

47029

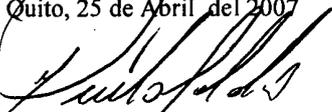
## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de AUTOPARTES ANDINAS AUTODIN S.A.:

Hemos auditado los balances generales adjuntos de la compañía **AUTOPARTES ANDINAS AUTODIN S.A.** al 31 de Diciembre del 2.006, el correspondiente estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y flujos de caja por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos en función de nuestra auditoría.

1. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un grado razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas, de la evidencia, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa. La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
2. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos sus aspectos; la situación financiera de la compañía **AUTOPARTES ANDINAS AUTODIN S.A.** al 31 de diciembre del 2.006, el resultado de sus operaciones, estado de evolución del patrimonio y flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados aplicados uniformemente, con algunas modificaciones efectuadas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Quito, 25 de Abril del 2007



Sr. Danilo Calderón C.  
C.P.A No. 22.257  
SC-RNAE-350

# **AUTOPARTES ANDINAS S.A.**

## **BALANCE GENERAL**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en dólares)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2006</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y Bancos		53.906,11
Cuentas por cobrar comerciales	4	472.002,32
Inventarios	5	93.307,04
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	47.443,35
<b>Total Activos Corrientes</b>		<u>666.658,82</u>
<b>ACTIVO FIJO</b>	7	
Terrenos y edificios		117.481,54
Muebles y enseres		6.414,03
Maquinaria y equipo		908.223,29
Equipos de oficina		22.824,21
Vehículos		58.904,07
Otros		4.334,06
<b>Subtotal</b>		<u>1.118.181,20</u>
<b>Menos depreciación acumulada</b>		<u>711.876,02</u>
<b>Total activo fijo, neto</b>		<u>406.305,18</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>1.072.964,00</u></u>

Ver notas a los estados financieros

	NOTAS	2006
<b>PASIVOS CORTO PLAZO</b>		
Obligaciones bancarias corto plazo	8	396.730,38
Cuentas por pagar	9	203.034,57
Gastos acumulados y otras cuentas	10	38.446,62
Impuestos por pagar	11	<u>20.547,67</u>
Total Pasivo Corriente		<u>658.759,24</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	12	36.000,00
Reserva legal	13	18.000,00
Reserva de capital	14	445.638,33
Utilidades retenidas		<u>-85.433,57</u>
Total Patrimonio		<u>414.204,76</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>1.072.964,00</u></u>

# AUTOPARTES ANDINAS S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares)

	<b>2006</b>
Ventas netas	1.668.880,67
(-) Costo de ventas	<u>1.387.087,22</u>
Margen Bruto	<u>281.793,45</u>
<b>MENOS:</b>	
Gastos de administración y ventas	<u>155.939,65</u>
Utilidad (pérdida) en operaciones	<u>125.853,80</u>
<b>OTROS INGRESOS Y ( EGRESOS)</b>	
Intereses pagados	-34.614,16
Gastos bancarios	-11.066,63
Otros, neto	6,66
Total	<u>-45.674,13</u>
Utilidad antes de participación e impuestos	<u>80.179,67</u>
<b>MENOS:</b>	
<b>PARTICIPACION E IMPUESTOS</b>	
Participación a trabajadores	12.026,95
Impuesto a la renta	<u>17.038,18</u>
Total participación e impuestos	<u>29.065,13</u>
Utilidad neta	<u>51.114,54</u>

Ver notas a los estados financieros

# **AUTOPARTES ANDINAS S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en dólares)

	<b>2006</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo al comienzo y fin del año	<u>36.000,00</u>
<b>RESERVA LEGAL</b>	
Saldo al comienzo y fin del año	<u>18.000,00</u>
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	
Saldo al comienzo y fin del año	<u>445.638,33</u>
<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>	
Saldo al comienzo del año	-92.698,51
Dividendos pagados	-43.849,60
Utilidad del ejercicio	<u>51.114,54</u>
Saldo al fin del año	<u>-85.433,57</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	
Saldo al comienzo del año	406.939,82
Dividendos pagados	-43.849,60
Utilidad del ejercicio	<u>51.114,54</u>
Saldo al fin del año	<u>414.204,76</u>

Ver notas a los estados financieros

# AUTOPARTES ANDINAS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dolares )

2006

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes	1.606.700,00
Pagado a proveedores y empleados	-1.515.325,00
Intereses y comisiones pagadas	-34.614,00
Participación trabajadores	-12.026,00
Impuesto pagados	-14.340,00
Otros egresos netos	-11.060,00
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>19.335,00</u>
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
Incremento en activos fijos	<u>-48.960,00</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-48.960,00</u>
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aumento (disminución) en obligaciones bancarias	122.166,00
Dividendos pagados	<u>-43.849,00</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>78.317,00</u>
CAJA Y BANCOS	
Aumento (disminución) del año	48.692,00
Saldo al comienzo del año	<u>5.214,00</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>53.906,00</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad del ejercicio	51.114,00
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo proveniente de actividades de operación:	
Depreciación de activo fijo	77.629,00
Cambio en Activos y Pasivos:	
Cuentas por cobrar - comerciales	-62.181,00
Inventarios	-67.400,00
Cuentas por cobrar - otras	-24.249,00
Cuentas por pagar proveedores	40.543,00
Impuestos por pagar	2.698,00
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	1.181,00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>19.335,00</u>

Ver notas a los estados financieros

## **AUTOPARTES ANDINAS AUTODIN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006.**

#### **Nota 1.-IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA:**

La compañía se constituyó en Mayo de 1.991 y su objeto social es la fabricación y ensamblaje de partes, equipos, materiales e instrumentos para automotores, y en general la construcción de infraestructura física, ofrecimiento de asistencia técnica y desarrollo tecnológico. Para el cumplimiento de su objeto social la compañía podrá contratar y ejecutar mandatos civiles y comerciales intervenir en como fundadora o socio en otras sociedades, podrá celebrar todo tipo de contratos permitidos por la ley y de acuerdo a su objeto social.

#### **Nota 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la compañía son las determinadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requiere que la administración realice ciertas estimaciones y supuestos relacionados con la actividad económica. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales

Presentamos a continuación las principales políticas contables de la compañía en la elaboración de sus estados financieros

**Caja y Bancos.-** Constituye el efectivo disponible en cuentas corrientes bancarias, cuya disponibilidad es inmediata.

**Activos Fijos.-** Los terrenos, edificios, maquinaria y equipo, equipos de oficina, muebles enseres y vehículos se encuentran registrados a su costo de adquisición. La depreciación es calculada sobre valores originales siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, de acuerdo al siguiente detalle:

Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%

**Ingresos y Costo de Ventas.-** Constituyen los ingresos principalmente por la venta de filtros nacionales e importados los que son reconocidos en los resultados del año en función de la venta realizada.

**Valuación de inventarios.-** Al costo de adquisición o producción que no excede a los valores de mercado. Las importaciones se encuentran registradas al costo de adquisición .

**Participación trabajadores e Impuesto a la Renta.-** Se reconocen en los resultados del año en función de su devengamiento.

**Reserva de Capital.-** El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía. En esta cuenta se incluyen los ajustes de las cuentas patrimoniales de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio y de la cuenta Reexpresión Monetaria, con excepción de las utilidades retenidas y/o pérdidas acumuladas.

### Nota 3.- INDICES DEL PRECIO AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con los porcentajes de variación en los índices de los precios al consumidor preparados por Instituto Nacional de Estadística y Censos

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2003	6
2004	1.95
2005	4.36
2006	2.80

### Nota 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El detalle de esta cuenta se compone de lo siguiente:

	<b>31 diciembre 2006</b> <b>(Dólares)</b>
Clientes	199,152.59
Cheques por depositar	273,413.95
Otras	4,010.00
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(4,574.22)</u>
Total	<u>472,002.32</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año es como sigue:

Saldo Inicial	2,337.34
Débitos	-
Créditos	<u>2,236.88</u>
Saldo Final	<u>4,574.22</u>

### Nota 5.- INVENTARIOS

La composición de los inventarios es la siguiente:

	<b>31 de diciembre 2006</b> <b>(Dólares)</b>
Materia prima	36,640.15
Productos en proceso	15,495.37
Producto terminado	18,293.95
Importaciones en tránsito	<u>22,877.57</u>
Total	<u>93,307.04</u>

#### Nota 6.- PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de esta cuenta es el siguiente:

	<b>31 Diciembre 2006</b> <b>(Dólares)</b>
Impuestos anticipados	23,289.37
Funcionarios y empleados	23,407.52
Otros	746.46
Total	<u>47,443.35</u>

#### Nota 7.- ACTIVO FIJO

El movimiento de activos fijos durante el año 2.006 es como sigue:

Saldo netos al comienzo del año	434,974.01
Adquisiciones	48,959.35
Depreciación	<u>(77,628.18)</u>
Saldo neto al fin de año	<u>406,305.18</u>

#### Nota 8.- OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO

Los préstamos bancarios se refieren a cinco obligaciones bancarias con el banco Internacional: uno con vencimiento el 27 de mayo del 2007 por \$ 24,850.77 pagadero mensualmente a una tasa de interés del 10.50% anual, otro con vencimiento el 14 de mayo del 2007 por US \$ 34,028.06 a una tasa de interés del 10.50% anual; otro con línea de crédito abierta por \$ 259,479.17 con vencimiento el 19 de febrero del 2007 con una tasa de interés del 10.50% anual; otro por \$ 47,345.23 con vencimiento el 22 de abril del 2007 con una tasa de interés del 10.50% anual y \$ 31,027.13 con vencimiento en marzo 28 del 2007 con una tasa del 10.50%

#### Nota 9.- CUENTAS POR PAGAR

La composición de ésta cuenta es como sigue

	<b>31-diciembre 2006</b> <b>(Dólares)</b>
Proveedores del exterior	68,502.66
Proveedores nacionales	134,531.91
Total	<u>203,034.57</u>

#### Nota 10.- GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de esta cuenta es como sigue:

	<b>31- diciembre 2006</b> <b>(Dólares)</b>
Participación trabajadores	12,428.42
Sueldos por pagar	11,025.37
I.E.S.S. por pagar	2,890.24
Beneficios sociales por pagar	10,283.42
Otros	1,819.17
Total	<u>38,446.62</u>

El movimiento de la Participación trabajadores durante el año es como sigue:

Saldo netos al comienzo del año	10,719.02
Provisión del año	12,026.95
Pagos efectuados	<u>(10,317.55)</u>
Saldo neto al fin de año	<u>12,428.42</u>

#### Nota 11.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta se compone así:

	<b>31-diciembre 2006</b> (Dólares)
Impuesto a la renta por pagar	17,038.18
Retenciones en la fuente	<u>3,509.49</u>
Total	<u>20,547.67</u>

De conformidad con disposiciones legales, para el año 2000, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables. A partir del año 2001, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable.

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

Saldo netos al comienzo del año	14,966.65
Provisión del año	17,038.18
Pagos efectuados	<u>(14,966.65)</u>
Saldo neto al fin de año	<u>17,038.18</u>

#### Nota 17.- GARANTIAS

Al 31 de diciembre del 2006 existen las siguientes garantías:

Beneficiario	Activo en garantía	Valor	Observación
Banco Internacional	Planta industrial	\$1'044.765	Garantía Hipotecaria

#### Nota 12.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de treinta y seis mil dólares, dividido en novecientas mil acciones ordinarias y nominativas de US \$0.04 (cuatro centavos de dólar) cada una.

#### Nota 13.- RESERVA LEGAL

La compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual como reserva legal, hasta alcanzar en 50% del capital social, el saldo de esta cuenta no puede ser distribuido a los accionistas pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### Nota 14.- RESERVA DE CAPITAL

Incluye los valores de las cuentas de reserva revalorización del patrimonio y de reexpresión monetaria originada por la corrección monetaria de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Nota 15.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre la fecha de los estados financieros y la del presente informe (25 de Abril del 2007) no se han producido eventos que pudieran afectar significativamente la posición financiera de la compañía y el resultado de sus operaciones.

---