

CONSULTORA FINANCIERA
Cpa Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Consultor Societario - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138
Auditor Externo "CAE"

KANGLE ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELÉCTRICOS S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2005

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Notas a los Estados Financieros

Abreviatura usada:

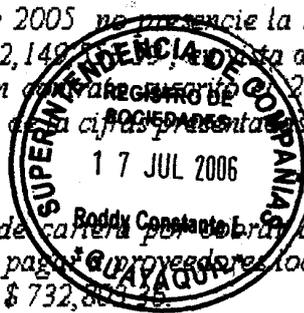
USD \$ dolar



INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Gerente General de la Compañía
Kangle Ensambladora de Artefactos Eléctricos S.A.

- A. He auditado el balance general adjunto de Compañía "Kangle Ensambladora de Artefactos Eléctricos" S.A. al 31 de diciembre de 2005 y el estado de resultados por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.
- B. La auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o 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 echas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.
- C. La Compañía no proporcionó el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2005. La presentación del estado de flujos de efectivo, que resume las actividades operativas, inversión y financiamiento es requerido por las normas de contabilidad vigentes.
- D. Al año terminado el 31 de diciembre de 2005 no presencie la toma del inventario físico que contabiliza la cantidad de \$ 2,149,000.00, esta de que esa fecha fue anterior a la que fui contratado según contrato suscrito el 28 de abril de 2006 entre las partes y no pude satisfacerme de las cifras presentadas por medio de otros procedimientos de auditoría.
- E. La Compañía no confirmó saldos de cartera por cobrar a sus clientes en la cantidad de \$ 9,662.52 y cuentas por pagar a proveedores locales en el orden de \$ 21,019.54 y proveedores del exterior \$ 732,800.00.
- F. No registra la provisión de la jubilación patronal consagrado en el Art. 219 del Código del Trabajo para aquellos trabajadores que laboren 25 años ininterrumpidamente.





- G.** En mi opinión, excepto por los cometarios señalados en los párrafos C, D, E, F, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía Kangle Ensambladora de Artefactos Eléctricos S. A. al 31 de diciembre de 2005, y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
- H.** La opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de la Compañía Kangle Ensambladora de Artefactos Eléctricos S.A., al 31 de diciembre de 2005, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes contenido en el Art. 284 del Reglamento de aplicación a la Ley del Régimen Tributario Interno y la Circular 9170104DEG-001 contenida en el Suplemento del Registro Oficial 264 publicado el 2 de febrero de 2004, se emite por separado

Cpa. Ec. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, julio 12 de 2006





KANGLE ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

1. Políticas Contables más Significativas

La Compañía se constituyó el 21 de agosto de 1991 en la ciudad de Guayaquil, y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 30 de agosto de 1991. El objeto social es dedicarse a la compra, venta, importación, exportación; distribución y comercialización de todo tipo de artefactos eléctricos; así como de artículos de bazar, relojería, perfumería, juguetería y enseres de hogar; también al proceso industrial o de servicio destinado a la elaboración o transformación de bienes de procedencia extranjera, importados bajo el Régimen de Internación Temporal etc., para su posterior exportación.

Mediante Resolución No. 00-G-IJ- 0003396 del 10 de julio de 2000, suscrita por el Intendente de Compañías de Guayaquil, Abogado Jorge Plaza Arosemena, aprueba el aumento del capital autorizado de la Compañía en Mil Seiscientos Ochenta Dólares de los Estados Unidos de América; y, el aumento del capital suscrito por Seiscientos Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en Seiscientas Acciones de un dólar, cada una de ellas; y, la reforma del estatuto constante en la escritura pública correspondiente e inscrita en el Registro Industrial el 1 de agosto de 2000 en el Cantón Guayaquil.

Activos	Años
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

2. Cuentas por Cobrar

Aramis	\$ 3,865.01
Eduardo Romero	4,480.20
Carlos Bonilla	<u>1,317.31</u>
	\$ 9,662.52

Saldo de los créditos otorgados a los clientes de la Compañía por la comercialización de mercancías, sin intereses.

3. Otras Cuentas por Cobrar

\$ 196,517.31

Contabiliza el importe de \$ 195,618.43 del crédito tributario generado por el Impuesto al Valor Agregado y el anticipo de Impuesto a la Renta de \$ 898.88.

Ver notas a los estados financieros



KANGLE ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

ACTIVO

Corriente			
Caja-Bancos		\$	20,63
Cuentas por Cobrar	2		9.662,52 ✓
Otras Cuentas por Cobrar	3		196.517,31
Inventario	4		2.149.553,59
Total Activo Corriente		\$	2.355.754,05
Fijo			
Muebles	5	\$	18.825,25
Equipo de Computación			4.695,18
Vehículos			79.100,00
Total Activo Fijo		\$	102.620,43
Depreciación Acumulada			-73.323,52
Total Activo Fijo Neto		\$	29.296,91
Total Activo		\$	2.385.050,96

