

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

65190

ELECTROLEG S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



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.

1. He auditado el balance general adjunto de ELECTROLEG S.A. al 31 de diciembre del 2006, y los correspondientes estado de resultado, cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la ~~Compañía~~ **Compañía**. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión ~~sobre~~ **sobre** esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas ~~Internacionales~~ **Internacionales** de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí 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 2006, 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.
4. Los reportes de cumplimiento de obligaciones tributarias de ELECTROLEG S.A., se emiten por separado.

Guayaquil, Ecuador
Junio 30, 2007



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



ELECTROLEG S.A.
BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2006
(Expresado en dólares Estadounidenses)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja Bancos	(Nota 3)	\$ 22.549
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota 4)	2.231.732
Inventarios	(Nota 5)	<u>1.736.557</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 3.990.838
VEHÍCULOS, MUEBLES ENSERES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS COMPUTACION	(Nota 6)	
Vehículos		\$ 305.295
Maquinarias		111.929
Muebles Enseres		137.023
Equipos de computación		111.547
Otros		5.372
(-) Depreciación Acumulada		<u>(388.293)</u>
TOTAL COSTO NETO		\$ 282.873
Otros Activos y Gastos Diferidos	(Nota 7)	<u>302.512</u>
TOTAL DEL ACTIVO		\$ <u>4.576.223</u>

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 8)	\$ 1.431.996
Obligaciones Bancarias	(Nota 9)	1.095.120
Impuestos por Pagar	(Nota 10)	356.990
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 11)	<u>118.409</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$ <u>3.002.515</u>
TOTAL DEL PASIVO		\$ <u>3.002.515</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)	950.817
Utilidad Neta del Ejercicio	(Nota 17)	<u>330.261</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$ <u>1.573.708</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$ <u><u>4.576.223</u></u>

Ver notas adjuntas

ELECTROLEG S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

al 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en dólares Estadounidenses)

INGRESOS:

Ventas Netas	(Nota 18)	\$	11.994.334
Costo de Ventas			<u>(9.779.730)</u>
UTILIDAD BRUTA		\$	2.214.604

GASTOS:

Administración	\$	582.703	
Ventas		908.943	
Financieros		<u>201.159</u>	\$ <u>(1.692.805)</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN			\$ 521.799
Otros Egresos			\$ <u>(3.742)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO			\$ 518.057
15% Participación Trabajadores			(77.709)
25% Impuesto a la Renta		\$	<u>(110.087)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$	<u><u>330.261</u></u>

Ver notas adjuntas

ELECTROLEG S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

	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 2005	\$ 20.000	1.000	238.942	2.688	30.000	724.722	226.095	1.243.447
Transferencia						226.095	(226.095)	-
	<u>20.000</u>	<u>1.000</u>	<u>238.942</u>	<u>2.688</u>	<u>30.000</u>	<u>950.817</u>	<u>-</u>	<u>1.243.447</u>
Utilidad Neta del Ejercicio 2006							330.261	330.261
Saldos al 31 de Diciembre del 2006	<u>\$ 20.000</u>	<u>1.000</u>	<u>238.942</u>	<u>2.688</u>	<u>30.000</u>	<u>950.817</u>	<u>330.261</u>	<u>1.573.708</u>

Ver notas adjuntas

ELECTROLEG S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 (Expresado en dólares Estadounidenses)

Flujo de efectivo en Actividades Operacionales:	
Utilidad antes de impuestos	\$ 521.799
Ajustes por:	
Depreciaciones, amortizaciones	\$ 38.305
Otros	(253.821)
Cambios en Activos y Pasivos operacionales	
Aumentos en Cuentas por Cobrar y otros	\$ (958.707)
Aumentos en cuentas por pagar	901.920
Aumento en Inventarios	(119.828)
Disminución en gastos acumulados	31.141
Aumento en cargos diferidos	(207.992)
Flujos de efectivo en Actividades de Inversión:	
Compra/Venta de Activo Fijo	<u>(180.897)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(180.897)
Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento:	
Obligaciones bancarias	\$ 246.903
Aumento (Disminución) en Efectivo y sus equivalentes	\$ 18.823
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	3.726
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	\$ <u><u>22.549</u></u>

ELECTROLEG S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DEL 2006

1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONÓMICO 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

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. 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 aspectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se espera que en algún futuro las (NIC) sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF proveen lineamientos a ser considerados en la preparación de sus aspectos financieros.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO

La compañía incluye en esta cuenta Caja y Bancos, que son valores de libre disponibilidad y están relacionados con la presentación del estado de flujos de efectivo.

CUENTAS POR COBRAR

La compañía realiza permanentemente evaluaciones para la provisión de ciertas cuentas de difícil recuperación, lo que la administración considera adecuado para cubrir probables pérdidas.

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.

VEHICULOS, MAQUINARIAS, MUEBLES 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.

OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS

Incluye crédito tributario por impuesto a la renta, anticipo compra de terreno, anticipo utilidades trabajadores, crédito tributario del iva, y seguros anticipados.

3. CAJA BANCOS

Son valores de libre disponibilidad, presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2006.

Caja	\$	16.786
Bancos		<u>5.763</u>
Total	\$	<u>22.549</u>

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas y documentos por cobrar presentan los siguientes saldos.

Clientes Guayaquil	\$	1.407.236
Clientes Quito		582.053
Otras		<u>249.024</u>
		2.238.313
(-) Provisiones para Incobrables		<u>(6.581)</u>
Total	\$	<u>2.231.732</u>

5. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre de 2006 presentan los siguientes saldos y están distribuidos en:

Matriz Guayaquil	\$ 1.087.091
Sucursal Quito	349.314
En Tránsito	300.152
Total	\$ <u>1.736.557</u>

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

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de diciembre del 2006 fueron los siguientes:

COSTO	Saldo Inicial	Adquisición y/o Retiros	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones %
Vehículos	\$ 233.615	71.680	305.295	20
Maquinarias	-	111.929	111.929	10
Muebles Enseres y Equipos	145.554	(8.531)	137.023	10
Equipo de Computación	109.299	2.248	111.547	33
Otros	1.800	3.572	5.372	10
Total Costo	\$ 490.268	180.897	\$ 671.166	
Depreciación Acumulada	<u>(349.988)</u>	-	<u>(388.293)</u>	
Total	\$ 140.280	-	\$ 282.873	

7. OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2006, presenta los siguientes saldos:

Impuesto a la Renta anticipado	\$	104.981
Anticipo compra de Terreno		100.000
Anticipo a utilidades trabajadores		63.340
Crédito Tributario-IVA		24.367
Seguros		9.824
Total	\$	<u>302.512</u>

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Presenta al 31 de diciembre del 2006 los siguientes saldos:

Proveedores Nacionales	\$	1.001.225
Proveedores del Exterior		400.763
Anticipo de Clientes		25.754
Otros		4.254
Total	\$	<u>1.431.996</u>

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las Obligaciones Bancarias al 31 de diciembre del 2006, presentan los siguientes saldos:

	<u>Sobregiros</u>	<u>Préstamos</u>
Banco Territorial	\$ 48.116	\$ 230.000
Banco Internacional	44.285	305.493
Banco del Pichincha	2.011	57.935
Banco Rumiñahui	-o-	348.169
Banco de Machala	-o-	59.111
Total	\$ <u>94.412</u>	\$ <u>1.000.708</u>

El Banco Territorial, es acreedor por dos obligaciones, una por \$ 140.000, que está afectado por una tasa de interés anual del 13,16%, y otra por \$ 90.000, con una tasa de interés del 13%, tiene garantía hipotecaria.

El Banco Internacional, tiene tres obligaciones, una por \$ 44.932, con una tasa de interés del 13,43%, otra por \$ 179.521 con una tasa de interés del 11% y la última por \$ 81.040, con una tasa de interés del 9,75% anual, tiene en respaldo garantía hipotecaria.

En el Banco Rumiñahui, se tiene cinco obligaciones, según el detalle siguiente:

	<u>Obligación</u>	<u>Tasa de Interés</u>
1.	\$ 9.181	13,16%
2.	61.140	12,90%
3.	91.204	12,17%
4.	83.291	12,17%
5.	103.353	12,11%

Estos préstamos tienen como respaldo garantía hipotecaria.

El préstamo con el Banco del Pichincha, está afectado por una tasa de interés del 12,05% y el préstamo con el Banco de Machala tiene una tasa del 12,80% de interés anual.

10. IMPUESTOS POR PAGAR

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

Impuesto al Valor Agregado (IVA)	\$ 226.425
Retención en la Fuente	20.478
Impuesto a la Renta	110.087
Total	\$ <u>356.990</u>

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

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

Beneficios Sociales	\$	91.437
Intereses por Pagar		18.234
Aportes y deducciones		4.711
Comisiones por Pagar		4.027
Total	\$	<u>118.409</u>

12. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado al 31 de Diciembre del 2006, es de USD \$ 20.000, dividido en 500.000 acciones ordinarias y nominativas cuatro centavos de dólar cada una.

13. APORTE DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2006, presenta un saldo de USD \$ 2.688 y corresponde a entregas realizadas por los accionistas.

14. AUMENTO DE CAPITAL EN TRÁMITE

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.

15. RESERVA DE CAPITAL

El saldo que presenta esta cuenta de \$ 238.942, 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 \$ 950.817 al 31 de diciembre del 2006.

17. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2006 la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de USD \$ 330.261.

18. VENTAS NETAS

Los ingresos se originan por la venta de materiales eléctricos en general, en las oficinas de Guayaquil y la sucursal de Quito.

19. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2006, la compañía no presenta saldos en activos y pasivos contingentes.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la compañía.