

10490

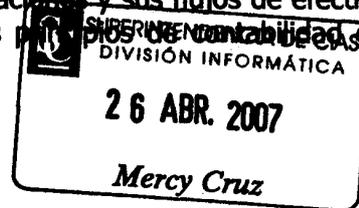
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

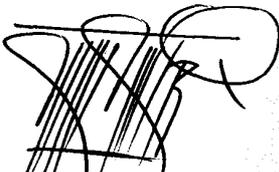
A los Socios de L. G. ROMERO S. E HIJOS CIA. LTDA.

He auditado el Balance General adjunto de L. G. ROMERO S. E HIJOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada 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 que si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un 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 gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de L. G. ROMERO S. E HIJOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.




Marzo 19, 2007
RNAE No. 554

CPA. Carlos Correa B.
Licencia No. 17-561



L.G. ROMERO S. E HIJOS CÍA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en U.S. dólares)**

	Notas	2006
ACTIVOS		
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		
Efectivo o Equivalentes de Efectivo	3	52.750
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	167.938
Compañías Relacionadas	5	255.193
Inventarios	6	648.447
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	7	507.206
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.631.534</u>
<u>PROPIEDADES Y EQUIPO</u>		
Activo no Depreciable	8	83.360
Activo Depreciable - Neto	9	1.572.499
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPO		<u>1.655.859</u>
<u>ACTIVOS LARGO PLAZO</u>		
Cuentas por Cobrar Largo Plazo		15.903
Seguros Pagados por Anticipado		10.536
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO		<u>26.439</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.313.832</u>

Las Notas adjuntas forman parte Integral de los Estados Financieros



L.G. ROMERO S. E HIJOS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en U.S. dólares)**

	2006
Ventas Netas	2.540.444
Costo de Ventas	<u>(1.787.308)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	753.136
Gastos de Comercialización	<u>(662.098)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	91.038
Ingresos No Operacionales	27.348
Egresos No Operacionales	<u>(20.074)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>98.312</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

L.G. ROMERO S. E HIJOS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en U.S. dólares)**

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo Inicial al 31 de diciembre del 2005	609.200	42.241	5.184	1.885.735	7.436	152.843	2.702.639
Asignación a Reserva Legal	-	4.790	-	-	(4.790)	-	-
Cancelación 15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	(22.926)	-	(22.926)
Cancelación 25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(34.108)	-	(34.108)
Distribución de Dividendos a los Socios	-	-	-	-	(91.019)	-	(91.019)
Reclasificación a Utilidades Acumuladas	-	-	-	-	152.843	(152.843)	-
Utilidad del Ejercicio año 2006	-	-	-	-	-	98.312	98.312
Saldo Final al 31 de diciembre del 2006	609.200	47.031	5.184	1.885.735	7.436	98.312	2.652.899

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros



L.G. ROMERO S. E HIJOS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Expresado en U.S. dólares)**

	2006
<u>Flujos de efectivo en actividades operativas</u>	
Efectivo Recibido de Clientes	2.428.452
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	(2.641.904)
Otros Ingresos	27.348
Otros Egresos	<u>(20.074)</u>
Efectivo neto utilizado provisto de actividades operativas	-206.178
<u>Flujos de efectivo en actividades de inversión</u>	
Adiciones, Reclasificación y Bajas de Activos Fijos	<u>61.238</u>
Efectivo neto utilizado provisto en actividades de inversión	61.238
<u>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</u>	
Obligaciones Bancarias	<u>159.600</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	159.600
Aumento neto de Caja y Equivalentes	14.660
Caja y Equivalentes a Principio de Año	<u>38.090</u>
CAJA Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	<u><u>52.750</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



L.G. ROMERO S. E HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Expresado en U.S. dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS**

	2006
Excedente de los Ingresos sobre los egresos	98.312
<u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de operaciones</u>	
Depreciaciones y Amortizaciones	200.501
<u>Cambios netos en activos y pasivos de operaciones</u>	
Aumento (Disminución) Cuentas por Cobrar	(25.603)
Aumento (Disminución) Inventarios	(218.928)
Aumento (Disminución) Gastos Anticipados	(255.142)
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar	<u>(5.318)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u><u>-206.178</u></u>



L. G. ROMERO S. E HIJOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DEL 2006

NOTA 1 - OPERACIONES

L. G. ROMERO S. E HIJOS CIA. LTDA. Está constituida mediante Escritura Pública en el Ecuador, el 17 de enero de 1969, ante el Notario Cuarto del Cantón Quito, y fue inscrita legalmente el 06 de febrero de 1969 por el Registrador de la Propiedad, en el Registro Mercantil del Cantón Quito. La compañía tendrá una duración de cincuenta años y de conformidad con la Ley podrán aumentar o disminuir la vida útil de la compañía a voluntad de la Junta General de Socios.