Ver notas a los estados financieros



KANGLE ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

		PASIVO	
Corriente			
<i>Cuentas por Pagar</i>	6	\$	21.019,54
<i>Cuentas por Pagar del Exterior</i>	7		732.803,36
<i>Otras Cuentas por Pagar</i>	8		1.262,83
<i>Provisiones por Pagar</i>	9		3.464,89
Total Pasivo Corriente		\$	<u>758.550,62</u>
Largo Plazo			
<i>Cuentas por Pagar L/P</i>	10	\$	1.585.200,56
Total Pasivo Largo Plazo		\$	<u>1.585.200,56</u>
Total Pasivo		\$	<u>2.343.751,18</u>
Patrimonio			
<i>Capital Suscrito</i>	11	\$	840,00
<i>Aportes para Futuras Capitalizaciones</i>			1.723,91
<i>Reserva Legal</i>			4.374,18
<i>Reserva de Capital</i>			14.564,53
<i>Utilidad del Ejercicios Anteriores</i>			16.044,37
<i>Utilidad del Ejercicio</i>	12		3.752,79
Total Patrimonio		\$	<u>41.299,78</u>
Total Pasivo y Patrimonio		\$	<u>2.385.050,96</u>

Ver notas a los estados financieros



KANGLE ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

Ventas	\$	108.259,86
Costo de Ventas		-85.608,63
Utilidad Bruta	\$	<u>22.651,23</u>
Gastos Operacionales:		
Gastos de Administración y Ventas	\$	16.764,11
Total de Gastos Operacionales	\$	<u>16.764,11</u>
Utilidad Operacional	\$	<u>5.887,12</u>
15% Participación Empleados	\$	883,17
25% Impuesto a la Renta		1.251,16
	\$	<u>2.134,33</u>
Utilidad del Ejercicio	\$	<u><u>3.752,79</u></u>

Ver notas a los estados financieros



KANGLE ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

4. Inventario

Materia Prima	\$ 285,230.00
Productos terminados	<u>1,864,323.59</u>
	\$ 2,149,553.59

Saldo establecido por la Compañía por la existencia de materia prima y productos terminados al 31 de diciembre de 2005.

5. Activo Fijo	2004	2005	Variaciones
Muebles y Enseres	18,825.25	18,825.25	0
Equipos de Computación	4,695.18	4,695.18	0
Vehículos	<u>79,100.00</u>	<u>79,100.00</u>	<u>0</u>
Total Activo Fijo	\$102,620.43	\$ 102,620.43	0
Depreciación Acumulada	<u>(54,055.94)</u>	<u>(73,323.52)</u>	<u>(19,267.58)</u>
Activo Fijo Neto	\$ 48,564.49	\$ 29,296.91	\$ 19,267.58

Las erogaciones monetarias generados para atender el mantenimiento y reparaciones de activos fijos se registra en cuentas de resultados y las mejoras se capitalizan.

6. Cuentas por Pagar

Seguros Ecuatoriano Suiza	\$ 4,069.81
Imprenta Original	13.28
Comercializadora Carvajal	7,669.82
Econ. Efraín Cepeda J.	550.00
Seguros Colonial	8,487.47
Seguros la Unión	<u>132.16</u>
	\$ 21,019.54

7. Cuentas por Pagar Exterior

Sicuens	\$ 328,295.91
Vértice	<u>404,507.45</u>
	\$ 732,295.91

Saldo establecido por la Compañía por los créditos de suministros, partes y piezas para electrodomésticos del hogar en general; y, repuestos para ensamblaje de bicicletas y ventiladores, etc.

Ver notas los estados financieros

KANGLE ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005



8. Otras Cuentas por Pagar

Impuestos a la Renta	\$ 1,251.16
Retenciones en la Fuente	11.67
	<u>\$ 1,262.83</u>

Registra los impuestos tributarios pendientes de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas.

9. Provisiones por Pagar	2004	2005	Variación
IESS	398.32	1,003.48	605.16
Décimo Tercer Sueldo	72.33	50.50	-21.83
Décimo Cuarto Sueldo	337.50	240.00	-97.50
Vacaciones	1,096.74	496.67	-600.07
Fondo de Reserva	2,387.16	1,674.24	-712.92
Total	<u>\$4,292.05</u>	<u>\$ 3,464.89</u>	<u>\$ -827.16</u>

10. Cuentas por Pagar Largo Plazo

Edubratoche	\$ 1,438,603.00
Sicuels	70,366.83
Vértice	76,230.73
	<u>\$ 1,585,200.56</u>

Representa los créditos de mercancías otorgados a la Compañía por los entes relacionados, sin devengar intereses anuales.

11. Capital Suscrito \$ 340.00

Conformado por 21.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 0,04 cada una liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2005.

12. La Compañía registra la utilidad líquida en la cantidad de \$ 3,752.79, producto de su actividad económica realizada durante el ejercicio económico de 2005.

13. Ganancia

a) Reserva Legal: De conformidad con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquida anual a la cuenta Reserva Legal, hasta completar el 50% del Capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital societario de la misma.

Ver notas a los estados financieros

KANGLE ENSAMBLADORA DE ARTEFACTOS ELECTRICOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005



14. De acuerdo a la Resolución No. 198 del 10 de diciembre de 1999 y la Notificación No. 36 de diciembre 28 del mismo año, la Compañía está clasificada en "Contribuyente Especial"
15. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al 31 de diciembre de 2005.
16. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales 2001, 2002, 2003, 2004, incluso 2005, a efecto de ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Finanzas.

17. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de presentación de estos estados financieros (julio 12 de 2006), en adición a las notas explicativas a los estados financieros, no se han producido eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran haber tenido efecto relevante sobre los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros