

AKELAT S.A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2005

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



C. P. A BÉLGICA NAJERA NÚÑEZ
AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Junta de Directores de
AKELAT S.A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de **AKELAT S.A.** al 31 de Diciembre del 2005, y los correspondientes estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.

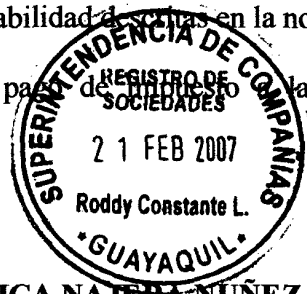
Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad usados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **AKELAT S.A.**, al 31 de Diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad de sociedades en la nota 1.

La compañía en el año 2007 cancelo diferencia en el pago de impuesto de renta correspondiente al año 2005.



Enero 8 del 2007
RNAE No.439



BELGICA NAJERA NÚÑEZ
RNC No. 24594

AKELAT S.A.

Balance General

31 de Diciembre del 2005

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (notas 1 y 3) 159,116.51

Cuentas por cobrar clientes (nota 4) 2,071.80

Pagos y gastos anticipados (notas 5) 848.86

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 162,037.17

Propiedades netas (notas 6) 15,301.10

Otros Activos (nota 1 y 7) 5,642,972.89

Cargos Diferidos 37,390.39

TOTAL ACTIVO 5,857,701.55

Ver notas a los estados financieros

AKELAT S.A.

Balance General

31 de Diciembre del 2005

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 8) 3.559.419.63

Impuestos por pagar (nota 1, 9 y 11) 48,014.47

TOTAL PASIVO CORRIENTE 3.607.434.10

PASIVOS A LARGO PLAZO

Deuda a Largo Plazo (nota 10) 2,250,004.80

TOTAL PASIVO 5.857.438.90

PATRIMONIO

Capital social (nota 2) 200.00

Aportes futuras capitalizaciones 740.39

Perdida del Ejercicio (677.74)

TOTAL PATRIMONIO 262.65

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 5,857,701.55

Ver notas a los estados financieros

AKELAT S.A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2005

(Expresado en U. S. dólares)

INGRESOS NETOS	8,495.05
Menos:	
EGRESOS NETOS	8,411.51
UTILIDAD OPERACIONAL	83.54
Impuesto a la renta (nota 11)	761.28
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>-677.74</u>

Ver notas a los estados financieros

AKELAT S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 31 de Diciembre del 2005

(Expresado en U. S. dólares)

CAPITAL SOCIAL

Saldo Inicial	200.00
Saldo Final	<u>200.00</u>

APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Saldo Inicial	-
Aportación 2005	740.39
Saldo Final	<u>740.39</u>

RESULTADO DEL EJERCICIO

Utilidad gravable	83,54
25% Impuesto a la renta	-761.28
Perdida del Ejercicio	<u>-677.74</u>

TOTAL	<u><u>262.65</u></u>
--------------	----------------------

Ver notas a los estados financieros

AKELAT S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de Diciembre del 2005

(Expresado en U. S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA 3,045.13

AJUSTES POR:

Gastos que no constituyen desembolsos:

Depreciación y ajustes de activos fijos 270.43

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS 3,315.56
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento en cuentas por cobrar -2,071.80

Disminución en pagos anticipados 369,579.97

Aumento en otros activos -5,280,363.28

Aumento en cuentas por pagar 2,437,404.42

Aumentos en Impuestos por Pagar 43,942.90

Aumento en Pasivo a Largo Plazo 2,250,004.80

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES -178,187.43
OPERATIVAS

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compras de activos fijos -13,475.53

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION -13,475.53

DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES -191,662.96

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 350,779.47

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO 159,116.51

Ver notas a los estados financieros

AKELAT S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Objeto Social

La compañía está constituida desde Junio 7 del 2004, simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, y tiene por objeto social a la adquisición, construcción, venta y/o permuta de toda clase de bienes inmuebles urbanos o rurales por cualquiera de los sistemas de propiedad.

b. Bases de Presentación

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad NIC. En el futuro, se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad; sin embargo, por aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como normas de contabilidad en el Ecuador.

Actualmente en nuestro país están emitidas desde la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 1 hasta la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 27, fueron diseñadas de acuerdo con las principales Normas Internacionales de Contabilidad, en la parte no contemplada por las NEC se aplicara las NIC. Estos estados financieros no son comparativos con aquellos emitidos en otros países.

