

1.4

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE 1.1  
DIPRELSA S. A.

1.5 } He examinado el Balance General de la compañía DIPRELSA S. A., al 31 de Diciembre del 2006, el Estado de Resultados, el Estado de Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que termino 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 Auditoría. 1.3

1.7 } Mi 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 de auditoria que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoria 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 para mi opinión. 1.6 1.8 1.9 1.9.3

En mi opinión los Estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de DIPRELSA S. A., al 31 de Diciembre del 2006, el resultado de sus operaciones y sus Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados. 1.10

 1.11

C. P. A. Carlos A. Hidalgo Reto  
SC-RNAE No. 038 1.12  
RNC No. 9104 1.13

Guayaquil, Marzo 15 del 2007 1.2

2.1

**DIPRELSA S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

Notas

**ACTIVO**

**Corriente**

Caja y Bancos		241.345
Inversiones	2	251.292
Cuentas por Cobrar	3	1.313.014
Inventarios	4	1.250.446

**Total Activo Corriente** 3.056.097

Equipo Neto	5	91.911
Otros Activos	6	26.911

**Total Activo** 3.174.919

2.1

**DIPRELSA S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

	Notas	
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>Corriente</b>		
Cuentas por Pagar	7	1.475.549
Beneficios Sociales Por Pagar	8	54.383
		-----
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1.529.932</b>
		-----
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social	9	1.340.000
Reserva Legal	10	106.913
Reserva de Capital		32.696
Utilidad del Ejercicio		165.378
		-----
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>1.644.987</b>
		-----
<b>Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>3.174.919</b>
		=====

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

DIPRELSA S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006  
EXPRESADO EN DOLARES

22

Notas

**INGRESOS**

Ventas		7.790.243
--------	--	-----------

**EGRESOS**

Costo de Ventas		-6.616.875
-----------------	--	------------

**Margen Bruto**

		----- 1.173.368
--	--	--------------------

**GASTOS**

Administrativos		-1.011.388
-----------------	--	------------

Otros Ingresos (Egresos)		137.347
--------------------------	--	---------

**Total Gastos**

		----- -874.041
--	--	-------------------

Utilidad Antes 15% trabajadores		299.327
---------------------------------	--	---------

15% Participación trabajadores	10	-44.899
--------------------------------	----	---------

Utilidad Antes Impuestos a la Renta		254.428
-------------------------------------	--	---------

Impuesto a la Renta	11	-63.607
---------------------	----	---------

Utilidad Después Impuestos a la Renta		190.821
---------------------------------------	--	---------

Reserva Legal		-25.443
---------------	--	---------

Utilidad Neta		----- 165.378 =====
---------------	--	---------------------------

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

23

**DIPRELSA S. A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

**CAPITAL SOCIAL**

Saldo al Inicio Final del Año 1.340.000

**RESERVA LEGAL**

Saldo al Inicio del Año 56.993  
Incremento 49.920

Saldo al Final del Año 106.913

**RESERVA DE CAPITAL**

Saldo al Inicio y Final del Año 32.696

**UTILIDADES DISPONIBLES**

.Utilidad del Ejercicio 165.378

**TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** **1.644.987**

**DIPRELSA S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

2.4

Utilidad Neta	165.378
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta	
Depreciaciones y Amortizaciones	45.040
(Aumento) Disminución en:	
Cuentas por Cobrar	208.824
Inventarios	-124.162
Otros Activos	2.581
Aumento (Disminución) en:	
Cuentas por Pagar	-144.988
Beneficios Sociales por Pagar	888
	-----
Total Ajustes	-11.817
Fondos provistos para operaciones	153.561
Incremento en Inversiones	-201.292
Incremento Activos Fijos	-14.474
Dividendos Pagados	-228.759
	-----
Disminución Neta del Efectivo	-290.964
Efectivo al Inicio del Año	532.309
	-----
Efectivo al Final de Año	241.345
	=====

✓

**DIPRELSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD**

2, R DIPRELSA S. A., es una compañía cuya actividad principal es la distribución de materiales y equipos utilizados en la industria de la electrificación y la instalación de redes eléctricas en el mercado local, sus principales políticas de contabilidad se resumen a continuación:

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 Compañía.

b) **Inventarios**

Los inventarios están valorados al valor del mercado el menor.

c) **Equipos**

Los Equipos se hayan registrados al costo de adquisición; las revalorizaciones, la reexpresión monetaria y la NEC 17 efectuadas de acuerdo a disposiciones legales. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante se cargan como gastos a medida que se efectúan.

d) **Depreciación**

Los Equipos (costo y revalorización) se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

(Expresado en Dólares)

## 2. INVERSIONES

Banco Pichincha	
Póliza Acumulación Vence Febrero 5 del 2007	50.000
Suntrust Bank	
Póliza Acumulación Vence Marzo 24 del 2007	201.292
<b>Total</b>	<u>251.292</u> ✓

## 3. CUENTAS POR COBRAR

Clientes	1.147.546
Empleados	8.635
Impuestos Anticipados	139.063
Relacionadas	71.747
(-) Reserva Cuentas Incobrables	-53.977
<b>Total</b>	<u>1.313.014</u> ✓

Las cuentas Relacionadas se manejan bajo el sistema de cuenta corriente y no generan rendimientos.  
Ver Nota 13

(-) Provisión para Cuentas Malas

SALDO AL	INCREMENTO	SALDO AL
31/12/2005		31/12/2006
43.945	10.032	53.977
<u>43.945</u>	<u>10.032</u>	<u>53.977</u>

## 4. INVENTARIOS

Mercadería en Almacén	1.248.226
Mercaderías en Transito	2.220
<b>Total</b>	<u>1.250.446</u>

Los inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados.

(Expresado en Dólares)

5. EQUIPOS

	SALDO AL 31/12/2005	INCREMENTO	SALDO AL 31/12/2006
Muebles y Enseres	15.286	0	15.286
Equipos de Computación	59.605	-387	59.218
Vehículo	150.985	900	151.885
Maquinarias y Equipos	0	13.961	13.961
Otros	419	0	419
	-----	-----	-----
Suman	226.295	14.474	240.769
(-) Depreciación Acumulada	-119.229	-29.629	-148.858
	-----	-----	-----
<b>Neto</b>	<u>107.066</u>	<u>-15.155</u>	<u>91.911</u>

6. OTROS ACTIVOS

Cargos Diferidos	22.534
Impuestos retenidos	4.377
	-----
<b>Total</b>	<u>26.911</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	1.377.104
Impuestos	84.971
Otros	13.474
	-----
<b>Total</b>	<u>1.475.549</u>

(Expresado en Dólares)

**8. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Décimo Tercer Sueldo	1.188
Décimo Cuarto Sueldo	2.720
Fondo de Reserva	5.234
15% Participación Trabajadores	44.899
Vacaciones	342
<b>Total</b>	<u>54.383</u> ✓

**9. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2006, el Capital Social consiste de 33.500.000 acciones ordinarias. de US\$ 0.04 cada una

**10. RESERVA LEGAL**

La ley de Compañías exige que las Compañías Anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la Compañía. Dicha reserva no esta sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía. Pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir perdida en las operaciones.

**11. 15% PARTICIPACION 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 Impuesto a la Renta.

**12. IMPUESTO A LA RENTA**

Las Autoridades Fiscales han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre de 1996.

### 13. RELACIONADAS

Movimiento neto revelado en la nota 3.

COMPañÍA	SALDO AL 31/12/2005	INCREMENTO (DISMINUCIÓN)	SALDO AL 31/12/2006
<b>Cuentas por Cobrar Corto Plazo</b>			
Postes Com. S.A.	75.534	-3.787	71.747

### 14. ACCIONISTAS

Movimiento neto revelado en la Nota 7.

COMPañÍA	SALDO AL 31/12/2005	INCREMENTO (DISMINUCIÓN)	SALDO AL 31/12/2006
<b>Cuentas por Pagar Corto Plazo</b>			
Accionistas	56.354	-56.354	0

### 15. CUENTAS ACOBRAR Y PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

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

### 16. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

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

### 17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

### 18. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

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

### 19. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen Control Interno.