		3.748,64
Aportes IESS por Pagar		4.118,51
Fondos de Reserva por Pagar		1.023,49
Préstamos IESS por Pagar		18,19
	US \$	<u>23.881,41</u>

**11. Obligaciones Patronales**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>		<b>2009</b>
Sueldos por Pagar	US \$	3.056,57
Décimo Tercer Sueldo		1.675,81
Décimo Cuarto Sueldo		2.337,40
Liquidación empleados x P		491,26
Vacaciones		11.901,08
Participación 15% Trabaj.		26.648,50
	US \$	<u>46.110,62</u>

**PROFERMACO CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**12. Obligaciones Bancarias**

Se refiere a:

Banco	Número de Operación	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Capital US \$	Garantía
Banco del Pichincha	#610866-00	5-oct-09	5-oct-10	50.000,00	Sobre Firmas
B PICHINCHA Renovación	#477925-00	24-jul-09	24-jul-10	27.386,60	Sobre Firmas
<b>TOTAL OBLIGACIONES LARGO PLAZO</b>				<b>77.386,60</b>	

**13. Préstamos Socios**

Se compone de varios desembolsos en efectivo otorgados por el accionista principal, los mismos que no generan una tasa de interés y tiene vencimiento indefinido.

Detalle	2009
Sr. Wilbor Arias	US \$ 51.780,00
	<u>US \$ 51.780,00</u>

**14. Capital Social**

La compañía fue constituida con un capital de \$/ 1.000,00 (un mil dólares) dividido en 10 participaciones sociales de cien dólares cada una, mediante Escritura Pública otorgada en Quito ante el Notario Doctor Héctor Vallejo Delgado, el 18 de octubre del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de octubre del 2001.

**15. Egresos no Operacionales**

Se refieren a:

**PROFERMACO CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

Descripción	2009
Intereses y Comisiones Bancarios	US \$ (12.074,47)
Otros Gastos	(6.172,29)
Gasto Depreciación y Amortización	(15.365,19)
Gastos no Deducibles	(40,07)
US \$	<u>(33.652,02)</u>

**16. Impuesto a la Renta y Participación de los Trabajadores en las utilidades**

La determinación de la participación de trabajadores e impuesto a la renta por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009, se presenta a continuación:

Descripción	2009
<b><u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u></b>	
Utilidad Contable	177.656,64
15% Participación Trabajadores	26.648,50
<b><u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u></b>	
Utilidad Contable	177.656,64
(-) 15% Participación Trabajadores	(26.648,50)
(-) Amortización de pérdidas tributarias	-
(+) Gastos No Deducibles	-
<b>Base Gravada de Impuesto a la Renta</b>	<b><u>151.008,14</u></b>
<b>25% Impuesto a la Renta</b>	<b><u>37.752,04</u></b>
(-) Retenciones Fte del Período	(38.750,80)
(-) Crédito tributario años anteriores	(38.781,26)
(-) Anticipo Pagado	(276,58)
<b>(=) Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b><u>(40.056,60)</u></b>

**17. Norma Internacionales de Información Financiera**

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren la adopción obligatoria de las "Normas internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2011, fecha desde la cual se derogan las "Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC" y las "Normas Ecuatorianas de Auditoría" y su aplicación debe considerarse desde el año 2010.

**PROFERMACO CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**18. Eventos Posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de preparación de este informe 4 de Mayo de 2010, mediante Escritura de Aumento de Capital de fecha 24 de Noviembre del 2009 efectuada ante el Notario Sexto Dr. Héctor Vallejo Espinoza, se aumenta el Capital Social de la Compañía Profermaco Cia Ltda., de mil dólares equivalente a 10 acciones de 100 dólares cada una a 101.000 dólares dividida en 1010 participaciones sociales iguales de cien dólares cada una. Además se efectúa reformas a varios numerales de la escritura de constitución original.

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías Número SC.IJ.DJCPT.E.Q.10.000092 de fecha doce de enero del 2010 se autoriza el Aumento de Capital e Inscrita en el Registro Mercantil el 25 de enero del 2010 bajo el número 222 del Registro Mercantil Tomo 141.

**19. Fecha de Presentación del Informe de Auditoría**

Existe una brecha entre la fecha de presentación obligatoria de este Informe a la Superintendencia de Compañías 30 de abril del 2010 y la fecha de terminación del Informe del Auditor Externo Independiente 4 de Mayo del 2010, haciendo mención al artículo 323 de la Sección Novena del Capítulo Noveno de la Ley de Compañías.

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

\*\*

\*