Objeto Social

La actividad de la compañía, tiene como principal objetivo, la fabricación, importación, exportación, comercialización, e instalación de todo tipo de vidrio no procesado o procesado, sea este laminado, endurecido, antimotín, antibala, antiexplosión, para usos automotrices, industriales, estructurales u otros en los que se requiere este tipo de producto.

Entorno Económico

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como moneda estable, la variación de los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta a la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2006. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, 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.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

Equivalentes de Efectivo - La empresa para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en bancos.

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

Valuación de Inventarios - Al costo de Adquisición o producción, los cuales no exceden a los valores de mercado.

Valuación de Propiedades y Equipos - Al costo de Adquisición. El costo de propiedades 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 muebles y enseres, maquinaria industrial, equipo de oficina, instalaciones y herramientas, 3 años para Equipos de Computación y 5 para Vehículos.

Participación a Empleados e Impuesto a la Renta - Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento.

Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio - De conformidad a lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, en su Artículo 10, numeral 13 en el que dice: " La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas por empresas especializadas en la materia, siempre que se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma empresa"; en consecuencia, para determinar la base para el cálculo del 15% de participación de los trabajadores y el impuesto a la renta, se realizó la correspondiente conciliación tributaria por las provisiones del personal con menos de diez años de servicio.

NOTA 3 - EFECTIVO O EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31-dic-06
Caja Chica	50
Bancos	52.700
Total	52.750

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El desglose de este rubro se compone de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-dic-06
Clientes	168.516
Provisión Cuentas Incobrables	(578)
Total	167.938

NOTA 5 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Corresponden principalmente a valores pendientes de cobro por ventas realizadas a compañías relacionadas. El detalle es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31-dic-06
Induivit S.A.	129.065
Romeral Cía. Ltda.	4.704
Securit S.A.	34.594
Tecnividrio S.A.	27.169
Valverde Topon Javier G.	59.661
Total	255.193

NOTA 6 - INVENTARIOS

Este rubro se compone de las siguientes cuentas, los saldos físicos finales fueron valorados en base al método promedio, según el siguiente detalle:

Detalle	Saldo al 31-dic-06
Productos Terminados	472.095
Materia Prima y Materiales	146.176
Importación en tránsito	30.177
Total	648.447

NOTA 7 - GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Detalle	<u>Saldo al 31-dic-06</u>
Retenciones por Ventas	26.099
Documentos por Cobrar	54.578
Cuentas por Cobrar Accionistas	89.099
Otras Cuentas por Cobrar	337.430
Total	<u>507.206</u>

NOTA 8 - PROPIEDADES Y EQUIPOS NO DEPRECIABLES

El saldo de esta cuenta se detalla a continuación:

COSTO	Terrenos	Constr. en Curso	Equipo en Montaje	Saldo
Saldo al 31-12-05	35.845	18.558	3.580	57.983
Adiciones	-	21.503	3.874	25.377
Saldo al 31-12-06	<u>35.845</u>	<u>40.061</u>	<u>7.454</u>	<u>83.360</u>

NOTA 9 - PROPIEDADES Y EQUIPOS DEPRECIABLES

Los activos fijos se presentan al costo de adquisición. Existen cuadros de cálculo que respaldan el movimiento y depreciación al 31 de diciembre del 2006.

El detalle resumido se presenta a continuación:



L.G. ROMERO S. E HIJOS CÍA. LTDA.
PROPIEDADES Y EQUIPOS DEPRECIABLES
NOTA No. 9

	Edificios y Galpones	Instalaciones	Vehículos	Muebles y Eq. de oficina	Eq. de Comp. y Software	Maquinaria Industrial	Herramientas	Saldo
Saldo al 31-12-05	551.410	250.023	131.480	70.822	-	1.915.282	18.632	2.937.648
Adiciones	-	2.441	71.027	1.743	5.368	11.923	-	92.501
Reclasificaciones	-	-	-	(31.700)	31.700	19.873	-	19.873
Bajas	-	(7.121)	-	(5.520)	(7.812)	(33.041)	(564)	(54.058)
Saldo al 31-12-06	551.410	245.343	202.507	35.344	29.256	1.914.036	18.068	2.995.964

	Edificios y Galpones	Instalaciones	Vehículos	Muebles y Eq. de oficina	Eq. de Comp. y Software	Maquinaria Industrial	Herramientas	Saldo
Saldo al 31-12-05	82.465	83.055	92.222	52.395	-	953.880	14.516	1.278.534
Depreciación del periodo 2006	27.570	23.540	18.368	2.507	6.674	119.292	1.039	198.989
Reclasificaciones	-	-	-	(21.875)	21.875	-	-	-
Bajas	-	(7.121)	-	(5.520)	(7.812)	(33.041)	(564)	(54.058)
Saldo al 31-12-06	110.036	99.474	110.591	27.506	20.737	1.040.131	14.991	1.423.465

PROPIEDADES Y EQUIPOS NETO

1.572.499

NOTA 10 - PROVEEDORES LOCALES

En este rubro se registra principalmente la adquisición a crédito de un Montacarga modelo GP25ZNT-G, un Camión Chevrolet, repuestos, materiales, mantenimiento de maquinaria y equipo, entre otros.

