



33417  
5 JUL 2007

Cuenca, 28 de Junio del 2.007

Señor  
Ing. Hernán Zamora Torres  
GERENTE GENERAL DE  
ELECTROPOLIS S. A.  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al Ejercicio Económico del año 2.006 y por su digno intermedio poner a disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía conforme exige la Ley en vigencia de la Superintendencia de Compañías, dando cumplimiento de esta manera con mi obligación.

Quiero dejar constancia de mi agradecimiento por haberme confiado tan delicado trabajo y aprovecho la oportunidad para suscribirme de Ud.,

Muy Atentamente,

C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO

Registro N° 1967

AUDITOR EXTERNO

Registro N° S.C.RNAE-229



electropolis  
DISTRIBUIDOR MAYORISTA

Cuenca, 5 de julio de 2007

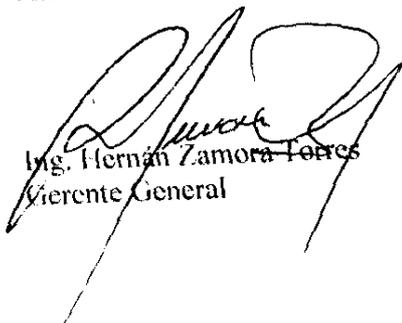
Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL AUSTRO  
Cuenca.-

De nuestras consideraciones:

Por la presente y dando cumplimiento a las obligaciones pendientes de la empresa,  
adjuntamos el Informe de Auditoría Externa de 2006.

Agradecemos por su atención.

Atentamente,

  
Mg. Hernán Zamora Torres  
Gerente General



JUN 2007

JUL 2007

cc. File

**ELECTROPOLIS S. A.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL  
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.006**

ELECTROPOLIS S. A.

INDICE

PÁGINA

Dictamen del Auditor Independiente	1
Balance General	2-3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Cambios en la Posición Financiera	6
Estado de Flujo del Efectivo	7
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	8-9
Notas a los Estados Financieros:	
Objetivo de la Compañía	10
Políticas Contables Significativas	10
Activo	10-11-12-13-14
Pasivo	14-15-16
Patrimonio	17
Análisis Financiero	17-18-19-20

Bolívar Ortega Cordero  
Auditor Externo  
Hurtado de Mendoza 6-97  
Telef. 2 807312 - 2 825664  
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar  
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE  
ELECTROPOLIS S. A.  
Ciudad.-

1. En cumplimiento a lo dispuesto en la Sección IX de la Ley de Compañías codificada y publicada en el R. O. N° 312 del 5 de Noviembre de 1.999, se ha examinado el Balance General adjunto de la Compañía ELECTROPOLIS S. A., al 31 de Diciembre del 2.006 y los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio, estado de cambios en la posición financiera y el estado de flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva auditoría.

2. La revisión se realiza de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para dar mi opinión.

3. En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ELECTROPOLIS S. A., al 31 de Diciembre del 2.006, los resultados de sus operaciones, el estado de cambios en la posición financiera, el flujo del efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 28 de Junio del 2.007

  
C.P.A. Bolívar Ortega Cordero  
Registro N° 1967  
Auditor Externo  
Registro N° SC-RNAE-229

