

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

No.: SC. ICA. UCIV. 06.177
FECHA: 06-06-12

COMPAÑÍA: ECUATRAN S.A.

EXPED. No.: 7592

RUC: 1890061385001

ACTIVIDAD ACTUAL: Cumple su objeto social

REPRESENTANTE LEGAL: Ing. Diego Lara Pazmiño

DOMICILIO: Ambato

DIRECCION: Km. 7,5 vía a Guaranda

TELEFONO: 2754188

SOLICITADO POR: Intendente de Compañías

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO: Willi Bamberger & Asociados C.Ltda..

DIRECCION: Av. 10 de Agosto Oe1-20 y Barón de Carondelet (Edif.. Barón de Carondelet), Pent House.

TELEFONO: 02 (2) 434017

PRONUNCIAMIENTO:

La firma auditora ha dado atención a los requerimientos Institucionales, al haber presentado los descargos correspondientes.

PREPARADO POR: **FECHA:** 06-06-12
DRA. PILAR GUEVARA UVIDIA, MG.

REVISADO POR: **FECHA:** 06-06-12
DRA LEONOR HOLGUIN BUCHELI
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO

*Cobros:
factos y recibos
[Signature]*

ANTECEDENTES:

1.- En el Informe de Control de la Calidad del Informe de Auditoría Externa N° SC.ICA.UCIV.06.134 de 10 de mayo de 2006, se analizó la calidad de Informe de Auditoría Externa de la compañía "Ecuatrán S.A" correspondiente al ejercicio económico 2005, producto del cual se derivaron observaciones, las mismas que fueron notificadas tanto a la firma auditora como al Representante Legal de la firma auditada, mediante Oficio N° SC.ICA.UCIV.06.951 de 15 de mayo de 2006, concediéndose 30 días de plazo para la presentación de los descargos pertinentes.

2.- Mediante Oficio s/n. de 24 de mayo de 2006, ingresado en éste Despacho el 29 de los mismos mes y año, la firma Auditora presenta los descargos respectivos.

ANÁLISIS:

OBSERVACIÓN:

No existe coincidencia entre la información reflejada en el balance auditado y el presentado por la compañía, en los grupos de Pasivos Totales y Patrimonio, detectándose una diferencia de US\$168.752,28. Explicar.

VERIFICACIÓN:

La firma auditora expone que la diferencia se produce en razón de que la compañía, en la Junta de Accionistas realizada el 23 de marzo de 2006, posterior a la fecha de opinión de la firma auditora (8 de febrero de 2006) resuelve la distribución del resultado del año 2005 e inclusive determina el valor del impuesto a la renta causado. Además expone que la decisión de la Junta de Accionistas se registra contablemente el 31 de marzo de 2006 con el asiento N° 1100.

Por tanto, la diferencia de \$168.752,28 corresponde a:

15% Participación Trabajadores	\$ 99.077,55
Impuesto a la Renta	<u>\$ 69.674,73</u>
TOTAL:	<u>\$168.752,28</u>

CONCLUSIONES Y OBSERVACIONES

INTERNAS:

La firma auditora, ha dado atención a los requerimientos Institucionales, al haber presentado los descargos pertinentes, los mismos que son aceptables.

/*/

Quito, 24 de mayo de 2006

Señora Doctora
Leonor Holguín Buchelli
INTENDENTA DE COMPAÑÍAS
SEDE EN AMBATO
Presente.-

En atención a su oficio No. SC.ICA.UCIV.06 0000951 del 15 de mayo de 2006, recibido en nuestras oficinas en Quito el 16 de mayo de los corrientes procedemos a informar lo siguiente:

- 1.- Nosotros hemos auditado en base al balance entregado por la compañía Ecuatran S.A. Los datos de este balance están conformes con la contabilidad al 31 de diciembre de 2005.
- 2.- La diferencia se produce en razón de que la compañía, en la Junta de Accionistas realizada el 23 de marzo de 2006 posterior a nuestra opinión de fecha 8 de febrero de 2006, resuelve la distribución del resultado 2005, e inclusive determina el valor del impuesto a la renta causado, como se puede observar en el acta de Junta General de 23 de marzo de 2006. La decisión de la Junta de Accionistas se registra el 31 de marzo de 2006 con el asiento contable 1100.

Consecuentemente, el 31 de diciembre de 2005 los saldos de los estados financieros reflejan la realidad a esa fecha, e inclusive en el balance se observa la cuenta "Resultado del Ejercicio antes del 15% trabajadores e impuestos". La diferencia se explica de la siguiente manera:

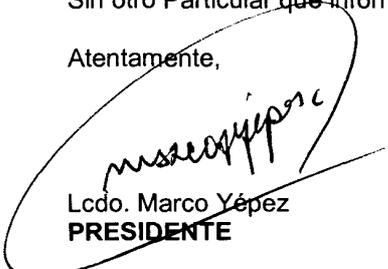
Detalle	Según Balance Auditado	Según Formulario 101	Diferencia
Utilidad	660,517.03	491,764.75	168,752.28

La diferencia corresponde al 15% de trabajadores e impuesto a la renta determinados en la Junta de Accionistas y registrados en el formulario 101.

Detalle	Valor
15% Participación Trabajadores	99,077.55
Impuesto a la Renta	69,674.73
	<u>168,752.28</u>

Sin otro Particular que informar me suscribo de usted.

Atentamente,


Lcdo. Marco Yépez
PRESIDENTE




Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías
29 MAY 2006

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS
DE ECUATRAN S.A.
REALIZADA EL JUEVES 23 DE MARZO DE 2006**

En la ciudad de Ambato, a los veintitrés días del mes de marzo del año dos mil seis, a las diecisiete horas cincuenta y nueve minutos, en la sede social de la compañía ECUATRAN S. A., ubicada en el Km. 7 ½ de la vía a Guaranda, Parroquia Santa Rosa del Cantón Ambato, en atención a la convocatoria publicada en el diario "La Hora" el jueves 9 de marzo de 2006, con la finalidad de cumplir con las disposiciones de la Ley de Compañías, se instala la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía bajo la Presidencia del Licenciado Xavier Hernán Cuesta Vásconez y actuando como Secretario el Gerente General, Ingeniero Diego Fernando Lara Pazmiño. Se encuentra presente el señor Marcelo Naranjo Pacheco, Comisario Revisor de la Compañía. A pedido de la presidencia, la secretaria elabora la lista de asistentes a la presente junta, dando como resultado que se encuentran presentes un número de accionistas que representan al 56,2939 % del capital pagado de la compañía, por lo que el Secretario certifica que existe quórum legal y estatutario. En consecuencia, el señor Presidente declara legalmente instalada la Junta, solicitando a la secretaria que de lectura a la convocatoria:

**CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑIA
ECUATRAN S. A.**

De conformidad con lo que dispone el artículo 236 de la Ley de Compañías, en concordancia con el artículo décimo sexto del Estatuto Social, se convoca a los señores accionistas de la compañía ECUATRAN S. A., para la Junta General Ordinaria que se efectuará el jueves 23 de marzo de 2006, a partir de las 17h00, en la sede social de la compañía, ubicada en la vía a Guaranda, Km. 7½, parroquia Santa Rosa de este cantón Ambato, provincia de Tungurahua. La Junta tratará y se pronunciará sobre los siguientes asuntos:

- 1.- Conocer y pronunciarse sobre el informe del Presidente, correspondiente al ejercicio económico del año 2005.
- 2.- Conocer y pronunciarse sobre el informe del Gerente General, correspondiente al ejercicio económico del año 2005.
- 3.- Conocer y pronunciarse sobre el informe del Comisario Revisor, correspondiente al ejercicio económico del año 2005.
- 4.- Conocer y pronunciarse sobre el informe de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio económico del año 2005.
- 5.- Conocer y pronunciarse sobre los balances, estado de pérdidas y ganancias y sus anexos, correspondiente al ejercicio económico del año 2005.
- 6.- Resolver sobre el destino de los resultados del ejercicio económico del año 2005.
- 7.- Conocimiento del presupuesto de la compañía para el ejercicio económico del año 2006.
- 8.- Lectura y aprobación del acta de la presente Junta.

Se convoca de manera especial e individualmente al Comisario Revisor de la compañía, Licenciado Marcelo Naranjo Pacheco.

Los documentos que van a ser conocidos por la Junta se encuentran a disposición de los señores accionistas para su revisión en las oficinas de la compañía, ubicadas la vía a Guaranda, km. 7 1/2, parroquia Santa Rosa de este cantón Ambato.

Ambato marzo 9, 2006

Lcdo. Xavier Hernán Cuesta Vásconez
Presidente

Ing. Diego Fernando Lara Pazmiño
Gerente General

1. Conocer y pronunciarse sobre el informe del Presidente, correspondiente al ejercicio económico del año 2005.

El señor Presidente procede a leer su informe correspondiente al ejercicio económico del año 2005. En su informe, hace suya la recomendación del Directorio a la Junta General con respecto a los resultados económicos del año 2005, en el sentido de que se repartan dividendos por USD 200.000,00, y el saldo enviar a la cuenta de reserva facultativa.

Finalmente, felicita y agradece a funcionarios y trabajadores por la gestión desplegada en el año 2005.

Puesto a consideración de los accionistas el informe, la Junta resuelve:

RESOLUCION: La Junta General de Accionistas de la compañía ECUATRAN S. A. resuelve, por unanimidad, aprobar el informe presentado por el Presidente, correspondiente al ejercicio económico del año 2005. Se deja constancia de que no vota el Presidente, por expresa prohibición de la Ley. El informe forma parte integrante de la presente acta y del expediente de la Junta.

El señor Presidente dispone que se trate el siguiente punto:

2. Conocer y pronunciarse sobre el informe del Gerente General, correspondiente al ejercicio económico del año 2005.

El señor Gerente General procede a dar lectura a su informe correspondiente al ejercicio económico del año 2005. Concluida la lectura, el señor Presidente pone en consideración los informes presentados y la Junta resuelve

RESOLUCION: La Junta General de Accionistas resuelve, por unanimidad, aprobar el informe presentado por el Gerente General, correspondiente al ejercicio económico del año 2005. El informe forma parte integrante de la presente acta y del expediente de la Junta.

3. Conocer y pronunciarse sobre el informe del Comisario Revisor, correspondiente al ejercicio económico del año 2005.

El señor Comisario Revisor da lectura a su informe correspondiente al ejercicio económico del año 2005. Concluida la lectura, el señor Presidente solicita el pronunciamiento de los señores accionistas y la Junta resuelve:

RESOLUCION: La Junta General de Accionistas de la compañía ECUATRAN S. A. resuelve, por unanimidad, aprobar el informe presentado por el Comisario Revisor, correspondiente al ejercicio económico del año 2005. Se deja constancia de que no vota el Presidente, por expresa prohibición de la Ley. El informe forma parte integrante de la presente acta y del expediente de la Junta.

El señor Presidente dispone que se trate el siguiente punto:

4.- Conocer y pronunciarse sobre el informe de Auditoria Externa, correspondiente al ejercicio económico del año 2005.

Con respecto al informe de auditoria externa, por parte de Gerencia se procede a dar lectura del informe correspondiente al ejercicio económico del año 2005, presentado por la firma auditora.

