
TERMALIMEX CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio de los socios	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 10



GUAYAQUIL: V.M. Rendor 301
y Pedro Carbo, Piso 1
Telfs: 2560055 - 2565993
Fax: (+593-4) 2565433
Casilla: 09-01-11666
e-mail: info@solcrear.com

QUITO: Av. 10 de Agosto # 1792
y San Gregorio • Edif. Sta. Rosa ,
Piso 5to. / Of. 501 • Telf.: 2544007
Fax: (+593-2) 2519311
Casilla: 17-12-892
e-mail: salvadoraurea@punto.net.ec

www.agnaureaco.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta General de:
TERMALIMEX CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **TERMALIMEX CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros y las notas explicativas son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.) las cuales requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros, asimismo, una auditoría incluye la evaluación de las Normas de Contabilidad observados por la administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación de los estados financieros, asimismo una evaluación de la presentación general de los mismos. Consideramos que la auditoría que hemos practicado provee una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia la situación financiera de **TERMALIMEX CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2006 los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.) establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Salvador Aurea Cia. Ltda

SC-RNAE-029
Marzo 28, 2007

Juan B. Puente V.
Juan B. Puente V.
Registro 20.103

TERMALIMEX CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2006

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVO**ACTIVO CORRIENTE**

Caja y equivalentes de caja	3	42.501
Cuentas por cobrar - neto	4	433.339
Inventarios	5	933.938
Gastos anticipados	6	<u>52.042</u>
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		1.461.820

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedades, neto	7	<u>67.125</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1.528.945</u>

PASIVO Y PATRIMONIO**PASIVO CORRIENTE**

Obligaciones bancarias	8	373.958
Proveedores	9	272.129
Anticipo clientes	10	90.258
Gastos acumulados por pagar		38.382
Otras cuentas por pagar	11	<u>75.919</u>
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		850.646

PASIVO NO CORRIENTE

Provisión para jubilación patronal y desahucio	12	<u>66.157</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>916.803</u>

PATRIMONIO

Capital social	14	16.000
Reserva legal	15	15.766
Aportes para futuras capitalizaciones	16	337.910
Reserva de capital	17	169.037
Utilidad del ejercicio		<u>73.429</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>612.142</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.528.945</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

TERMALIMEX CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2006
 (Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>
VENTAS NETAS	3.342.408
COSTO DE VENTAS	<u>(2.093.302)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.249.106
GASTOS DE OPERACIÓN	
De administración	729.657
De ventas	367.522
Local Guayaquil	<u>41.712</u>
	<u>(1.138.891)</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	110.215
OTROS INGRESOS	28.575
OTROS EGRESOS	<u>(65.361)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	13
	<u>73.429</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

TERMALIMEX CIA. LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2006

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aportes para Futura Capitalizac.</u>	<u>Capital adicional</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>
Enero 1, 2006	16.000	13.814	337.910	169.037	62.759
Participacion trabajadores					(9.414)
Impuesto a la renta					(14.309)
Transferencia a reserva legal		1.952			(1.952)
Dividendos por pagar					(37.084)
Utilidad del ejercicio	—	—	—	—	<u>73.429</u>
Diciembre 31, 2006	<u>16.000</u>	<u>15.766</u>	<u>337.910</u>	<u>169.037</u>	<u>73.429</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

TERMALIMEX CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006
 (Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Resultado del ejercicio	73.429
Ajustes para conciliar el resultado con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	16.270
Provisiones para jubilación patronal	16.549
Provisiones para cuentas incobrables	4.087
Provisiones intereses	3.958
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(150.073)
Pagos anticipados	(2.997)
Cuentas por pagar	<u>138.112</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	99.335

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	(22.946)
Dividendos declarados	<u>(37.083)</u>
Efectivo ento utilizado en actividades de financiamiento	(60.029)

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Activos fijos - neto	<u>(53.798)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(53.798)</u>
Disminución neta de caja y equivalentes de caja	(14.492)
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>56.993</u>
<u>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</u>	<u>42.501</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
 DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

TERMALIMEX CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006
 (Expresadas en dólares americanos)

1. GENERALIDADES

TERMALIMEX CIA. LTDA. es una compañía limitada constituida en agosto de 1974 de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. La Compañía tiene como objeto social la compra - venta, importación, exportación y reexportación para la comercialización de toda clase de productos o artículos y, en general toda clase de actos comerciales o industriales permitidos por la Ley. El domicilio legal de la Compañía es en la ciudad de Quito pudiendo establecer sucursales en todo el país o en el exterior.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a. **Bases de presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- b. **Inventarios.-** Las existencias de mercaderías disponibles para la venta han sido valoradas al costo promedio ponderado el cual no excede de su valor de realización.
- c. **Propiedades.-** Están registradas al costo ajustado el mismo que es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para maquinaria y equipo, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.
- d. **Participación de trabajadores.-** La compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% del resultado conciliado antes del impuesto, la misma que es registrada con cargo a resultados acumulados en el primer trimestre del siguiente ejercicio económico. Ver determinación de este valor en la nota 13.
- e. **Impuesto a la renta.-** La tarifa del Impuesto a la Renta es del 25% sobre las utilidades luego de declarar la participación de trabajadores. La demostración del cálculo del Impuesto a la Renta se muestra en la nota 13 a los estados financieros.

3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

(US\$ dólares)

Caja chica	880
Bancos	<u>41.621</u>
Total	<u>42.501</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están compuestas por:	(US\$ dólares)
Clientes	408.718
Cuentas por cobrar empleados	10.590
Anticipos a proveedores	34.065
Otras cuentas por cobrar	<u>11.839</u>
	465.212
(-) Provisión cuentas incobrables	(31.873)
Total	<u>433.339</u>

El movimiento durante el año 2006 de la provisión acumulada para cuentas de dudoso cobro es como sigue:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	(27.786)
Provisiones año 2006	(4.087)
Saldo final	<u>(31.873)</u>

5. INVENTARIOS

El inventario al 31 de diciembre del 2006 se ha agrupado de acuerdo a la siguiente clasificación:

	(US\$ dólares)
Artículos de cocina	720.687
Artículos de lavandería	22.449
Mercadería en tránsito	<u>190.802</u>
Total	<u>933.938</u>

6. GASTOS ANTICIPADOS

Este rubro se encuentra integrado por las siguientes cuentas:

	(US\$ dólares)
Retenciones en la fuente	27.458
Impuesto al Valor Agregado – IVA	16.995
Impuestos renta año 2004 – 2005	<u>7.589</u>
Total	<u>52.042</u>

7. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo Neto</u>
Muebles y equipo de oficina	95.570	(63.779)	31.791
Maquinaria y equipo	1.085	(1.085)	0
Vehículos	<u>84.276</u>	<u>(48.942)</u>	<u>35.334</u>
Total	<u>180.931</u>	<u>(113.806)</u>	<u>67.125</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2006 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo neto</u>
Saldo inicial	127.133	(97.536)	29.597
Compras	53.798	-	53.798
Ajustes	-	(449)	(449)
Gasto depreciación	-	(15.821)	(15.821)
<u>Diciembre 31, 2006</u>	<u>180.931</u>	<u>(113.806)</u>	<u>67.125</u>

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Este rubro se compone así:

<u>Institución</u>	<u>Tasa</u>	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Capital</u>	<u>Interés</u>	<u>Total</u>
Banco Atlántico	9,50%	04-05-2007		170.000	1.055	171.055
Banco Atlántico	9,50%	11-09-2007		200.000	2.903	202.903
Total				370.000	3.958	373.958

9. PROVEEDORES

Esta cuenta esta constituida por:	(US\$ dólares)
Proveedores locales	6.171
Proveedores del exterior	<u>265.958</u>
Total	<u>272.129</u>

10. ANTICIPO DE CLIENTES

Los anticipos recibidos de clientes y pendientes de liquidación se cierran una vez que la Compañía haya finiquitado la venta y se haya entregado la mercadería. El detalle de los principales anticipos es como sigue:

(US\$ dolares)

Fondo de Salvamento (Fonasal)	25.638
H.O.V. Hotelera Quito	25.092
Hogar San Jose	24.903
Guachamin Walter	5.200
C.P.U.	4.000
Otros	<u>5.425</u>
Total	<u>90.258</u>

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta corresponde a valores por pagar por comisión, promoción y publicidad que la Compañía mantiene durante el año, al 31 de diciembre del 2006 representa US\$ 75.919.

12. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de estas cuentas en el año 2006 es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo Inicial	45.843	3.765	49.608
Provisión 2006	<u>15.335</u>	<u>1.214</u>	<u>16.549</u>
Diciembre 31, 2006	<u>61.178</u>	<u>4.979</u>	<u>66.157</u>

13. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2006 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

Determinación de la participación de trabajadores

UTILIDAD CONTABLE 2006	73.429
15% Participación de trabajadores	(11.014)
Cálculo del Impuesto a la Renta año 2006	<u>62.415</u>
Utilidad antes de impuestos	62.415
(+) Gastos no deducibles	
Reserva de jubilación patronal y desahucio	2.423
Intereses y multas tributarias	<u>2.988</u>
Base imponible	<u>67.826</u>
25% Impuesto renta Causado 2006	<u>16.956</u>

Determinación del Impuesto a la renta a pagar

Impuesto causado 2006	16.956
(-) Retenciones en la fuente 2006	(27.458)
Impuesto a favor de la compañía	<u>10.502</u>

Cálculo de reserva legal y utilidad a distribuirse entre socios

Utilidad contable	73.429
(-) 15% Participación Trabajadores	(11.014)
(-) 25% Impuesto Renta 2005	(16.956)
Utilidad a distribuirse entre los socios	<u>45.459</u>

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **TERMALIMEX CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2006 fue de US\$ 16.000 divididos en cuarenta mil participaciones de cuarenta centavos de dólar cada una.

15. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

16. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Mediante acta de Junta de Socios del 11 de diciembre del 2006, se decide mantener como aportes para futuras capitalizaciones los valores que se detallan a continuación:

<u>Socio</u>	<u>Saldo US\$</u> <u>al 31-Dic.-06</u>
Marcelo Rubio	280.466
Nelly Ordoñez	50.686
Gladys Serrano	<u>6.758</u>
Total	<u>337.910</u>

17. RESERVA DE CAPITAL

Esta cuenta tiene su origen de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 sobre la “conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización”, se incluyen en este rubro los saldos transferidos de la cuenta Reexpresión Monetaria y a la Cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio resultantes al 31 de diciembre del 2000.

Por efectos de la aplicación de la NEC 17, la Compañía obtuvo una Reserva de Capital de USD 169.037, esta cuenta puede ser compensada con las pérdidas acumuladas de ejercicios futuros, y el saldo puede ser utilizado para aumentar el Capital Social.