Un resumen de Proveedores Locales es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-06
Imbauto S.A.	27.089
Iiasa	13.994
Compesa	2.736
Elasto S.A.	2.630
Colonial Cía. de Seguros S.A.	2.119
Gasolinera El Atomo	1.754
Alvalle	1.427
Otros	4.476
Total	56.224

NOTA 11 - GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-06
Sueldos y Beneficios Sociales	5.691
Anticipos de Clientes	1.504
Descuento para Ahorro y Seguros	928
Descuento por Multas	171
Total	8.293

NOTA 12 - OBLIGACIONES FISCALES Y LABORALES

Las obligaciones pendientes de pago al cierre del año, se componen de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-dic-06
<u>Servicio de Rentas Internas</u>	
Retención en la Fuente	637
Impuesto a la Renta Empleados	204
Impuesto al Valor Agregado	13.886
Subtotal	<u>14.727</u>
<u>Deudas al IESS</u>	
Aportes y Préstamos al IESS	2.834
Fondo de Reserva	4.318
Subtotal	<u>7.152</u>
Saldo al 31-dic-2006	<u>21.879</u>

NOTA 13 - OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO

Corresponde a la porción corriente del préstamo realizado por el Banco del Pichincha, el mismo que genera un interés anual del 12%, cancelación mediante fondos propios a 192 días plazo.

NOTA 14 - PRESTAMOS DE SOCIOS

Representan obligaciones de plazo indefinido con los socios, las mismas que no devengan intereses. Un detalle es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31-dic-06
Ing. Hernán Romero	87.648
Sr. Augusto Romero	69.348
Agroindustrial El Cristal S.A.	55.326
Ing. Marcelo Romero	45.648
Dr. Fabian Romero O.	35.322
Sr. Cristian Romero Avila	12.794
Sr. Carlos Augusto Romero Montalvo	12.794
Sra. Veronique Romero de Ponticelli	12.794
Sr. Guillermo Romero Rodríguez	12.794
Total	344.468

NOTA 15 - PREVISIONES POR PAGAR

Se refiere a la provisión de la jubilación patronal y a la provisión por desahucio, registrados en base al cálculo matemático efectuado por Actuaría Cía. Ltda; Esta reserva corresponde por los empleados y trabajadores que superan los 10 años de servicios en la compañía.

NOTA 16 - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social - El Capital Social de la compañía no ha generado movimiento desde el 31 de diciembre del 2005, valor comprendido de \$ 609.200,00 a un dólar cada participación, mediante escritura pública protocolizada el 20 de junio del 2005 ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, e inscrito en el Registro Mercantil el 01 de agosto del mismo año.

La Junta General de Socios celebrada el 19 de mayo del 2004, resolvió aumentar su capital, acogiéndose a lo dispuesto en el Art. 38 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno, (RO: 494-S, 31-Dic-2001), El Aumento en referencias ascendió a US\$ 147.020,00 valor que consta en la cuenta de utilidades no distribuidas, y el aporte en numerario de los socios por US\$ 100,00, hasta tener un capital total de US\$ 488.600,00, protocolizándose dicha transformación el 22 de julio del 2004 ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de octubre del 2004.

La Junta General de Socios celebrada el 9 de mayo del 2005, resolvió aumentar su capital, acogiéndose a lo dispuesto en el Art. 38 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno, (RO: 494-S, 31-Dic-2001), El aumento en referencias ascendió a US\$ 120.400,00 valor que consta en la cuenta de utilidades no distribuidas, y el aporte en numerario de los socios por US\$ 200,00, hasta tener un capital total de US\$ 609.200,00, protocolizándose dicha transformación el 20 de junio del 2005 ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de agosto del 2005.

El Capital Social de la compañía es de Seiscientos Nueve Mil Doscientos Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en seiscientas nueve mil doscientas participaciones a un dólar cada una.

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio, de los activos y de los pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que un 5% de la utilidad anual sea el apropiado como reserva legal, hasta que ésta reserva alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 17 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2006, la compañía no presenta compromisos ni contingencias que pudieran afectar los estados financieros.

NOTA 18 - HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero contables, que ameriten ser comentados.