

CPA SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997
E-Mail: smora@ecua.net.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

ELECTROLEG S.A.

Guayaquil, 21 de abril de 2006

1. He auditado el balance general adjunto de ELECTROLEG S.A. al 31 de diciembre del 2005, y los correspondientes estado de resultado, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la ~~Compañía~~ ~~responsabilidad~~ ~~consiste~~ ~~en~~ ~~expresar~~ ~~una~~ ~~opinión~~ ~~en~~ ~~los~~ ~~estados~~ ~~financieros~~ ~~en~~ ~~base~~ ~~a~~ ~~mi~~ ~~auditoría~~.
Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros en base a mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad



utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ELECTROLEG S.A. al 31 de diciembre del 2005, y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
REG. SC-RNAE-2 # 308
RNC # 13.354



ELECTROLEG S.A.

BALANCE GENERAL al 31 de Diciembre del 2005 (Expresado en dólares Estadounidenses)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja Bancos	(Nota 3)	\$ 3.726
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota 4)	1.273.025
Inventarios	(Nota 5)	1.616.729
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 2.893.480
VEHÍCULOS, MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS (Nota 6)		
Vehículos		\$ 233.615
Muebles Enseres y Equipos		145.554
Equipos de computación		109.299
Otros		1.800
(-) Depreciación Acumulada		(349.988)
TOTAL COSTO NETO		\$ 140.280
Otros Activos y Gastos Diferidos	(Nota 7)	94.520
TOTAL DEL ACTIVO		\$ 3.128.280

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 8)	\$	762.468
Obligaciones Bancarias	(Nota 9)		848.217
Impuestos por Pagar	(Nota 10)		124.598
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 11)		149.550
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$	<u>1.884.833</u>
TOTAL DEL PASIVO		\$	<u>1.884.833</u>
PATRIMONIO:			
Capital Social	(Nota 12)	\$	20.000
Aportes Accionistas Futura Capitalización	(Nota 13)		2.688
Aumento de Capital en Trámite	(Nota 14)		30.000
Reserva Legal			1.000
Reserva de Capital	(Nota 15)		238.942
Utilidades Retenidas	(Nota 16)		724.722
Utilidad Neta del Ejercicio	(Nota 17)		226.095
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u>1.243.447</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u>3.128.280</u>

Ver notas adjuntas

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2005
(Expresado en dólares Estadounidenses)

INGRESOS:

Ventas Netas	(Nota 18)	\$	8.230.930
Costo de Ventas			<u>(6.690.444)</u>
UTILIDAD BRUTA		\$	1.540.486

GASTOS:

Administración	\$	345.177	
Ventas		697.517	
Financieros		<u>142.796</u>	\$ <u>(1.185.490)</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN			\$ 354.996
Otros Egresos			\$ <u>(337)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO			\$ 354.659
15% Participación Trabajadores			(53.199)
25% Impuesto a la Renta			\$ <u>(75.365)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			\$ <u>226.095</u>

Ver notas adjuntas

ELECTROLEG S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Capital	Aportes Fut. Capitaliz.	Aumento Capital en trámite	Utilidades Retenidas	Utilidad Ejercicio	TOTAL
(Expresado en dólares Estadounidenses)								
Saldos al 31 de Diciembre del 2004	\$ 20.000	1.000	238.942	2.688	30.000	557.181	167.541	1.017.352
Transferencia						167.541	(167.541)	-
	<u>20.000</u>	<u>1.000</u>	<u>238.942</u>	<u>2.688</u>	<u>30.000</u>	<u>724.722</u>	<u>-</u>	<u>1.017.352</u>
Utilidad Neta del Ejercicio							226.095	226.095
Saldos al 31 de Diciembre del 2005	\$ <u>20.000</u>	<u>1.000</u>	<u>238.942</u>	<u>2.688</u>	<u>30.000</u>	<u>724.722</u>	<u>226.095</u>	<u>1.243.447</u>

Ver notas adjuntas

ELECTROLEG S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 (Expresado en dólares Estadounidenses)

Actividades Operacionales:	
Utilidad antes de impuestos	\$ 354.659
Ajustes por:	
Depreciaciones, amortizaciones y otros	\$ 86.932
Otros	<u>(128.564)</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de calculos en el Capital de Trabajo	\$ 313.027
Cambios en Activos y Pasivos operacionales	
Aumentos en Cuentas por Cobrar y otros	\$ (254.640)
Aumentos en cuentas por pagar	60.342
Aumentos en Inventarios	(324.967)
Disminucion en gastos acumulados	(31.352)
Disminucion de Cargos Diferidos	8.975
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	\$ <u>(228.615)</u>
Flujos de efectivo en Actividades de Inversión:	
Compra de Activo Fijo	<u>(32.681)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(32.681)
Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento:	
Obligaciones bancarias	\$ <u>257.595</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	\$ 257.595
Aumento (Disminución) en Efectivo y sus equivalentes	\$ (3.701)
Efectivo y sus equivalentes al inicio de año	7.427
Efectivo y sus equivalentes al final del año	\$ <u><u>3.726</u></u>

ELECTROLEG S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DEL 2005

1. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 22 de julio de 1991, y tiene por objeto social la de importar y exportar artículos de ferretería, electrodomésticos y materiales de construcción. También se dedicara a la compraventa y consignación, permuta, distribución, importación y exportación de automotores, tractores, motores nuevos y usados, repuestos y accesorios y partes de la industria automotriz, entre otras actividades más, según su estatuto.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros adjuntos están preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y sobre las bases del costo histórico, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros, y presentar las revelaciones que se requiere en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

ELECTROLEG S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) INVENTARIOS.-

Los inventarios están registrados a su valor neto realizable en base al costo de la última compra del año, los cuales no exceden el valor del mercado.

b) VEHICULOS, MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE COMPUTACIÓN.-

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el período en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

c) OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS.-

Incluye crédito tributario por impuesto a la renta, seguros anticipados, y otros.

ELECTROLEG S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3. CAJA BANCOS

Corresponde a valores de libre disponibilidad, presenta los siguientes saldos:

Caja	\$	2.475
Bancos		<u>1.251</u>
Total	\$	<u>3.726</u>

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los saldos de las Cuentas y Documentos por Cobrar al 31 de diciembre del 2005, corresponden a:

Clientes	\$	982.277
Otras		<u>297.329</u>
		1.279.606
(-) Provisiones para Incobrables		<u>(6.581)</u>
Total	\$	<u>1.273.025</u>

ELECTROLEG S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

5. INVENTARIOS

Los inventarios de materiales eléctricos en general, están distribuidos en:

Matriz Guayaquil	\$ 1.296.525
Sucursal Quito	<u>320.204</u>
Total	\$ <u><u>1.616.729</u></u>

6. VEHÍCULOS, MUEBLES ENSERES, EQUIPOS DE COMPUTACIÓN.-

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de diciembre del 2005 fueron los siguientes:

COSTO	Saldo Inicial	Adquisición y/o Retiros	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones %
Vehículos	\$ 213.812	19.803	233.615	20
Muebles Enseres y Equipos	134.877	10.677	145.554	10
Equipo de Computación	102.549	6.750	109.299	33
Otros	<u>6.349</u>	<u>(4.549)</u>	<u>1.800</u>	
Total Costo	\$ 457.587	32.681	\$ 490.268	
Depreciación Acumulada	<u>(263.056)</u>	<u>-</u>	<u>(349.988)</u>	
Total	\$ <u><u>194.531</u></u>	<u>-</u>	\$ <u><u>140.280</u></u>	

ELECTROLEG S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

7. OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS

Los saldos de Otros Activos y Gastos Diferidos al 31 de diciembre del 2005, corresponden a:

Impuesto a la Renta	\$	71.282
Seguros		11.930
Otros		11.308
Total	\$	<u>94.520</u>

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Presenta al 31 de diciembre del 2005 los siguientes saldos:

Proveedores Nacionales	\$	381.132
Proveedores del Exterior		256.590
Anticipo de Clientes		24.368
Otros		100.378
Total	\$	<u>762.468</u>

ELECTROLEG S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las Obligaciones Bancarias al 31 de diciembre del 2005, presentan los siguientes saldos:

	<u>Sobregiros</u>	<u>Préstamos</u>
Banco Territorial	\$ 48.458	\$ 250.000
Banco Internacional	32.269	99.541
Banco del Pichincha	9.317	125.000
Banco de Machala	8.156	-0-
Banco Rumiñahui	5.687	269.789
Total	\$ <u>103.887</u>	\$ <u>744.330</u>

Los préstamos bancarios están garantizados con bienes inmuebles y están gravados con tasas de interés anual del 12%, 13% y 13.43%.

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Los saldos de Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2005, corresponden a:

Impuesto al Valor Agregado (IVA)	\$ 38.351
Retención en la Fuente	10.882
Impuesto a la Renta	<u>75.365</u>
Total	\$ <u>124.598</u>

ELECTROLEG S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los saldos que presenta esta cuenta al 31 de diciembre del 2005, son:

Beneficios Sociales	\$	59.006
Intereses		85.227
Aportes y deducciones		4.553
Comisiones		764
Total	\$	<u>149.550</u>

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2005, el Capital Social es de USD \$ 20.000 y está dividido en 500.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de USD \$ 0.04 centavos de dólar cada una.

13. APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponde a entregas realizadas por los accionistas y presenta un saldo de USD \$ 2.688 al 31 de diciembre del 2005.

14. AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril del 2004 resolvió aumentar al capital social la suma de USD \$ 30.000 mediante la emisión de 30.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, totalmente suscritas y pagadas en un ciento por ciento, mediante la capitalización de utilidades retenidas.

ELECTROLEG S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

15. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de esta cuenta podrá capitalizarse, previa resolución de la Junta General de Accionistas. No está disponible para la distribución de dividendos ni puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrables los accionistas al liquidarse la compañía.

16. UTILIDAD RETENIDAS

Corresponde a saldos de utilidades de ejercicios anteriores, presenta un saldo de USD \$ 724.722 al 31 de diciembre del 2005.

17. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2005 la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de USD \$ 226.095.

18. VENTAS NETAS

Corresponde a la venta de materiales eléctricos en general, realizadas en la oficina matriz de Guayaquil y la sucursal de Quito.

19. SITUACION TRIBUTARIA

La compañía no mantiene glosas pendientes por falta de pago con las autoridades fiscales.