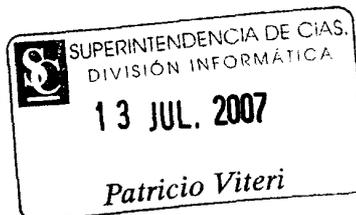


**CIUDAD:** Quito  
**FECHA:** 31 de Diciembre de 2006  
**EMPRESA:** Steelflex S.A.  
**EXPEDIENTE:** 150838-2003  
**EJERCICIO:** 2006



## INFORME DEL GERENTE GENERAL

### A LOS SEÑORES ACCIONISTAS:

En mi calidad de Representante Legal de **STEELFLEX S.A.**, compañía inscrita en el Registro Mercantil el 3 de diciembre de 2003, según consta con el número 134 del Registro Mercantil, anotada bajo el número 3588 del Repertorio, presento a ustedes el informe correspondiente al Ejercicio Económico del año 2006

Al adquirir esta responsabilidad he tratado en todo momento de cumplir fielmente con las Disposiciones Legales vigentes; así como con las Resoluciones emitidas por los Accionistas:

- Además pongo en su conocimiento el siguiente análisis financiero:

### 1.1 RAZONES FINANCIERAS

#### 1.1.1 RAZONES DE LIQUIDEZ

##### 1.1.1.1 Razones Corrientes o Índice de Liquidez

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{648.972,85}{692.607,55} = 0,93699 \text{ veces}$$

##### 1.1.1.2 Prueba Ácida

$$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{648.972,85 - 272.439,54}{692.607,55} = 0,54364 \text{ veces}$$

##### 1.1.1.3 Capital de Trabajo

$$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} = 648.972,85 - 692.607,55 = -43.634,70 \text{ US\$}$$

UNIFER CENTRAL:

Av. Eloy Alfaro lote 2 y de los Helechos

Teléfonos (2) 3454637 / 3456166

e-mail: unifer@grupounifer.com

STEELFLEX:

Departamento de Ventas

Teléfonos: (2)2805590 / (2)2808640 Quito - Ecuador



**unifer**<sup>®</sup>  
UNIÓN FERRETERA



**steellex**<sup>®</sup>  
HIERRO FIGURADO

#### 1.1.1.4 Rotación del Capital de Trabajo

$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Capital de Trabajo}} = \frac{1.396.432,82}{-43.634,70} = -32,0028 \text{ veces}$$

#### 1.1.2 RAZONES DE ACTIVIDAD

##### 1.1.2.1 Rotación Activos Fijos

$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Fijos}} = \frac{1.396.432,82}{250.266,32} = 5,579787 \text{ veces}$$

##### 1.1.2.2 Rotación Activos Totales

$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}} = \frac{1.396.432,82}{1.171.678,71} = 1,191822 \text{ veces}$$

#### 1.1.3 RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

##### 1.1.3.1 Razones de Endeudamiento Externo

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \times 100 = \frac{957.184,60}{1.171.678,71} \times 100 = 81,6934 \%$$

##### 1.1.3.2 Razones de Endeudamiento Interno

$$\frac{\text{Patrimonio Total}}{\text{Total Activo}} \times 100 = \frac{214.494,11}{1.171.678,71} \times 100 = 18,3065 \%$$

2. Además adjunto encontrarán el Balance de Situación Financiera y el Estado de Pérdidas y Ganancias por el año comprendido entre el 1ro de Enero de 2.006 al 31 de Diciembre de 2.006

**STEEFLEX S.A.**  
**BALANCE DE SITUACION**  
**CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006**

ACTIVO

UNIFER CENTRAL:  
Av. Eloy Alfaro lote 2 y de los Helechos  
Teléfonos (2) 3454637 / 3456166  
e-mail: unifer@grupounifer.com

STEEFLEX:  
Departamento de Ventas  
Teléfonos: (2)2805590 / (2)2808640 Quito - Ecuador

[www.grupounifer.com](http://www.grupounifer.com)

**unifer**<sup>®</sup>

UNIÓN FERRETERA

CAJA BANCOS

CUENTAS POR COBRAR

IMPUESTOS ANTICIPADOS

**TOTAL EXIGIBLE**

INVENTARIO MATERIA PRIMA

INVENTARIO PRODUCTO TERMINADO

**TOTAL ACTIVO REALIZABLE**

ACTIVO FIJO

(-) DEPRECIACION ACUMULADA

**TOTAL ACTIVO FIJO****TOTAL DEL ACTIVO**

PASIVO CORRIENTE

OBLIGACIONES CORTO PLAZO

OBLIGACIONES LARGO PLAZO

**TOTAL PASIVO CORRIENTE**

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

UTILIDADES AÑO ANTERIOR

UTILIDAD DEL PERIODO

**TOTAL PATRIMONIO****TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**400.000  
**steel flex**<sup>®</sup>  
HIERRO ACABADO

477,817.27

40.78%

170,755.58

14.57%

**648,972.85****55.39%**

259,399.12

22.14%

13,040.42

1.11%

**272,439.54****23.25%**

309,840.52

26.44%

-59,574.20

-5.08%

**250,266.32****21.36%****1,171,678.71****100.00%**

692,607.56

59.11%

264,577.04

22.58%

**957,184.60****81.69%**

1,300.00

0.11%

223,343.20

19.06%

-43,447.05

-3.71%

33,297.96

2.84%

**214,494.11****18.31%****1,171,678.71****100.00%****STEEFLEX S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006**

INGRESOS

VENTAS

OTROS INGRESOS

**TOTAL INGRESOS**

COSTOS DE PRODUCCION

GASTOS ADMINISTRATIVOS

1,396,224.50

99.99%

208.32

0.01%

**1,396,432.82****100.00%**

1,272,037.05

91.25%

91,097.81

6.68%

UNIFER CENTRAL:

Av. Eloy Alfaro lote 2 y de los Helechos

Teléfonos (2) 3454637 / 3456166

e-mail: unifer@grupounifer.com

STEEFLEX:

Departamento de Ventas

Teléfonos: (2)2805590 / (2)2808640 Quito - Ecuador

**www.grupounifer.com**



**unifer**<sup>®</sup>

UNIÓN FERRETERA

TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS



**steelflex**<sup>®</sup>  
100.00% SEGURO

1,363,134.86

TOTAL COSTOS Y GASTOS

1,363,134.86

100.00%

UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO

33,297.96

Con los antecedentes expuestos, recomiendo a la Junta General la aprobación de este Informe.

Atentamente,

**LUIS TRAVEZ TRAVEZ**  
**GERENTE GENERAL**

UNIFER CENTRAL:

Av. Eloy Alfaro lote 2 y de los Helechos

Teléfonos (2) 3454637 / 3456166

e-mail: unifer@grupounifer.com

STEEFLEX:

Departamento de Ventas

Teléfonos: (2)2805590 / (2)2808640 Quito - Ecuador

[www.grupounifer.com](http://www.grupounifer.com)