

# METROIMPORT S. A.

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2006

### Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes .....	1
Estados Financieros Auditados	
Balance General .....	2
Estado de Resultados .....	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas .....	4
Estado de Flujos de Efectivo .....	5
Notas a los Estados Financieros .....	6



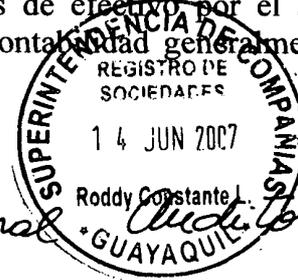
## Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de  
**METROIMPORT S. A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de METROIMPORT S. A. al 31 de Diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de METROIMPORT S. A. al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

*Néstor Vargas*  
Néstor A. Vargas – Socio  
RNC No. 09078

*Sign External Auditors*  
Roddy Constante L.  
Auditor  
GUAYAQUIL



SC - RNAE No. 591

21 de Mayo del 2007

# METROIMPORT S. A.

## Balance General

**31 de Diciembre**  
**2006**  
*(US Dólares)*

<b>Activos</b>	
<b>Activos corrientes:</b>	
Caja y bancos	96,694
Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>	539,813
Inventarios <i>(Nota 4)</i>	1,407,617
<b>Total activos corrientes</b>	<b>2,044,124</b>
<b>Activos fijos:</b>	
Maquinarias y equipos de computación	2,917
Vehículo	99,086
Otros	1,528
	103,531
Depreciación	(30,733)
Costo neto	72,798
<b>Total activos</b>	<b>2,116,922</b>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>	
<b>Pasivos corrientes:</b>	
Sobregiro bancario	6,978
Cuentas por pagar <i>(Nota 5)</i>	803,169
Gastos acumulados <i>(Nota 6)</i>	16,475
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>826,622</b>
Cuentas por pagar a largo plazo <i>(Nota 7)</i>	937,937
<b>Patrimonio de accionistas:</b>	
Capital pagado <i>(Nota 8)</i>	200
Aportes para futuro aumento de capital	252,994
Reserva legal	100
Utilidades acumuladas	99,069
<b>Total patrimonio de accionistas</b>	<b>352,363</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de accionistas</b>	<b>2,116,922</b>

*Ver notas adjuntas.*

# METROIMPORT S. A.

## Estado de Resultados

	<b>Año Terminado el 31 de Diciembre 2006</b>
	<i>(US Dólares)</i>
Ventas	1,503,190
Costo de ventas	<u>(1,322,842)</u>
Utilidad bruta	180,348
Gastos de operación:	
Administración y ventas	(95,843)
Depreciación	(17,545)
Provisión para cuentas incobrables	<u>(1,261)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	65,699
25% Impuesto a la renta	<u>(16,475)</u>
Utilidad neta	<u><u>49,224</u></u>

*Ver notas adjuntas.*

# METROIMPORT S. A.

## Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Aportes Para				
	Capital Pagado	Futuro Aumento	Reserva Legal	Utilidad Acumulada	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2005	200	252,994	100	49,845	303,139
Utilidad neta, 2006	-	-	-	49,224	49,224
Saldos al 31 de Diciembre del 2006	<b>200</b>	<b>252,994</b>	<b>100</b>	<b>99,069</b>	<b>352,363</b>

*Ver notas adjuntas.*

# METROIMPORT S. A.

## Estado de Flujos de Efectivo

**Año Terminado el  
31 de Diciembre  
2006**  
*(US Dólares)*

<b>Efectivo proveniente de actividades de operación:</b>	
Recibido de clientes	1,356,234
Pagado a proveedores y empleados	(763,331)
Impuesto a la renta	(4,797)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>588,106</u>
<b>Efectivo usado por actividades de inversión:</b>	
Compra de activos fijo	(38,219)
Efectivo neto usado por actividades de inversión	<u>(38,219)</u>
<b>Efectivo usado por actividades de financiamiento:</b>	
Sobregiro bancario	6,978
Aumento en obligaciones a largo plazo	(497,983)
Efectivo neto usado por actividades de financiamiento	<u>(491,005)</u>
Aumento neto en caja y bancos	60,882
Caja y bancos al principio del año	35,812
Caja y bancos al final del año	<u>96,694</u>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	
Utilidad neta	49,224
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación	17,545
Provisión para cuentas incobrables	1,261
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en cuentas por cobrar	(146,957)
Disminución en inventarios	128,663
Aumento en cuentas por pagar	526,692
Aumento en gastos acumulados	11,678
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>588,106</u>

*Ver notas adjuntas.*

# METROIMPORT S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2004

### 1. Actividad

La Compañía fue constituida en Junio del 2002 en Ecuador e inició sus operaciones a partir de Enero del 2003. Su actividad principal es la importación y la comercialización de equipos, electrodomésticos, línea blanca y enseres para el hogar y oficina.

La Compañía recibe de parte de la Compañía relacionada ciertos servicios administrativos como los de contabilidad y otros, sin costos.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Indice de Inflación Anual</u>
2004	1.9%
2003	6.5%
2002	9.4%

### 2. Políticas Contables Significativas

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de la Superintendencia de Compañías de fecha Septiembre 4 del 2006, se adoptaran en Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de Enero del 2009.

# METROIMPORT S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Valuación de Inventarios

Están registrados al costo de compra en base al método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

#### Activos Fijos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 3 años para los equipos de computación.

#### Reserva Legal

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta pérdida puede ser capitalizado o destinada a absorber pérdidas incurridas.

#### Impuesta a la Renta

La provisión para impuesto a la renta esta constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

#### Ingresos y Gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador.

El gasto es reconocido en el período en el cual son incurridos.

# METROIMPORT S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2006</u> <i>(US Dólares)</i>
Clientes	509,980
Retenciones en la fuente	15,032
Otras	19,901
	<u>544,913</u>
Provisión para cuentas incobrables	(5,100)
	<u>539,813</u>

Clientes representan principalmente facturas con plazo de hasta 60 días sin interés.

Retenciones en la fuente representan créditos tributarios no compensados en el 2006.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de Diciembre es como sigue:

	<u>2006</u> <i>(US Dólares)</i>
Saldo al inicio	(3,839)
Provisión con cargo a resultados	(1,261)
Saldo al final de año	<u>(5,100)</u>

### 4. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

	<u>2006</u> <i>(US Dólares)</i>
Productos terminados:	
Artículos varios para el hogar	1,407,617
	<u>1,407,617</u>

# METROIMPORT S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2006</u> <i>(US Dólares)</i>
Proveedores, locales	792,475
Retenciones	<u>10,694</u>
	<u><u>803,169</u></u>

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen principalmente facturas por compra de bienes y servicios con plazos de hasta 90 días y sin interés.

### 6. Gastos Acumulados

El saldo de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006 fue como sigue:

	<u>Impuesto a la Renta</u> <i>(US Dólares)</i>
Saldo inicial	4,797
Provisiones	16,475
Pagos	<u>(4,797)</u>
Saldo final	<u><u>16,475</u></u>

### 7. Cuentas por Pagar a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar a largo plazo consisten de lo siguiente:

	<u>2006</u> <i>(US Dólares)</i>
Accionistas, préstamos sin fechas de vencimientos y sin interés.	573,168
Proveedores del exterior, préstamos sin fecha de vencimiento y no devenga interés	<u>364,769</u>
	<u><u>937,937</u></u>

# METROIMPORT S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8.Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2006, el capital pagado consiste de 200 acciones ordinarias con un valor nominal unitario US\$1.00.

El 17 de Abril del 2006, la Junta General de Accionistas resolvió aumentar el capital pagado en US\$252,994 mediante aportaciones de inventarios realizadas durante el año 2003. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Abril del 2007.

### 9.Impuesto a la Renta

En la determinación de la base imponible para el cálculo de la participación de trabajadores e impuesto a la renta, la Compañía no consideró gastos no deducibles por US\$ 200.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código de Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

### 10.Contingencia

Las declaraciones de impuesto a la renta fueron revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2003. Como resultado de esta revisión existen glosas pendientes de pago, las cuales han sido impugnadas por la Administración de la Compañía, como sigue:

- La Compañía impugnó ante el Servicio de Rentas Internas los resultados desfavorables por inconsistencia en la declaración de impuesto a la renta correspondiente al año 2003 glosas que determinaron impuestos por pagar por US\$ 285,831. La Compañía esta en proceso de impugnación de estos actos ante el Servicio de Rentas Internas
- De acuerdo con la evaluación de las contingencias realizadas por el abogado patrocinador de este juicio, se espera una resolución favorable a favor de la Compañía, una vez presentada la impugnación. Caso contrario la sentencia sea desfavorable los accionistas asumirían la deuda.