## ELECTROPOLIS S. A.

### BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006 - 2.005

CUENTAS	Dic. 31 2.006	Dic. 31 2.005	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+%	-%
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	4'060.679,66	3'760.040,77	300.638,89		7,99%	
<b>DISPONIBLE</b>						
Caja	250,00	150,00	100,00		66,66%	
Bancos	140.615,25	49.533,49	91.081,76		183,87%	
SUMAN	140.865,25	49.683,49	91.181,76		183,52%	
<b>INVERSIONES</b>						
Inversiones Temporales	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
<b>EXIGIBLE</b>						
Clientes	3'126.513,07	2'939.289,65	187.223,42		6,36%	
Sueldos Anticipados	8.041,70	665,60	7.376,10		1.108,18%	
Varios Deudores	165.248,89	348.594,83		183.345,94		52,59%
Accionistas: Suscrip.a Cobrar	0,00	7.500,00		7.500,00		100%
Cuentas por Cobrar	2.564,40	0,00	2.564,40		100%	
SUMAN	3'302.368,06	3'296.050,08	6.317,98		0,19%	
Menos: VTA. Cartera c/ Responsabilidad	0,00	0,00				
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	-31.147,50	0,00	-31.147,50		-100%	
SUMAN	3'271.220,56	3'296.050,08		24.829,52		0,75%
<b>VALORIZABLE</b>						
Inventario de Mercaderías	307.223,30	268.649,04	38.574,26		14,35%	
Importaciones en Tránsito	7.381,10	-1.491,96	7.381,10	-1.491,96	100%	-100%
SUMAN	314.604,40	267.157,08	47.447,32		17,76%	
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>						
Gastos Anticipados	2.490,10	0,00	2.490,10		100%	
Impuestos Anticipados	331.499,35	147.150,12	184.349,23		125,27%	
SUMAN	333.989,45	147.150,12	186.839,33		126,97%	
<b>ACTIVO FIJO</b>						
<b>TANGIBLE DEPRECIABLE</b>						
Valor de los Activos Depreciables	7.770,56	2.915,21	4.855,35		166,55%	
Menos: Deprec. Acum. Activos Depreciables	-486,81	-32,00	-434,81		-1.358,78%	
SUMAN	7.303,75	2.883,21	4.420,54		153,32%	
TOTAL DEL ACTIVO	4'067.983,41	3'762.923,98	305.059,43		8,10%	
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>						
Venta de Cartera	493.421,22	0,00				
SUMAN	493.421,22	0,00				
<b>TOTAL GENERAL</b>	4'561.404,63					

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**ELECTROPOLIS S. A.**

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006 - 2.005**

CUENTAS	Dic. 31 2.006	Dic. 31 2.005	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+%	-%
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Proveedores Nacionales	2'213.548,16	2'305.546,94		91.998,78		3,99%
Proveedores por Importaciones	25.410,55	0,00	25.410,55		100%	
Varios Acreedores	474.608,04	1'226.180,38		751.572,34		61,29%
Separación en Ventas	384.010,01	0,00	384.010,01		100%	
Retenciones por Pagar	4.431,45	0,00	4.431,45		100%	
Impuestos por Pagar	204.650,35	111.905,40	92.744,95		82,87%	
Provisión Beneficios Sociales	24.572,10	0,00	24.572,10		100%	
Sobregiros ocasionales	13.947,09	0,00	13.947,09		100%	
SUMAN	3'345.177,75	3'643.632,72		298.454,97		8,19%
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	0,00	0,00				
TOTAL DEL PASIVO	3'345.177,75	3'643.632,72		298.454,97		8,19%
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital Social	722.806,66	119.291,26	603.514,40		505,91%	
SUMAN	80.000,00	10.000,00	70.000,00		700%	
<b>APORTES Y RESERVAS</b>						
Aportes Futuras Capitalizaciones	3,69	0,00	3,69		100%	
Reserva Legal	6.555,15	0	6.555,15		100%	
Reserva Facultativa	0,00	0,00				
SUMAN	6.558,84	0,00	6.558,84		100%	
<b>RESULTADOS</b>						
Utilidades de Ejercicios Anteriores	0,00	0,00				
Utilidades del Ejercicio	636.246,82	109.291,26	526.955,56		482,15%	
SUMAN	636.246,82	109.291,26	526.955,56		482,15%	
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	4'067.983,41	3'762.923,98	305.059,43		8,10%	
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>						
Venta de Cartera	493.421,22	0,00				
SUMAN	493.421,22	0,00				
TOTAL GENERAL	4'561.404,63	0,00				

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**ELECTROPOLIS S. A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006 - 2.005**

CUENTAS	Dic. 31 2.006	Dic. 31 2.005	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+%	-%
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>						
VENTAS NETAS	9'552.820,04	2'472.352,59	1'823.915,41		73,77%	
- COSTO DE VENTAS	-7'728.904,63	-2'337.446,84	5'391.457,79		230,65%	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1'823.915,41	134.905,75	1'889.009,66		1.251,99%	
- <b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>	1'191.177,84	26.122,36	1'165.055,48		4.459,99%	
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</u></b>						
Gastos de Personal	104.903,56	0,00				
Sueldos y complementos	190.746,88	0,00				
Materiales y Útiles	5.410,10	2.463,87				
Servicios	589.009,10	6.943,09				
Alquileres	56.317,83	6.521,74				
Gastos de Viaje	27.387,23	3.822,66				
Mantenimiento y Reparaciones	4.615,98	1.274,94				
Combustibles	0,00	0,00				
Varios	26.322,54	3.559,35				
Depreciaciones y Amortizaciones	31.582,31	32,00				
SUMAN	1'036.295,53	24.617,65	1'011.677,88		4.109,56%	
<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>						
Gastos Financieros	154.882,31	1.504,71	153.377,60		10.193,16%	
SUMAN	154.882,31	1.504,71	153.377,60		10.193,16%	
UTILIDAD OPERACIONAL	632.737,57	108.783,39	523.954,18		481,69%	
+ <b><u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u></b>						
Otros Ingresos	3.509,25	507,87	3.001,38		590,97%	
SUMAN	3.509,25	507,87	3.001,38		590,97%	
- <b><u>GASTOS NO OPERACIONALES</u></b>						
Otros Gastos	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>636.246,82</b>	<b>109.291,26</b>	<b>526.955,56</b>		<b>482,15%</b>	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**ELECTROPOLIS S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006 - 2.005**

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte Futuras Capitalizaciones	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	2.006	2.005
<b>Saldos al 31 de Dic./2.006</b>								
Capital Social	80.000,00							
Aportes Futuras Capitalizaciones		3,69						
Reserva Legal			6.555,15					
Reserva Facultativa				0,00				
Utilidades de Ejercicios Anteriores					0,00			
Utilidades del Ejercicio					636.246,82			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2.006</b>							<b>722.805,66</b>	
<b>TOTALES</b>	<b>80.000,00</b>	<b>3,69</b>	<b>6.555,15</b>	<b>0,00</b>	<b>636.246,82</b>		<b>722.805,66</b>	
<b>Saldos al 31 de Dic./2.005</b>								
Capital Social	10.000,00							
Aportes Futuras Capitalizaciones		0,00						
Reserva Legal			0,00					
Reserva Facultativa				0,00				
Utilidades de Ejercicios Anteriores					0,00			
Utilidades del Ejercicio					109.291,28			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2.005</b>								<b>119.291,28</b>
<b>TOTALES</b>	<b>10.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>109.291,28</b>			<b>119.291,28</b>

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**ELECTROPOLIS S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006 - 2.005**

Cuentas	SALDOS A:		VARIACIONES TOTALES		MODIFIC. DEL CAPITAL CIRCULANTE		MODIFICACIONES DEL CAPITAL FIJO	
	Dic. 31 2.006	Dic. 31 2.005	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fuentes	AUMENTO	DISMINUCION	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fuentes
<b>ACTIVO</b>								
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>								
Caja	250,00	150,00	100,00		100,00			
Bancos	140.615,25	49.533,49	91.081,76		91.081,76			
Inversiones Temporales	0,00	0,00						
Clientes	3'126.513,07	2'939.289,85	187.223,42		187.223,42			
Sueldos Anticipados	8.041,70	665,80	7.376,10		7.376,10			
Varios Deudores	165.248,89	348.594,83		183.345,94		183.345,94		
Accionistas Suscrip. a Cobrar	0,00	7.500,00		7.500,00		7.500,00		
Cuentas por Cobrar	2.564,40	0,00	2.564,40		2.564,40			
Menos: Vta. Cartera c/ Responsabilidad	0,00	0,00						
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	-31.147,50	0,00	-31.147,50		-31.147,50			
Inv. de Mercaderías	307.223,30	268.649,04	38.574,26		38.574,26			
Importaciones en Tránsito	7.381,10	-1.491,96	7.381,10	-1.491,96	7.381,10	-1.491,96		
Gastos Anticipados	2.490,10	0,00	2.490,10		2.490,10			
Impuestos Anticipados	331.499,35	147.150,12	184.349,23		184.349,23			
<b>SUMAN</b>	<b>4'060.679,68</b>	<b>3'760.040,77</b>						
<b>ACTIVO FIJO</b>								
<b>TANGIBLE DEPRECIABLE</b>								
Valor de los Activos Depreciables	7.770,56	2.915,21	4.855,35				4.855,35	
<b>SUMAN</b>	<b>7.770,56</b>	<b>2.915,21</b>						
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>4'068.450,22</b>	<b>3'762.955,98</b>						
<b>PASIVO</b>								
<b>PASIVO CORRIENTE</b>								
Proveedores Nacionales	2'213.548,16	2'305.548,94	91.998,78		91.998,78			
Proveedores por importaciones	25.410,55	0,00		25.410,55		25.410,55		
Varios Acreedores	474.608,04	1'226.180,38	751.572,34		751.572,34			
Separación en Ventas	384.010,01	0,00		384.010,01		384.010,01		
Retenciones por Pagar	4.431,45	0,00		4.431,45		4.431,45		
Impuestos por Pagar	204.650,35	111.905,40		92.744,95		92.744,95		
Provisión Beneficios Sociales	24.572,10	0,00		24.572,10		24.572,10		
Sobregiros Ocasionales	13.947,09	0,00		13.947,09		13.947,09		
<b>SUMAN</b>	<b>3'345.177,75</b>	<b>3'643.632,72</b>						
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>						
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital Social	80.000,00	10.000,00		70.000,00				70.000,00
<b>APORTES Y RESERVAS</b>								
Aporte Futuras Capitalizaciones	3,69	0,00		3,69				3,69
Reserva Legal	6.555,15	0,00		6.555,15				6.555,15
Reserva Facultativa	0,00	0,00						
Deprec. y Amortiz. Acum. de Activos	468,81	32,00		434,81				434,81
<b>RESULTADOS</b>								
Resultados de Ejercicios Anteriores	0,00	0,00						
Resultados del Ejercicio	636.246,62	109.291,26		526.955,56				526.955,56
<b>SUMAN</b>	<b>723.272,47</b>	<b>119.323,26</b>						
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>4'068.450,22</b>	<b>3'762.955,98</b>						
<b>SUMAN</b>			<b>1'338.419,34</b>	<b>1'338.419,34</b>	<b>1'333.563,99</b>	<b>734.470,13</b>	<b>4.855,35</b>	<b>603.949,21</b>
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL CIRCULANTE O CAPITAL DE TRABAJO</b>						<b>599.093,86</b>	<b>599.093,86</b>	
<b>TOTALES</b>					<b>1'333.563,99</b>	<b>1'333.563,99</b>	<b>603.949,21</b>	<b>603.949,21</b>

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**ELECTROPOLIS S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006**  
**METODO INDIRECTO**

CONCEPTO	+	-	PARCIAL	TOTAL
Saldo de Caja-Bancos a Dicbre. 31/2.005	+			49.683,49
<b><u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>				
Utilidades del Ejercicio	+		526.955,56	
Depreciación y Amortización	+		434,81	
Disminución en Pasivo Corriente: Proveedores, Varios Acreedores, Separación en Ventas, Retenciones, Impuestos, Provisiones y Sobregiros	-		298.454,97	
Disminución Exigible: Clientes, Deudores Varios, Sueldos Anticipados Cuentas por Cobrar.	+		24.829,52	
Aumento en Realizable: Inventarios, Importaciones en Tránsito	-		47.447,32	
Aumento en Otros Activos Corrientes: Gastos e Impuestos Anticipados	-		186.839,33	
<b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	+			19.478,27
<b><u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>				
Aumento en Activo Tangible Depreciable: Equipos de Computación, Muebles y Enseres oficina y Ventas.	-		4.855,35	
<b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	-			4.855,35
<b><u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>				
Aumento en Capital Social	+		70.000,00	
Aumento en Aportes y Reservas	+		6.558,84	
<b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	+			76.558,84
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO EN EL PERIODO</b>	+			91.181,76
<b>SALDO DE CAJA-BANCOS A DIC. 31/2.006</b>	+			140.865,25

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

## ELECTROPOLIS S. A.

### EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: ELECTROPOLIS S. A.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye mediante escritura pública el 18 de Julio del 2.005 ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 306, juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 2 de Agosto del 2.005.

DURACIÓN: La Compañía tendrá una duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO: El domicilio de la Compañía será la ciudad de Cuenca República del Ecuador, pudiendo crear sucursales y oficinas en lugares y ciudades del Ecuador como del Extranjero.

FINALIDADES: La Compañía se dedicará a la industrialización o fabricación, importación, exportación, compra, venta, distribución, consignación, representación y comercialización de automotores de cualquier tipo, aeronaves, helicópteros, maquinaria liviana y pesada, sus repuestos y accesorios. Además hay muchas actividades importantes detalladas en el ARTÍCULO SEGUNDO DEL ESTATUTO relacionado con el Objeto Social.

CAPITAL SOCIAL: El 18 de Julio del 2.005 se constituye la Compañía ELECTROPOLIS S. A., con un capital suscrito de DIEZ MIL DOLARES de los Estados Unidos de América (USD \$ 10.000,00) dividido en diez mil acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR cada una.

El Capital se encuentra pagado el 25% en numerario y el saldo 75% en dos años y está representada por los siguientes accionistas:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO 25%</u>	<u>SALDO CAPITAL 75%</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- DIXIELA COMPANY S. A.	Panamá	\$ 9.900,00	\$ 2.475,00	\$ 7.425,00	99%
2.- Aníbal Ricardo Jácome Avilés	Ecuador	\$ 100,00	\$ 25,00	\$ 75,00	1%
TOTALES		\$10.000,00	\$ 2.500,00	\$ 7.500,00	100%

El 26 de Diciembre del 2.006 mediante escritura pública se procede aumentar el Capital Social en USD \$ 70.000,00 dólares de los Estados Unidos de América, tomado de las cuentas Reserva Legal, Facultativa y aporte en efectivo aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 585 el 29 de Diciembre del 2.006, con lo que el nuevo Capital Social de la Compañía es de USD \$ 80.000,00 Dólares Americanos dividido en OCHETA MIL acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR cada una. El aumento de Capital está suscrito y pagado en su totalidad y está representado por los siguientes accionistas de acuerdo al siguiente cuadro.

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL ANTERIOR</u>	<u>AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>NUEVO CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- DIXIELA COMPANY S. A.	Panamá	\$ 9.900,00	\$ 69.300,00	\$ 79.200,00	99%
2.- Hernán Zamora Torres	Ecuador	\$ 100,00	\$ 700,00	\$ 800,00	1%
TOTALES		\$10.000,00	\$ 70.000,00	\$ 80.000,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

**ELECTROPOLIS S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006**

**NOTA Nº 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía ELECTROPOLIS S. A., se constituye el 18 de Julio del 2.005, cuyo objeto principal es el detallado en la hoja No. 8 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

**NOTA Nº 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

**NOTA Nº 3 ACTIVO**

**3.1.- ACTIVO CORRIENTE**

**3.2.- DISPONIBLE**

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja, como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2.006 son:

**SALDO AL 31 DE DIC./2.006**

CAJA	\$	250,00
BANCOS	\$	<u>140.615,25</u>
SUMAN	\$	<u><u>140.865,25</u></u>

**3.3.- CAJA**

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Chica		\$	250,00
	SUMAN	\$	250,00

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Bando del Pichincha		\$	120.293,34
Banco Bolivariano		\$	17.821,91
Banco Austro-Cta. Integración		\$	2.500,00
	SUMAN	\$	140.615,25

NOTA N° 4 EXIGIBLE:

Dentro de este grupo se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.006</u>
CLIENTES	\$	3'126.513,07
SUELDOS ANTICIPADOS	\$	8.041,70
VARIOS DEUDORES	\$	165.248,89
CUANTAS POR COBRAR	\$	2.564,40
Menos: PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	\$	- 31.147,50
	SUMAN	\$ 3'271.220,56

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones que cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la cartera de clientes según registros contables: \$ 3'126.513,07

4.2.- SUELDOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra los siguientes anticipos de sueldos:

Cali Holguín Elsa	\$	3.914,67
De la Paz Arias Félix	\$	- 307,96

Zamora Torres Hernán	\$	- 867,60
Ponce Perea Wilfrido	\$	- 170,16
Morejón Machado Car	\$	164,64
Gaibor Noboa Washington	\$	6.077,78
Pincay Veliz Pablo Cesar	\$	- 200,00
Calle Mina Douglas	\$	100,00
Ortiz Mala Sandro	\$	100,00
Benenaula Zambrano L.	\$	- 127,48
Cabiedes Torres Marco	\$	- 93,00
Varios: Valores Pequeños + 50,00	\$	- 599,19
SUMAN	\$	<u>8.041,70</u>

4.3.- VARIOS DEUDORES

Esta cuenta registra el valor a cargo de los siguientes deudores:

Faltantes de Caja	\$	479,88
BERTOSA S. A.	\$	6.614,09
Débitos Reportados (Bolivariano)	\$	1.934,09
Fondos Viáticos	\$	2.918,67
Otecel S. A.	\$	1.323,97
Perusa S. A.	\$	6.518,48
Electropolis: Publicidad	\$	22.923,21
Deudores Varios Sucursales	\$	122.072,23
FDO. Viáticos	\$	424,86
Varios: Valores Pequeños +39,91 -0,50	\$	39,41
SUMAN	\$	<u>165.248,89</u>

4.4.- CUENTAS POR COBAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

BERTOSA	\$	935,80
PERUSA	\$	<u>1.628,60</u>
SUMAN	\$	<u>2.564,60</u>

4.5.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables:

\$	- 31.147,50
----	-------------

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.006</u>
INVENTARIO DE MERCADERÍAS	\$ 307.223,30
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	\$ 7.381,10
SUMAN	\$ 314.604,40

Estas cuentas representan el valor del Inventario Final de Mercaderías que la Compañía posee y la de Importaciones en Tránsito. El control y valoración se lo lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N°6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.006</u>
GASTOS ANTICIPADOS	\$ 2.490,10
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 331.499,35
SUMAN	\$ 333.989,45

Cada una de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

6.1.- PAGOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra los siguientes pagos anticipados:

Seguros Anticipados	\$ 2.490,10
---------------------	-------------

6.2.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos Anticipados:

IVA Compra de Bienes y Servicios	\$ 140.041,02
1% Impuesto Renta	\$ 90.736,70
30% Retención IVA	\$ 15.112,82
Crédito Tributario I. Renta	\$ 4.002,49
IVA Crédito Tributario	\$ 81.606,32
SUMAN	\$ 331.499,35

NOTA N° 7 ACTIVO FIJO

7.1.- TANGIBLE DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor neto es el siguiente:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.006</u>	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN (NETO)	\$	174,22
MUEBLES Y ENSERES OFICINA Y VENTAS (NETO)	\$	7.129,53
SUMAN	\$	<u>7.303,75</u>

Este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado los porcentajes de depreciación legalmente autorizados por la Ley, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

NOTA N° 8 PASIVO

8.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.006</u>	
PROVEEDORES NACIONALES	\$	2'213.548,16
PROVEEDORES POR IMPORTACIONES	\$	25.410,55
VARIOS ACREEDORES	\$	474.608,04
SEPARACION EN VENTAS	\$	384.010,01
RETENCIONES POR PAGAR	\$	4.431,45
IMPUESTOS POR PAGAR	\$	204.650,35
PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES	\$	24.572,10
SOBREGIROS OCASIONALES	\$	13.947,09
SUMAN	\$	<u>3'345.177,75</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, varios acreedores, separación en ventas, Provisión Beneficios Sociales, Impuestos por Pagar, obligaciones bancarias, etc. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se decomponen de la siguiente forma:

8.2.- PROVEEDORES NACIONALES

Esta cuenta registra el valor por pagar a los siguientes proveedores:

Mabe del Ecuador	\$	99.759,50
SHINERAY MOTORCICLE	\$	1'946.646,26
Ecuador Laboratorio	\$	6.323,44
Impocom JAHER Cía. Ltda.	\$	144.777,26
Almacén Estuardo San.	\$	<u>16.041,70</u>
SUMAN	\$	<u>2'213.548,16</u>

8.3.- PROVEEDORES POR IMPORTACIONES

Esta cuenta registra el valor por Pagar de \$ 25.410,55

---

---

8.4.- VARIOS ACREEDORES

Esta cuenta registra el valor por Pagar a los siguientes acreedores:

BERTOSA S.A.	\$	32.198,05
IMPOCOM JAHER CIA. LTDA.	\$	243.564,16
Acreedores Varios Sucursales	\$	18.958,02
Depósitos No Reportados	\$	19.664,03
Nóminas Devengadas	\$	87.517,60
Sobrante de Caja	\$	259,26
Mayoreo por Viáticos	\$	1.974,87
ACE Seguros	\$	4.251,07
Colonial Cía. de Seguros	\$	2.490,10
Vigialarma	\$	3.764,75
PERUSA S. A.	\$	30.013,11
Electropolis – Publicidad	\$	10.732,45
Importaciones por Pagar	\$	18.017,90
Servientrega	\$	564,05
Varios: Saldos pequeños	\$	<u>638,62</u>
SUMAN	\$	<u>474.608,04</u>

8.5.- SEPARACIÓN EN VENTAS

Esta cuenta registra el valor que los clientes dejan por separar su artículo que va a adquirir, según registros contables: \$ 384.010,01

---

---

8.6.- RETENCIONES POR PAGAR

Esta cuenta registra las siguientes retenciones por pagar:

Aporte Patronal	\$	1.012,05
Multas	\$	16,80
Seguro médico personal	\$	2.093,38
Impuesto Renta personal	\$	<u>1.309,22</u>
SUMAN	\$	<u>4.431,45</u>

8.7.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

IVA	\$	139.401,58
1% Retención Impuesto Renta	\$	15.457,82
5% Retención Impuesto a la Renta	\$	191,45
8% Retención Impuesto a la Renta	\$	13,20
1 x Mil Retención Seguros	\$	3,42
30% Retención IVA	\$	49.184,12
70% Retención IVA	\$	273,51
100% Retención IVA	\$	<u>125,25</u>
SUMAN	\$	<u>204.650,35</u>

8.8.- PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra los siguientes beneficios sociales:

Décimos Tercer Sueldo	\$	- 1.386,64
Décimos Cuarto Sueldo	\$	2.764,84
Vacaciones	\$	392,49
Aporte Patronal	\$	1.237,45
Seguro médico Patronal	\$	1.067,42
15% Participación Empleados	\$	16.393,69
Fondos de Reserva	\$	110,17
Décimo Tercer Sueldo (BERTOSA S. A.)	\$	848,48
Décimo Tercer Sueldo y 14° Sueldo (PERUSA)	\$	<u>3.144,20</u>
SUMAN	\$	<u>24.572,10</u>

8.9.- SOBREGIROS OCASIONALES

Esta cuenta registra el siguiente sobregiro ocasional:

Banco Produbanco	\$	<u>13.947,09</u>
------------------	----	------------------

**NOTA N° 9 PATRIMONIO**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.006</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 80.000,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Reserva Legal	\$ 6.555,15
Reserva Facultativa	\$ 0,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	\$ 3,69
<u>RESULTADOS</u>	
Utilidades del Ejercicio	\$ 636.246,82
SUMAN	<u>\$ 722.805,66</u>

La nómina de Socios del Capital Social se encuentra detallada en el hoja No. 9 del presente informe.

La reserva Legal es el resultado de la aplicación de las normas emanadas por la Superintendencia de Compañías.

La Utilidad del ejercicio por USD \$ 636.246,82 que consta en el rubro es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

**NOTA N° 10 ANALISIS FINANCIERO**

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

**10.1.- INDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)**

	2.006	2.005
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	$= \frac{4'060.679,66}{3'345.177,75} = 1.21$	$= \frac{3'760.040,77}{3'643.632,72} = 1.03$
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el

presente caso la Compañía demuestra liquidez en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas a corto plazo (un año), la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1.21 para cubrirlas.

#### 10.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	2.006	2.005
<u>ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS</u>	<u>4'060.679,66 - 314.604,40</u>	<u>3'760.040,77 - 267.157,08</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>3'345.177,75</u>	<u>3'643.632,72</u>
	= 1.11	= 0.95

Este índice tiene un incremento de un 16.84% con relación año 2.005, con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo, (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 1.11 para cubrirlas.

#### 10.3.- INDICE DE GARANTÍA

	2.006	2.005
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>4'067.983,41</u>	<u>3'762.923,98</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>3'345.177,75</u>	<u>3'643.632,72</u>
	= 1.21	= 1.03

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se incrementa en un 17.47% con relación al año 2.005, este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

#### 10.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.006	2.005
<u>PASIVO CORTO PLAZO + PASIVO LARGO PLAZO</u>	<u>3'345.177,45 + 0,00</u>	<u>3'643.632,72 + 0,00</u>
<u>PATRIMONIO</u>	<u>722.805,66</u>	<u>119.291,26</u>
	= 4,62	= 30,54

Esta comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. En el presente caso los índices están sobrevalorados por cuanto el Patrimonio es muy bajo con relación al total del Pasivo.

#### 10.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	2.006	2.005
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} = \frac{636.246,82 \times 100}{80.000,00} = 795,30\%$		$\frac{109.291,26 \times 100}{10.000,00} = 1.092,91\%$

La Utilidad en mención es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

El rendimiento del Capital en promedio del 795,30% a favor de los accionistas, por ser este porcentaje mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2.006 es alrededor del 10 al 14%, se podrá aceptar como una buena rentabilidad sobre el Capital Social mencionado.

#### NOTA N° 11 CONCLUSIONES

- 11.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.
- 11.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.

11.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control, en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX