

91883

---

**PROFERMACO CIA LTDA**  
**BALANCES AUDITADOS**  
**DEL 1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2008**

---



Quito – Ecuador, Abril 24 de 2009

**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 2008, 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. Los Estados Financieros de **PROFERMACO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2007, no cubrió la base para efectuar el examen de auditoría externa al período 2007.
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 2008, 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 No. SC- R.N.A.E -459.

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		2008
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y Bancos	3	US \$	30.307,03
Clientes	4		857.587,54
(Menos): Provisión Cuentas Incobrables	5		(28.271,02)
Cuentas por Cobrar Empleados			11.773,17
Otras Cuentas por Cobrar			-
Inventarios	6		410.844,31
Pagos Anticipados	7		43.609,61
<b>Total Activos Corrientes</b>			<u><u>1.325.850,64</u></u>
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>			
Propiedades, Mobiliario y Equipo	8		169.654,13
(Menos): Depreciación Acumulada	8		(26.795,27)
<b>Total Propiedades, Mobiliario y Equipo</b>			<u><u>142.858,86</u></u>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Cargos Diferidos	9		2.716,73
(Menos): Amortización Acumuladas			- 2.716,73
<b>Total Otros Activos</b>			<u><u>-</u></u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		US \$	<u><u>1.468.709,50</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>	2008
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Bancarias C/P	10	US \$	41.874,68
Proveedores	11		987.218,69
Obligaciones Fiscales	12		15913,51
Obligaciones Patronales	13		49.880,12
Otras Cuentas Por Pagar			35.742,63
Anticipo Clientes			8.858,26
<b>Total Pasivo Corriente</b>			<u><u>1.139.487,89</u></u>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Obligaciones Bancarias L/P			48.125,71
Préstamos Socios	14		65.204,51
Dividendos por Pagar Socios			99.599,22
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>			<u><u>212.929,44</u></u>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<u><u>1.352.417,33</u></u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	15		1.000,00
Reserva Legal			9.605,76
Reserva Facultativa			463,46
Utilidades o Pérdidas Acumuladas			(6.144,64)
Aportes para Futuras Capitalizaciones			-
Utilidad del Ejercicio			111.367,59
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>			<u><u>116.292,17</u></u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>US \$</b>	<u><u>1.468.709,50</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 2008</b>
Ventas		<b>US \$ 5.853.976,53</b>
(Menos): Costo de Ventas		<b>(5.327.376,91)</b>
<b>Utilidad en Ventas</b>		<b><u>526.599,62</u></b>
<b>GASTOS</b>		
(Menos): Gastos de Ventas		<b>(279.934,56)</b>
Gastos Administrativos		<b>(127.316,31)</b>
<b>Utilidad Operacional</b>		<b><u>119.348,75</u></b>
Más: Ingresos no Operacionales	<b>16</b>	<b>99.183,71</b>
(Menos): Egresos no Operacionales		<b>(34.249,31)</b>
<b>Utilidad antes de Impuestos y Participación Trabajadores</b>		<b><u>184.283,15</u></b>
(Menos): Participación Trabajadores	<b>17</b>	<b>(27.642,47)</b>
(Menos): Impuesto a la Renta	<b>17</b>	<b>(39.411,64)</b>
(Menos): Apropiación Reserva Legal		<b>(5.861,45)</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b><u>US \$ 111.367,59</u></b>

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 EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2008**  
(Expresado en dólares americanos)

Movimientos	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aportes Futuras Capitalizaciones	Utilidad del Ejercicio	Resultados Acumulados	Total
<b>Saldo Inicial 01-01-2008</b>	<b>1.000</b>	<b>3.744,31</b>	<b>463,46</b>	<b>41.720,46</b>	<b>0</b>	<b>(8.192,80)</b>	<b>38.735,43</b>
Apropiación de utilidad a reservas	0	5.861,45			(5.861,45)		0,00
Dividendo a Accionistas por Pagar				(41.720)			(41.720,46)
Utilidad del Ejercicio					117.229,04		117.229,04
Amotizacion Pérdidas acumuladas				0		2.048,16	2.048,16
<b>Total al 31 de Diciembre de 2008</b>	<b>1.000</b>	<b>9.605,76</b>	<b>463,46</b>	<b>0,00</b>	<b>111.367,59</b>	<b>(6.144,64)</b>	<b>116.292,17</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**  
**2008**

Utilidad neta 111.367,59

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

Depreciaciones 13.825,58  
15% Participación Trabajadores 27.645,47

**152.838,64**

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN**

Aumento Cuentas cobrar -336.214,00  
Aumento Impuestos Anticipados -2.163,00  
Aumento Inventarios -99.355,00  
Aumento Cuentas por pagar 264.609,00  
Disminución Instituciones Públicas -2.667,00  
Aumento Provisiones Sociales 35.966,10  
Sobregiro Bancario -31.504,00  
**Flujo de Efectivo provisto (utilizado) por flujo de operaciones -18.489,26**

**FLUJO DE EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Adición neta de activos fijos -15.431,27

**Flujo de Efectivo utilizado (provisto) en actividades de inversión -15.431,27**

**FLUJO DE EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Obligaciones Bancarias 30.588,00  
Préstamos Accionistas 30.205,00

**Flujo de Efectivo utilizado (provisto) por actividades de financiamiento 60.793,00**

Aumento Neto de Efectivo 26.872,47  
Efectivo al principio del año 3.434,56  
**Efectivo al final del año 30.307,03**

**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 2008**

**(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 y a crédito con plazo de 30 días 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 2008.

**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 2008, 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. Maquinaria, Mobiliario y Equipo**

La 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>2008</b>
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 por la Ley de Régimen Tributario Interno vigente. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

**PROFERMACO CIA. LTDA.**

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

**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:

Detalle	2008
Caja	US \$ 168,64
Bancos	30.138,39
	<u>US \$ 30.307,03</u>

**4. Clientes**

Al 31 de diciembre de 2008, los Clientes están constituidos por 73 grandes clientes, los cuales representan el 42% del total de las ventas, el 58% restante corresponde a clientes minoristas.

**5. Provisión Cuentas Incobrables**

El movimiento es como sigue:

**PROFERMACO CIA. LTDA.**

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

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>
Saldo Inicial	US \$ (28.271,02)
Castigo	-
Provisión	-
	US \$ <u><u>(28.271,02)</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 2008 ascienden a USD. 410.844,31

**7. Pagos Anticipados**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>
Seguros Prepagados	US \$ 4.551,77
Retenciones impuesto a la Rta.	38.781,26
Anticipo Impto Rta.	276,58
	US \$ <u><u>43.609,61</u></u>

**8. Planta y Equipos**

El movimiento es como sigue:

(Ver página siguiente)

**PROFERMACO CIA. LTDA.**

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

**9. Cargos Diferidos**

El movimiento es como sigue:

Detalle	Instalaciones	Adecuaciones	Total	Amortización Acumulada	Total Neto
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>	<b>2.716,73</b>	<b>0,00</b>	<b>2.716,73</b>	<b>(2.716,73)</b>	<b>0,00</b>
Adiciones	-	-	-		0,00
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2008</b>	<b>2.716,73</b>	<b>0,00</b>	<b>2.716,73</b>	<b>(2.716,73)</b>	<b>0,00</b>

**10. Obligaciones Bancarias**

Se refiere a:

Banco	Número de Operación	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Capital US \$	Garantía
Banco del Pichincha	#477925-00	29-jul-08	24-jul-09	70.000,00	Sobre Firmas

**11. 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 2008, las mismas que se pagarán en los primeros meses del año siguiente.

PROFERMACO CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

12. Obligaciones Fiscales

Se refiere a:

Detalle		2007
I.V.A en Ventas	US \$	5.948,93
Impuesto Renta por Paga		276,58
Retenciones en la Fuente		5.399,86
Aportes IESS por Pagar		4.288,14
	US \$	<u>15.913,51</u>

13. Obligaciones Patronales

Se refiere a:

Detalle		2007
Sueldos por Pagar	US \$	4.688,61
Décimo Tercer Sueldo		776,47
Décimo Cuarto Sueldo		1.914,88
Fondos de Reserva		5.189,62
Vacaciones		9.668,07
Participación 15% Trabaj.		27.642,47
	US \$	<u>49.880,12</u>

**PROFERMACO CIA. LTDA.**

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

**14. 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.

<b>Detalle</b>	<b>2008</b>	
Sr. Wilbor Arias	US \$	65.204,51
	US \$	<u>65.204,51</u>

**15. 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.

**16. Ingresos no Operacionales**

Se refieren a:

<b>Descripción</b>	<b>2008</b>	
Otros ingresos	US \$	100.451,04
Utilidad venta de Activos		4.448,59
Recuperación gasto utilidad		<u>(5.715,92)</u>
	US \$	<u>99.183,71</u>

**17. 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 2008, se presenta a continuación:

PROFERMACO CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Descripción	2008
<b><u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u></b>	
Utilidad Contable	184.283,15
15% Participación Trabajadores	27.642,47
<b><u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u></b>	
Utilidad Contable	184.283,15
(-) 15% Participación Trabajadores	(27.642,47)
(-) Amortización de pérdidas tributarias	-
(+) Gastos No Deducibles	1.005,88
<b>Base Gravada de Impuesto a la Renta</b>	<b>157.646,56</b>
<b>25% Impuesto a la Renta</b>	<b>39.411,64</b>
(-) Retenciones Fte del Período	(41.297,87)
(-) Crédito tributario años anteriores	(36.896,03)
<b>(=) Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b>(38.781,26)</b>

18. 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.

19. Eventos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2008 y la fecha de preparación de este informe (24 de Abril de 2009) no se han producido eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.