

Dr. J. Lombard

Control de Calidad
Fax - 1.407.712.004.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

COMERCIAL MINSA C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
E
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

EJERCICIO ECONOMICO 2006



Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

COMERCIAL MINSA C.A.

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO ECONOMICO 2006

CONTENIDO :

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

ESTADO DE VARIACION EN LA POSICION FINANCIERA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE COMERCIAL MINSA C. A.

En mi calidad de Auditora Externa Independiente, con número de inscripción 099 del Registro Nacional de Auditores Externos de la Superintendencia de Compañías, con licencia profesional No. 13505 conferida por la Federación de Contadores del Ecuador, y contratada por la Compañía COMERCIAL MINSA C.A. para efectuar la auditoria correspondiente al ejercicio económico del año 2006 por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el día 13 de Julio de 2007, presento el informe respecto de dicha auditoría en los términos siguientes:

DICTAMEN

Hemos auditado el balance general adjunto de la Compañía COMERCIAL MINSA C.A., cortado al 31 de diciembre de 2006 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de variación en la posición financiera por el período iniciado el 1 de enero de 2006 y terminado a esa fecha.

La preparación de los Estados Financieros de la compañía METROPLEX S.A., correspondientes al ejercicio económico del 2006, son de absoluta responsabilidad de la administración de la compañía. //

La auditoría del ejercicio económico del 2006 objeto del presente examen, fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria (NEA) y ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

El examen se lo realizó, a base de pruebas, de la evidencia de los registros de contabilidad y aquellos procedimientos de auditoria que se consideran necesarios según las circunstancias, los documentos que respaldan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.



Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y el cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las normas legales vigentes en el país, así como las estimaciones importantes hechas por la administración de la compañía.

En la presentación general de los estados financieros de la Compañía COMERCIAL MINSA C.A., correspondiente al ejercicio económico del 2006, se ha cumplido con los principios de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, reflejan razonablemente en todos los aspectos, la situación financiera de la compañía COMERCIAL MINSA C.A. al 31 de diciembre de 2006, y los resultados de sus operaciones, de Patrimonio de los Accionistas y de la Variación de la Posición Financiera por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con los principios de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Atentamente,



MARIANA GALLO DE PEÑA

Septiembre 2007



Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

COMERCIAL MINSA C.A. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVO CORRIENTE	
Efectivo en caja y Bancos	105.547,87
Cuentas por Cobrar	1.401.094,93
Inventarios	209.158,11
Crédito tributario a favor de la empresa	82.070,15
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.797.871,06
Terrenos	3.746,66
Edificio	3.058,39
TOTAL ACTIVO FIJO	6.805,05
TOTAL ACTIVOS	1.804.676,11
PASIVO CORRIENTE	
Cuentas por pagar proveedores	1.593.234,80
Otras	34.425,90
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.627.660,70
TOTAL PASIVO	1.627.660,70
Capital Social	2.277,20
Reserva de Capital	99.949,54
Utilidad Ejercicio	74.788,67
TOTAL PATRIMONIO	177.015,41
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.804.676,11

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS, SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE ESTADO.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

COMERCIAL MINSA C.A. ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

Ventas	6.197.481,72
Costo de Ventas	5.317.933,07
Utilidad Bruta	<u>879.548,65</u>
Gastos de Operación	
Gastos de Ventas	660.420,67
Gastos Administración	<u>103.507,55</u>
TOTAL GASTOS	<u>763.928,22</u>
UTILIDAD	<u><u>115.620,43</u></u>

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

COMERCIAL MINSA C.A. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

Flujos de efectivo de actividades de operación	
Utilidad neta	74,788.67
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación	
Depreciación	-1,411.66
Amortización	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar Relacionadas	-
Otras	-415,110.12
(Aumento) disminución en inventarios	-25,353.01
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	
Aumento (disminución) en proveedores	407,811.16
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	2,932.07
Aumento (disminución) en cuentas por pagar Relacionadas	
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>43,657.11</u>
Flujo de efectivo en actividades de Inversión:	
Adiciones a propiedad, planta y equipo neto	
Inversiones en acciones	
Efectivo provisto por (utilizado en) actividades de inversión	<u>-</u>
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:	
Aumento (disminución) en préstamos y sobregiros bancarios	
Aumento en (pagos de) deuda a largo plazo	
Efectivo generado por actividades de financiamiento:	<u>-</u>
Incremento neto en efectivo en caja bancos	43,657.11
Efectivo en caja y bancos e Inversiones temporales	
Variación Cuenta Caja-Banco	<u>43,657.11</u>

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

COMERCIAL MINSA C.A. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

CAPITAL SOCIAL	
Saldo inicial	2.277,20
+ (-) Movimiento del año	-
Saldo final	2.277,20
RESERVA DE CAPITAL	
Saldo inicial	21.450,10
+ (-) Movimiento del año	
saldo final	21.450,10
UTILIDADES RETENIDAS	
saldo inicial	78.499,44
+ (-) utilidad (pérdida) neta	74.788,67
saldo final	153.288,11
Total patrimonio de los accionistas	
saldo inicial	102.226,74
+ (-) Movimiento del año	74.788,67
saldo final	177.015,41

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS, SON PARTE INTEGRANTE DE ESTE ESTADO.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2006 Expresado en dólares de E.U.A.

1. Operaciones

La compañía COMERCIAL MINSA C.A., está legalmente constituida en la República del Ecuador desde el 21 de mayo de 1986; su objeto social es fabricación y comercialización de artículos eléctricos y electrónicos; artefactos electrodomésticos; artículos de uso doméstico; equipos y suministros de oficina; y, artículos de ferretería.- También importa productos químicos para el agto y la industria.- Adicionalmente la compañía presta servicios de asesoría contable y financiera, tanto a las personas naturales o jurídicas. En relación con su objeto, podrá contraer todo tipo de obligaciones de dar, hacer y no hacer y celebrar toda clase de acto y contratos relacionados con su objeto permitidos por las leyes ecuatorianas.

Su domicilio está localizado en Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, en las calles Av. Carlos Luis Plaza Dañín, solar uno y Av. Pedro Menéndez Gilbert.

Mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Público de Guayaquil, Ab. Humberto Moya Flores el día 8 de Octubre de 2003, COMERCIAL MINSA C.A. en liquidación hizo la Reactivación, Conversión, Aumento de Capital Suscrito, Fijación del Capital Autorizado y Reforma de Estatutos. En la actualidad la compañía mantiene un capital social de US \$ 2.277.20.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.

La Compañía lleva su contabilidad conforme las disposiciones de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América, dando así cumplimiento con lo dispuesto en el Art. 2 del Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2006, el rubro Cuentas por Cobrar, consistían en:

Clientes	US \$	1.401.094,93
Otras cuentas por Cobrar		0,00
Cuentas por cobrar empleados		0,00
	US \$	<u>1.401.094,93</u>
(-) Reserva para Cuentas Incobrables		0,00
	US \$	<u><u>1.401.094,93</u></u>

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

3.1 Cuentas por Cobrar Clientes

La “Cuenta por Cobrar Clientes no Relacionados”, la compañía a los clientes le da un crédito de 30, 45 y 60 días para cancelar las facturas y conforme a las políticas de la compañías, en algunos casos cobra intereses en mora cuando se han vencido el plazo para pagar las facturas.

Al cierre del presente ejercicio económico, las cuenta por Cobrar a Clientes no Relacionados asciende a la suma de US \$ 1.401.094,93, lo que corresponde al 100% de las cuentas por cobrar de la compañía.

4. CUENTAS POR COBRAR A ACCIONISTAS

Las “Cuentas por Cobrar a Accionistas”, en el ejercicio económico del año 2006, no tuvo movimiento.

5. CUENTAS POR PAGAR A SOCIEDADES RELACIONADAS Y A ACCIONISTAS

COMERCIAL MINSA C.A., en el ejercicio económico del año 2006, las cuentas por pagar a los Accionistas y a las Sociedades Relacionadas, no tuvo movimiento.

6. CUENTAS POR COBRAR O POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO

COMERCIAL MINSA C.A., en el año 2006, no realizó operación alguna con reajuste pactado.

7. INVENTARIOS

La Cuenta de Inventario, al 31 de Diciembre del 2006, mantiene un saldo global de US \$ 209,158.11 y está conformada de la siguiente manera:

Productos Terminados	US \$	209,158.11
Importaciones en Tránsito		0.00
	US \$	<u>209,158.11</u>

El método de valorización del inventario que tiene COMERCIAL MINSA C.A., es promedio.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

8. ACTIVO FIJO

Los asientos contables, correspondientes a las cuentas de Edificios, se llevan al costo y el único movimiento contable que ha tenido este ejercicio económico, es la depreciación..

9. DEPRECIACION

La compañía, calcula la depreciación de sus activos fijos, utilizando el método de línea recta y en base a lo dispuesto en el literal a) del numeral 6 del Artículo 21 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Hasta 1990, los activos fijos fueron registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones establecidas por el Decreto Ejecutivo 1149 de Septiembre de 1985. A partir de 1991, el costo y las revalorizaciones, son ajustadas de acuerdo con el sistema de corrección monetaria. En Marzo del año 2000, COMERCIAL MINSA C.A., hizo el ajuste de sus activos, tanto por la devaluación como por la inflación cumpliendo con lo que indica la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17, publicado en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

10. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2006, los activos fijos de la compañía, estaban formados por terreno y edificios que se deprecian de acuerdo al porcentaje que determina la Ley .

Terreno	US \$	3,746.66
Edificios		28,233.33
	US \$	<u>31,979.66</u>
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		25,174.84
TOTAL ACTIVOS FIJOS	US \$	<u><u>6,805.05</u></u>

11. OPINION SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS AVALUOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y SU CORRESPONDIENTE CONTABILIZACIÓN

Si bien, es verdad que los avalúos de los activos fijos de propiedad de la compañía que aparecen en la contabilidad, corresponden al precio de su adquisición sumadas las distintas correcciones monetarias y restadas las diferentes depreciaciones a través del tiempo, también es cierto, que siendo estos bienes inmuebles, el valor de mercado de estos activos es superior al que consta en la contabilidad.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2006, las Cuentas y Documentos por Pagar, consistían en:

Proveedores Locales	US \$	1.586.697,52
Retenciones del IVA		5.107,36
Retenciones en la Fuente		4.033,92
Otras Cuentas por Pagar		6.537,28
Impuesto a la Renta por Pagar		25.284,62
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	US \$	<u>1.627.660,70</u>

12.1 Proveedores Locales

La cuenta Proveedores locales, representa el 97.48% del total de las cuentas por pagar de la compañía y el 93% corresponde a su proveedor MARRIOTT S. A., que no le cobre intereses y le vende a un plazo de 45 a 60 días.

12.2 Retenciones de IVA

La cuenta Retenciones de IVA, corresponde al 0.31% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

12.3 Retenciones en la Fuente

La cuenta Retenciones en la Fuente, corresponde al 0.25% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

12.4 Otras Cuentas por Pagar

La cuenta Otras Cuentas por Pagar US\$ 6,537.28, corresponden al 0.40% del total de las cuentas por pagar de la compañía que corresponden a adelantos, devoluciones no aplicadas a los clientes.

12.5 Impuesto a la Renta por pagar

La cuenta Impuesto a la Renta, corresponde al impuesto causado en el ejercicio económico del año 2006 y es el 1.55% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

13. GARANTIAS OTORGADAS POR OBLIGACIONES PROPIAS

COMERCIAL MINSA C.A., no ha otorgado ninguna clase de garantías.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

14. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

COMERCIAL MINSA C.A., no ha realizado la provisión para cuentas incobrables.

15. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador, exige que las compañías Anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de la Utilidad neta del año hasta acumular por lo menos el 50% del Capital Social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al cierre del presente ejercicio económico, la compañía COMERCIAL MINSA C.A., no tenía la obligación de destinar de sus utilidades el antes mencionado porcentaje de sus utilidades, por que su reserva de capital supera el capital social de la compañía.

16. UTILIDAD DEL EJERCICIO

La Utilidad del ejercicio económico del 2006, asciende a la suma de US \$ 115,620.43, la que causa un impuesto a la renta después de la conciliación tributaria de \$ 25,284.62, valores que constan en el balance general del presente informe en la cuenta Otros Pasivos Corrientes siguiendo la tendencia del formulario (101) de declaración de impuesto a la renta sociedad elaborado por el Servicio de Rentas Internas SRI.

17. CUMPLIMIENTO CON LAS NORMAS DE DERECHO DE AUTOR.

COMERCIAL MINSA C.A., no tiene activos fijos que requieran el uso de licencias.

18. EVENTOS SUBSECUENTES.

No han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros, de acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2006.