Las normas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

c. Propiedades

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición menos las depreciaciones (nota 6)

AKELAT S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

d. Otros Activos

La contabilización por la actividad de construcción de la compañía han tomado como base contable la NEC 15 Contratos de Construcción (Nota 7). En donde los ingresos son registrados como anticipos de clientes y los costos y gastos de las Construcciones se encuentran en Otros Activos.

e. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible (nota 11)

f. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

AKELAT S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

2. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre :</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2005	4.36 %
2004	1.95 %
2003	6.00 %

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2005, el detalle es el siguiente:

Caja	U.S \$	500.00
Bancos		158,616.51
TOTAL	U.S \$	<u>159,116.51</u>

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El saldo al 31 de Diciembre del 2005, es el siguiente:

Clientes	U.S \$	<u>2,071.80</u>
----------	--------	-----------------

AKELAT S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

5. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2005, es el siguiente:

Crédito del Impuesto a la Renta	U.S \$	32.58
Otros pagos anticipados		816.28
TOTAL	U.S \$	<u>848.86</u>

AKELAT S.A.**Notas a los estados financieros, continuación****6. PROPIEDADES, NETO**

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2005, fueron como sigue:

<u>COSTO</u>	<u>SALDOS</u> <u>31-12-04</u>	<u>ADICION</u>	<u>TRANSFE</u> <u>RENCIAS</u>	<u>VENTAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31-12-05</u>
Terrenos	400,000.00	-	-400,000.00	-	-
Muebles y enseres	-	631.20	-	-	631.20
Equipos de oficina	-	91.84	745.00	-	836.84
Equipos de computación	2,096.00	4,974.79	-745.00	-	6,325.79
Equipos y maquinarias	-	7,777.70	881.76	-	8,659.46
	402,096.00	13,475.53	-399,118.24	-	16,453.29
<u>DEPRECIACIÓN</u>					
Muebles y enseres	-	17.80	-	-	17.80
Equipos de oficina	-	75.25	-	-	75.25
Equipos de computación	-	752.97	-	-	752.97
Equipos y maquinarias	-	306.17	-	-	306.17
	-	1,152.19	-	-	1,152.19
PROPIEDADES NETO	402,096.00	12,323.34	-399,118.24	-	15,301.10

Muebles y enseres, equipos de oficina y equipos de maquinarias se deprecian al 10% anual, y equipos de computación al 33% anual, bajo el método de línea recta.

AKELAT S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

7. OTROS ACTIVOS

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2005, es el siguiente:

Contratos de construcción (a)	U.S \$ 4,791,233.95
Terrenos	400,000.00
Anticipos (b)	<u>451,738.94</u>
TOTAL	U.S \$ <u>5,642,972.89</u>

La contabilización de la operación de la compañía esta registrada de acuerdo a la NEC N. 15 Contratos de Construcción.

a) Corresponde a valores entregados a los contratistas para la construcción de las obras.

b) Anticipos entregados a los proveedores de la construcción por bienes o servicios

8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar, a diciembre 31 del 2005 por clasificación principal, es como sigue:

Anticipos de clientes (a)	U.S \$ 2,453,749.10
Ing. Patricio Rodríguez	350,000.00
Proveedores	754,161.03
Otras cuentas por pagar	<u>1,509.50</u>
TOTAL	U.S \$ <u>3,559,419.63</u>

a) Valores entregados por los clientes para la construcción de su vivienda

AKELAT S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

9. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2005, es como sigue:

		SALDO			SALDO
		31/12/04	DEBE	HABER	31/12/05
Retención en la fuente del Impuesto al Valor Agregado	U.S.\$	1,750.79	20,259.82	46,445.93	27,936.90
Retención fuente del 1%		54.54	22,063.79	36,363.75	14,354.50
Retención fuente del 5% - 8%		934.95	11,608.66	15,065.49	4,391.78
Impuesto a la Renta				761.28	761.28
Otros Impuestos				570.01	570.01
	U.S.\$	<u>2,740.28</u>	<u>53,932.27</u>	<u>99,206.46</u>	<u>48,014.47</u>

10. DEUDAS A LARGO PLAZO

Los anticipos de clientes al 31 de Diciembre del 2005 es como se indica:

Regions Bank \$ 2,250,004.80

AKELAT S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

11. CONCILIACION DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	U.S.\$	83.54
(+) Gastos No Deducibles		2,961.59
TOTAL		<u>3,045.13</u>
Porcentaje de Impuesto a la Renta		<u>25 %</u>
Impuesto a la Renta Causado	U.S.\$	<u>761.28</u>

Los registros contables de la compañía no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuestos a la renta de la compañía dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración.