

MAYRESA MÁQUINAS Y EQUIPOS S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2006**



Econ. Ramiro Solano Núñez

MAYRESA MAQUINAS Y EQUIPOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2006

INDICE

• Informe del Auditor Independiente	3
• Balance General	4
• Estado de Pérdidas y Ganancias	5
• Estado de Evolución del Patrimonio	6
• Estado de Flujo de Efectivo	7
• Notas a los Estados Financieros	8 - 16



Abreviaturas Usadas:

US \$ Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

MAYRESA MÁQUINAS Y EQUIPOS S. A.

Se examinó el Balance General de **MAYRESA MÁQUINAS Y EQUIPOS S. A.**, al 31 de Diciembre del 2006, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoria.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una Auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su Relación con los Estados Financieros, también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoria efectuada establece bases razonables.

En mi opinión los Estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de MAYRESA MÁQUINAS Y EQUIPOS S. A., al 31 de Diciembre de 2006, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530

Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029

MAYRESA MÁQUINAS Y EQUIPOS S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>				
Caja y bancos	2	4,425.03	1,400.00	3,025.03
Cuentas y Doc. Por cobrar Clientes no relacionados	3	436,022.03	244,080.14	191,941.89
Otras Cuentas por Cobrar	4	5,590.42	5,094.43	495.99
Impuestos Retenidos	5	22,761.63	19,639.47	3,122.16
Inventarios	6	367,293.80	257,592.27	109,701.53
Mercadería en Tránsito	7	4,667.99	3,801.02	866.97
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>840,760.90</u>	<u>531,607.33</u>	<u>309,153.57</u>
<u>ACTIVO FIJO</u>				
Propiedades, maquinaria y equipos	8	18,604.37	18,604.37	0.00
(-) Depreciación Acumulada		-4,613.59	-1,978.39	-2,635.20
TOTAL ACTIVO FIJO		<u>13,990.78</u>	<u>16,625.98</u>	<u>-2,635.20</u>
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>				
Otros Activos Diferidos	9	113,574.16	143,070.37	-29,496.21
TOTAL DE ACTIVO DIFERIDO		<u>113,574.16</u>	<u>143,070.37</u>	<u>-29,496.21</u>
<u>ACTIVO A LARGO PLAZO</u>				
Cuentas y Documentos por Cobrar a Largo Plazo	10	761,655.21	372,590.88	389,064.33
TOTAL DE ACTIVO A LARGO PLAZO		<u>761,655.21</u>	<u>372,590.88</u>	<u>389,064.33</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,729,981.05</u>	<u>#####</u>	<u>666,086.49</u>

MAYRESA MÁQUINAS Y EQUIPOS S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>PASIVOS</u>				
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>				
Cuentas y Documentos por Pagar	11	202,999.54	6,792.43	196,207.11
Obligaciones Tributarias por Pagar	12	530.29	54.51	475.78
Beneficios Sociales por Pagar	13	4,574.41	3,929.02	645.39
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		208,104.24	10,775.96	197,328.28
<u>PASIVOS NO CORRIENTES:</u>				
<u>PASIVOS A LARGO PLAZO</u>				
Cuentas y Documentos por Pagar	14	4,695.20	0.00	4,695.20
Obligaciones con Instit. Financ. Del Exteri	15	285,873.20	1,052,986.65	-767,113.45
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO		290,568.40	1,052,986.65	-762,418.25
<u>PASIVOS DIFERIDOS</u>				
Otros Pasivos Diferidos	16	101,822.17	0.00	101,822.17
TOTAL PASIVOS DIFERIDOS		101,822.17	0.00	101,822.17
TOTAL DE PASIVOS		600,494.81	1,063,762.61	-463,267.80
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	17	800.00	800.00	0.00
Aportes Socios para Futura Capitalización	18	1,133,066.63	0.00	1,133,066.63
Reserva de Capital		0.00	(57.63)	57.63
(-) Pérdidas años anteriores		(842.43)	(648.10)	(194.33)
Utilidad del ejercicio		-	37.68	(37.68)
Pérdida del ejercicio		(3,537.96)	0.00	(3,537.96)
TOTAL DE PATRIMONIO		1,129,486.24	131.95	1,129,354.29
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,729,981.05	1,063,894.56	666,086.49

MAYRESA MÁQUINAS Y EQUIPOS S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	<u>2,006</u>
<u>VENTAS</u>	
Ventas Netas	503,547.01
<u>COSTOS DE VENTAS</u>	
(-) Costo de Ventas y Producción	226,291.30
<u>UTILIDAD BRUTA</u>	<u>277,255.71</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>	
(-) Gastos de Administración y Ventas	167,104.55
(-) Gastos Generales	180.00
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	<u>167,284.55</u>
<u>GASTOS NO OPERACIONALES:</u>	
(-) Gastos Financieros	116,271.05
TOTAL DE GASTOS NO OPERACIONALES:	<u>116,271.05</u>
<u>OTROS INGRESOS</u>	
(+) Otros Ingresos	7,033.82
TOTAL DE OTROS INGRESOS	<u>7,033.82</u>
TOTAL DE GASTOS	<u>-276,521.78</u>
UTILIDAD CONTABLE	733.93
(-) 15% Participación Trabajadores	19 (110.09)
UTILIDAD GRAVABLE	<u>623.84</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta	20 (4,161.80)
PÉRDIDA DEL EJERCICIO DESPUÉS DEL 15% Y 25%	<u><u>(3,537.96)</u></u>

MAYRESA MÁQUINAS Y EQUIPOS S. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES F. CAPITALIZ.	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDA ACUM. AÑOS ANTER.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2005	800.00	0.00	(57.63)	(246.67)	0.00	(401.43)	94.27
Transferencia Pérdida del Ejercicio 2004				(401.43)		401.43	0.00
Utilidad del Ejercicio 2005					44.33		44.33
Transferencia del 15% Part. Trabajadores 2005					(6.65)		(6.65)
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	800.00	0.00	(57.63)	(648.10)	37.68	0.00	131.95
Transferencia del 25% Impuesto a la Renta 2005					(174.38)		(174.38)
<u>Pérdida Contable del Ejercicio 2005</u>					136.70	(136.70)	0.00
Transferencia a Pérdidas Acumuladas del 2005				(136.70)		136.70	0.00
Aumento Aportes Futuras Capitalizaciones		1,133,066.63					1,133,066.63
Transferencia de Reserva de Capital			57.63	(57.63)			0.00
<u>Utilidad Contable 2006</u>					733.92		733.92
Transferencia del 15% Part. Trabajadores 2006					(110.09)		(110.09)
Transferencia del 25% Impuesto a la Renta 2006					(4,161.80)		(4,161.80)
<u>Pérdida Contable del Ejercicio 2006</u>					3,537.96	-3,537.96	0.00
Saldo al 31 de Diciembre 2006	800.00	1,133,066.63	0.00	(842.43)	0.00	-3,537.96	1,129,486.24

Nota 1. - La Compañía al 31 de Diciembre del 2005 no provisionó contablemente el impuesto a la Renta, el mismo que se procedió a realizar en el año 2006, causando una pérdida tributaria, la cual fue transferida a la cuenta pérdidas acumuladas de años anteriores.

Nota 2.- La compañía para el año 2005 por error involuntario registró una Pérdida Acumulada de Ejercicios Anteriores como Reserva de Capital, la misma que fue transferida a Pérdidas Acumulada de años anteriores en el Ejercicio Fiscal 2006.

Nota 3.- La Compañía presenta una Pérdida Tributaria en el 2006, al realizar la provisión del 15% Participación Trabajadores y del 25% Impuesto a la Renta, dicha Pérdida será registrada durante el año 2007

MAYRESA MÁQUINAS Y EQUIPOS S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

Efectivo proveniente de actividades de operación	
Aumento en Pérdida del Ejercicio	-3,537.96
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Aumento en Depreciación	2,635.20
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
Aumento en Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	-191,941.89
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	-495.99
Aumento en Impuestos Retenidos	-3,122.16
Aumento en Inventarios	-109,701.53
Aumento en Mercadería en Tránsito	-866.97
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar	196,207.11
Aumento en Obligaciones Tributarias por Pagar	475.78
Aumento en Beneficios Sociales por Pagar	645.39
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-109,703.02
Efectivo utilizado por actividades de inversión:	
Disminución en Otros Activos Diferidos	29,496.21
Aumento en Cuentas y Documentos por Cobrar a Largo Plazo	-389,064.33
	<hr/>
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-359,568.12
Efectivo provisto por actividades de financiamiento:	
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo	4,695.20
Disminución en Obligaciones con Instit. Financ. Del Exterior a Largo Plazo	-767,113.45
Aumento en Otros Pasivos Diferidos	101,822.17
Aumento en Cuentas Patrimoniales	1,132,892.25
	<hr/>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	472,296.17
Aumento y/o Disminucion de efectivo y equivalentes de efectivo	3,025.03
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	1,400.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>4,425.03</u>

MAYRESA MÁQUINAS Y EQUIPOS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

1. RESUMEN DE POLÍTICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

MAYRESA MÁQUINAS Y EQUIPOS S. A., es una empresa cuyas operaciones consisten en la venta al por mayor de maquinarias y equipos agropecuarios.

a) Base de presentación

Los Estados Financieros adjuntos hasta el 31 de Diciembre del 2006 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

b) Propiedad y Equipos

La Propiedad y Equipos se hayan registradas de acuerdo a la NEC 17 para dolarizarlos. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazados menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restantes se cargan como gastos a la medida que se efectúan.

c) Depreciaciones

La Propiedad y Equipos se deprecian basados en la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios e Instalaciones	5%
Herramientas	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

d) Inventarios

Los Inventarios están evaluados de acuerdo al costo de mercado el menor.

Expresado en dólares USD \$

2. CAJA BANCOS

Durante el año 2006, el movimiento de Caja Bancos fue el siguiente:

Caja Principal	1.400,00
Banco Bolivariano	3.025,03
	<hr/>
TOTAL	4.425,03
	<hr/> <hr/>

3 .CUENTAS Y DOC. POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Durante el año 2006, el movimiento de Cuentas y Documentos por cobrar Clientes no Relacionados fue el siguiente:

Cientes	432.535,17
Vouchers por Confirmar	470,40
Cuentas por Cobrar	3.016,46
	<hr/>
TOTAL	436.022,03
	<hr/> <hr/>

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2006 fue el siguiente:

Cuentas por Cobrar Empleados	5.553,83
Otras Cuentas por Cobrar	36,59
	<hr/>
TOTAL	5.590,42
	<hr/> <hr/>

5. IMPUESTOS RETENIDOS

Durante el año 2006, el movimiento de Impuestos Retenidos fue el siguiente:

Crédito Tributario a favor (años anteriores) (Renta):

Retenciones en la Fuente 2003	574,03
Retenciones en la Fuente 2004	1.156,14
Retenciones en la Fuente 2005	<u>976,93</u>
TOTAL	2.707,10

Crédito Tributario a favor (IVA):

IVA Pagado	<u>20.054,53</u>
TOTAL	20.054,53

TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS	<u><u>22.761,63</u></u>
----------------------------------	--------------------------------

La Compañía en la declaración del Impuesto a la Renta del año 2006, tiene registrado el impuesto a la renta retenido del año 2005, siendo éste utilizado para rebajar el impuesto a la renta del mismo año.

6. INVENTARIOS

Durante el año 2006, el movimiento de Inventarios fue el siguiente:

Inventario Repuestos	70.321,13
Inventario Gye	27,11
Inventario Maquinaria Terex	196.456,54
Inventario Repuestos y Partes Terex	51.933,97
Inventario Rodillo Dynapac	31.577,02
Inventario Repuestos Rodillo Dynapac	14.929,81
Inventario Repuestos Kia	1.901,90
Repuestos Case	111,70
Repuestos Mayresa	34,62
TOTAL	<u><u>367.293,80</u></u>

7. MERCADERÍAS EN TRÁNSITO

Durante el año 2006, el movimiento de Mercadería en Tránsito fue el siguiente:

Depósito para Importaciones de Maquinarias	<u>4.667,99</u>
TOTAL:	<u>4.667,99</u>

8. ACTIVO FIJO

Durante el año 2006, el movimiento del Activo Fijo fue el siguiente:

<u>ACTIVO FIJO</u>	<u>COSTO DE ADQUISICIÓN</u>	<u>(-) DEP. ACUMULADA</u>	<u>COSTO REAL</u>
Instalaciones	12.979,17	3.551,48	9.427,69
Muebles y Enseres	5.625,20	1.062,11	4.563,09
TOTAL	<u>18.604,37</u>	<u>4.613,59</u>	<u>13.990,78</u>

9. OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

Durante el año 2006, el movimiento de Otros Activos Diferidos fue el siguiente:

Proyecto Terex	141.967,72
(-) Amortización Proyecto Terex	<u>-28.393,56</u>
TOTAL	<u>113.574,16</u>

10. CUENTAS Y DOC. POR COBRAR A LARGO PLAZO

Durante el año 2006, el movimiento de Cuentas y Documentos por Cobrar a Largo Plazo fue el siguiente:

ASMAR	166,19
IMC	400,00
SICE	730,42
EICARRO	200,00
EICA	760.158,60
TOTAL:	<u>761.655,21</u>

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Detalle del movimiento de las Cuentas y Documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

Terex Corporation	178.807,56
Dynapac	527,56
Proveedores Locales	23.664,42
TOTAL	<u>202.999,54</u>

12. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Detalle de las Obligaciones Tributarias por pagar al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

Retención 1%	101,98
Retención 0,100%	0,03
Retención IVA 30%	3,33
Retención Impuesto Renta Personal	110,41
Retenciones Varias	115,50
Impuesto a la renta 2006	199,04
TOTAL	<u>530,29</u>

13. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Detalle de los Beneficios Sociales por pagar al 31 de Diciembre del 2006, es el siguiente:

Retención Aporte Personal	191,65
Retención Aporte Patronal	243,97
Décimo Tercero	167,33
Décimo Cuarto	119,97
Fondo de Reserva	2.175,31
Vacaciones	1.566,09
15% Participación Trabajadores	110,09
TOTAL	<u>4.574,41</u>

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Detalle de las Cuentas y Documentos por pagar a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

Seguros Rocafuerte	16,36
Veritas	602,22
Iperty Caballero	130,00
Panalpina	3.758,66
Varios	187,96
TOTAL	<u>4.695,20</u>

15. OBLIG. CON INST. FINANCIERAS DEL EXTERIOR A LARGO PLAZO

Detalle de las Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

Carta de Crédito Dynapac	46.177,00
C. F. I.	238.080,00
Interés	1.616,20
TOTAL	<u>285.873,20</u>

16. OTROS PASIVOS DIFERIDOS

Detalle de Otros Pasivos Diferidos al 31 de diciembre del 2006 es el siguiente:

Intereses por Devengar	77.089,26
Cargos por Diferir	24.732,91
TOTAL	<u>101.822,17</u>

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2006, el capital pagado esta valorado en **\$ 800,00** y cuyos accionistas son: Proempres Panamá S. A., con el 99.88% de las acciones y HEZER HOLDING INC., con el 0.12% de las acciones

18. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Accionista

Valor

Proempres Panamá S.A.

1'133.066,63

El accionista procedió a cancelar una deuda que se mantenía con Caribbean Financial Internacional, por lo que decidió posteriormente a capitalizar. El capital de la deuda era de \$ 960.000,00 y los intereses de \$ 73.066,63

19. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a las regulaciones existentes en las leyes laborales de la República del Ecuador, la compañía debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la utilidad, calculada antes del Impuestos a la Renta.

Utilidad Contable	733,92
(x) Participación Trabajadores	15%
Participación trabajadores	<u>110,09</u>

20. 25% IMPUESTO A LA RENTA

Un detalle del 25% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2006 es el siguiente:

Utilidad Contable	733,92
(-) Participación Trabajadores	110,09
(+) Gastos No Deducibles	<u>16.023,35</u>
Utilidad Gravable	<u>16.647,18</u>
Impuesto a la Renta	<u>4.161,80</u>

21. ACCIONISTAS

La compañía no ha recibido ni entregado préstamos a los accionistas.

22. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

23. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

24. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

25. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DE SOFTWARE

La Compañía si cumple de manera fidedigna con el uso legal de programas que han sido instalados en sus computadoras, de acuerdo con las normas sobre derechos de autor, según Resolución No. 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No.289 del 10 de Marzo del 2004. No se presentan novedades al respecto.

26. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No han ocurrido acontecimientos relevantes hasta la fecha de emisión del informe.

27. EVENTOS SUBSECUENTES AÑO 2005

1.- La Compañía mantiene en sus registros contables del año 2006, los impuestos retenidos del año 2005, a pesar de que dichos impuestos ya fueron disminuidos en el ejercicio que le correspondía, razón por la cuál para efectos de éste informe se efectuó la respectiva corrección.

2.- La Compañía al 31 de Diciembre del 2005 no provisionó contablemente el impuesto a la Renta, el mismo que se procedió a realizar en el año 2006, causando una pérdida tributaria, la cual fue transferida a la cuenta pérdidas acumuladas de años anteriores.

3.- La compañía para el año 2005 por error involuntario registró una Pérdida Acumulada de Ejercicios Anteriores como Reserva de Capital, la misma que fue transferida a Pérdidas Acumulada de años anteriores en el Ejercicio Fiscal 2006.

28. EVENTOS SUBSECUENTES AÑO 2006

1.- La Compañía presenta una Pérdida Tributaria en el 2006, al realizar la provisión del 15% Participación Trabajadores y del 25% Impuesto a la Renta, dicha Pérdida será registrada durante el año 2007.