El señor Presidente pone en consideración el informe presentado. La Junta resuelve:

RESOLUCION: La Junta General de Accionistas de la compañía ECUATRAN S. A. resuelve, por unanimidad, aprobar el informe presentado por el Auditor Externo, correspondiente al ejercicio económico del año 2005. El informe forma parte integrante de la presente acta y del expediente de la Junta.

El señor Presidente dispone que se trate el siguiente punto:

5.- Conocer y pronunciarse sobre los balances, estado de pérdidas y ganancias y sus anexos, correspondiente al ejercicio económico del año 2005.

El señor Presidente solicita al señor Contador, de lectura al Balance General y de Resultados con sus respectivas cuentas, correspondientes al ejercicio económico del año 2005. Así se procede. Luego de que el señor Contador ha absuelto las consultas formuladas por los señores accionistas, el señor Presidente solicita el pronunciamiento de los señores accionistas sobre la información presentada. La Junta resuelve:

RESOLUCION: La Junta General de Accionistas de la compañía ECUATRAN S. A. resuelve, por unanimidad, aprobar los balances, estado de pérdidas y ganancias y sus anexos, correspondientes al ejercicio económico del año 2005. Se autoriza la presentación de los documentos a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas y se dispone que los documentos formen parte de esta acta y del expediente de la Junta. Se deja constancia de que no votan los administradores, por expresa prohibición de la Ley.

6.- Resolver sobre el destino de los resultados del ejercicio económico del año 2005.

Interviene el señor Presidente, y se ratifica en la sugerencia del Directorio, en el sentido de realizar un reparto de dividendos por USD 200.000,00 y el saldo enviar a la cuenta de reserva facultativa.

Los señores accionista deliberan sobre la propuesta presentada.

Luego de las intervenciones realizadas, el señor Presidente propone lo siguiente: si los resultados económicos en el tercer trimestre del presente año son satisfactorios, se realizaría una Junta General de Accionistas para proponer repartos adicionales en este año; por lo pronto, los dividendos correspondientes a las utilidades del ejercicio, por la suma de doscientos mil dólares (USD 200,000), se entregarían a los señores accionistas, en proporción al capital pagado por cada uno de ellos, hasta fines de mayo del 2.006. El señor Presidente solicita el pronunciamiento de los señores accionistas sobre este punto:

RESOLUCION: La Junta General de Accionistas de la compañía ECUATRAN S. A. resuelve, por unanimidad, acoger la propuesta del Directorio y, en consecuencia, luego de las provisiones y el pago del impuesto a la renta dispuestas por la Ley, repartir en dividendos la suma de doscientos mil dólares (USD. 200.000), absorbiendo la totalidad de las pérdidas del ejercicio económico anterior por la suma de USD. 78.243,79, trasladando la suma de USD. 111.354,79 correspondiente a las utilidades no distribuidas del ejercicio económico del año 2.005 a la cuenta "reserva facultativa". El reparto de los dividendos se realizará a más tardar hasta fines del mes de mayo del presente año. Si es que las condiciones económicas de la compañía así lo permiten, en el último trimestre del año se podría convocar a una Junta General de Accionistas para decidir sobre la conveniencia de repartir el saldo de las utilidades del ejercicio.

El señor Presidente dispone que se trate el siguiente punto:

7.- Conocimiento del presupuesto de la compañía para el ejercicio económico del año 2006.

Se da a conocer a los señores accionistas el presupuesto para el presente año y la Junta resuelve:

RESOLUCION: La Junta General de Accionistas de la compañía ECUATRAN S. A. resuelve, por unanimidad, aprobar, sin ninguna modificación, el presupuesto para el ejercicio económico del año 2.006 que ha sido presentado por la administración.

Antes de concluir, la señora Isabel Vásquez de Cuesta interviene y felicita a la nueva administración, que con su juventud y dinamismo ha dado un nuevo rumbo a esta compañía, lo cual se ha reflejado en los resultados obtenidos.

El señor Presidente dispone un receso de quince minutos hasta elaborar la presente acta. Cumplido el receso, se reinstala la Junta con los mismos asistentes y se trata el último punto.

8.- Lectura y aprobación del acta de la presente Junta.

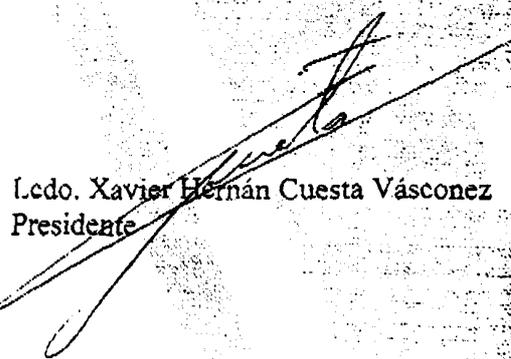
Por Secretaría se lee el acta. Concluida la lectura el señor Presidente somete a consideración de los señores accionistas y la Junta resuelve:

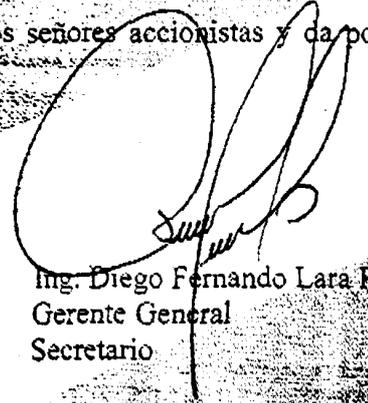
RESOLUCION: La Junta General de Accionistas de la compañía ECUATRAN S. A resuelve por unanimidad aprobar el acta todo su contenido.

Al expediente de la Junta se incorporan los siguientes documentos:

- 1.- Convocatoria a la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- 2.- Citación individual al señor Marcelo Naranjo, Comisario Revisor.
- 3.- La página A13 del Diario La Hora del día jueves 9 de marzo del 2006, en la que consta la publicación de la convocatoria;
- 4.- Lista de asistentes a la presente junta;
- 5.- Los informes de Presidente, Gerente General, Balance General y de Resultados;
- 6.- Informe de Comisario Revisor;
- 7.- Informe de Auditoria Externa

El señor Presidente agradece la presencia de los señores accionistas y da por terminada la Junta a las 20h45.


Lcdo. Xavier Hernán Cuesta Vásquez
Presidente


Ing. Diego Fernando Lara Pazmiño
Gerente General
Secretario

CONCILIACION TRIBUTARIA EJERCIO 2005	
UTILIDAD CONTABLE	660,517.03
- 15% PARA LOS TRABAJADORES	-99,077.55
- INGRESOS EXENTOS	-22,510.94
- AMORTIZACION PERDIDA TRIBUTARIA 2004	-54,818.49
= UTILIDAD LIQUIDA	484,110.05
+ GASTOS NO DEDUCIBLES	30,098.62
= UTILIDAD GRAVABLE	514,208.67
- 25% IMPUESTO A LA RENTA	128,552.17
- RETENCIONES EN LA FUENTE	-58,877.44
= IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	69,674.73

DISTRIBUCION DE LAS UTILIDADES	
UTILIDAD CONTABLE	660,517.03
- 15% PARA LOS TRABAJADORES	-99,077.55
- IMP. A LA RENTA	-128,552.17
= Base para la Reserva Legal	432,887.31
- 10% Reserva Legal	43,288.73
= UTILIDADES A DISPOSICION DE ACCIONISTAS	389,598.58
- Amortización Pérdida 2004	-78,243.79
- Reserva Facultativa	-111,354.79
- UTILIDADES A DISTRIBUIR	-200,000.00
= SALDO DE UTILIDADES 2005	0.00

DETALLE DE GASTOS NO DEDUCIBLES	
Descripción	Valor Según Cla.
Intereses y multas que debe pagar el sujeto pasivo por el retraso en el pago de impuestos, tasas, contribuciones y aportes al sistema de seguridad social (Art. 10 LRTI, numeral 3).	841.52
Provisiones para desahucio (Art. 10, numeral 14 LRTI)	1,231.12
Donaciones, subvenciones y otras asignaciones en dinero, en especie o en servicios que constituyan empleo de la renta, cuya deducción no sea permitida por la ley (Art. 26 RLRTI, numeral 5).	1,305.99
Pérdidas varias	6,220.81
Gastos Miscelaneos	970.00
Gastos no sustentados con comprobantes de venta autorizados	19,529.38
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	30,098.62



Horwath

Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.

Willi Bamberger & Asociados

Member Horwath International

Contadores Públicos Autorizados

Audidores - Consultores Gerenciales

Av. 10 de Agosto Oe1-20 y Barón de Carondelet

Ed. Barón de Carondelet, Pent House

Apartado Postal 17-01-2794

Quito - Ecuador

Tel/Fax: 243-6513 / 243-9178

243-4017 / 243-7438

www.horwath.com

E-mail: wbamberger@horwathecudor.com

Quito, Abril 27 de 2006

W. B. 1598/06

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Ambato.-

Estimados señores:

Adjunto a la presente sirvase encontrar un ejemplar de los Estados Financieros Auditados de ECUATRÁN S. A., al 31 de diciembre de 2005, cuyo número de expediente es 759279.

Documentación que remito para los fines consiguientes.

Atentamente,

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

León Marco Yépez C.,

PRESIDENTE

(Handwritten signature)

(Handwritten signature)
Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías

27 ABR 2006

783

(Handwritten initials)

ECUATRAN S.A

Estados Financieros Auditados

Al 31 de diciembre de 2005



Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.

Willi Bamberger & Asociados
Member Horwath International
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales

Av. 10 de Agosto Oe1-20 y Barón de Carondelet
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: 243-6513 / 243-9178
243-4017 / 243-7438
www.horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

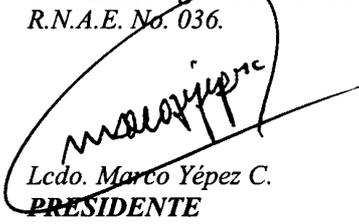
Quito - Ecuador, Febrero 8 de 2006 ✓

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES ✓

**A los Accionistas de
ECUATRAN S.A.**

1. Hemos auditado los balances generales de **ECUATRAN S.A.** al 31 de diciembre de 2005 y 2004, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestras auditorias.
2. Nuestras auditorias fueron realizados de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una 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 que respalden los valores e informaciones contenidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestros exámenes nos proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de ECUATRAN S.A. al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en lo que estos no se contrapongan a los anteriores.

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R.N.A.E. No. 036.


Lcdo. Marco Yépez C.
PRESIDENTE

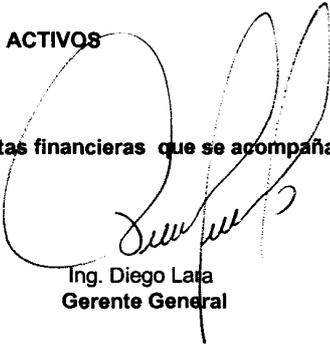
Registro C.P.A. No.11.405 ✓

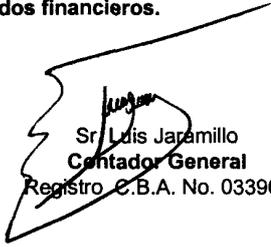
ECUATRAN S.A.
Balances Generales

(Expresado en dólares americanos)

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2005	2004
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	3	102.251,68	32.202,27
Clientes	4	879.254,62	1.119.653,00
Provisión Cuentas Incobrables	5	(30.054,98)	(29.032,97)
Cuentas por Cobrar Empleados		11.201,13	14.619,67
Cuentas por Cobrar Varias	6	3.804,60	7.487,67
Inventarios	7	2.113.098,92	1.276.875,08
Pagos Anticipados	8	111.310,40	59.801,67
Total Activo Corriente		<u>3.190.866,37</u>	<u>2.481.606,39</u>
PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS			
Propiedades, Mobiliario y Equipos		488.135,83	761.058,61
(Menos): Depreciación Acumulada		(309.723,94)	(510.179,58)
Total Propiedad, Maquinaria y Equipos	9	<u>178.411,89</u>	<u>250.879,03</u>
CARGOS DIFERIDOS		<u>36.777,20</u>	<u>8.592,33</u>
OTROS ACTIVOS	10	<u>61.345,07</u>	<u>53.061,21</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.467.400,53</u>	<u>2.794.138,96</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Diego Lara
 Gerente General

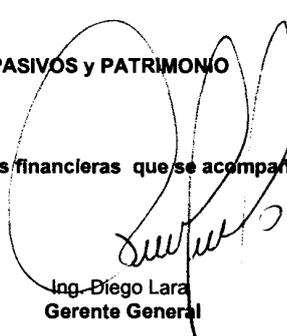

 Sr. Luis Jaramillo
 Contador General
 Registro C.B.A. No. 033960

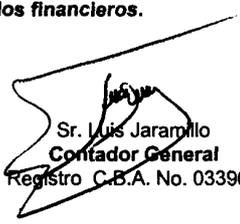
ECUATRAN S.A.

Balances Generales
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2005	2004
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro Bancario		49.296,01	13.225,34
Obligaciones con Instituciones Fiancieras	11	227.878,15 ✓	412.811,22
Cuentas y Documentos por Pagar	12	717.669,16 ✓	613.770,27
Anticipo Clientes		131.610,60	52.550,33
Obligaciones Patronales	13	44.637,81 ✓	38.808,68
Obligaciones Fiscales	14	21.738,31 ✓	36.574,48
Otras Cuentas por Pagar	15	71.768,22 ✓	65.117,43
Total Pasivos Corrientes		1.264.598,26	1.232.857,75
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisión Jubilación Patronal	16	277.352,87 ✓	296.348,84
Total Pasivos No Corrientes		277.352,87	296.348,84
TOTAL PASIVOS		1.541.951,13	1.529.206,59
		<i>Adj. 168.752,23</i>	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	17	600.000,00 ✓	600.000,00
Fondo de Desarrollo		-	(0,00)
Reserva Legal		140.061,96 ✓	140.061,96
Reserva de Facultativa		176.065,30 ✓	176.065,30
Reserva de Capital		427.048,90 ✓	427.048,90
Resultado de Ejercicios Anteriores		(78.243,79) ✓	
Resultado del Ejercicio antes del 15% Trabajadores e Impuestos		660.517,03 ✓	(78.243,79)
Total Patrimonio de los Accionistas		1.925.449,40	1.264.932,37
		<i>Adj. 168.752,23</i>	
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		3.467.400,53	2.794.138,96

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Diego Lara
Gerente General

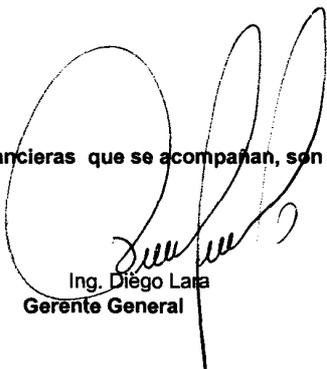

Sr. Luis Jaramillo
Contador General
Registro C.B.A. No. 033960

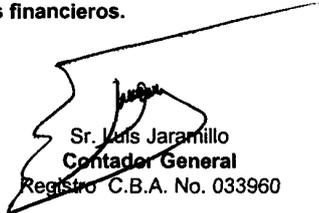
ECUATRAN S.A.
Estados de Resultados

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2005	2004
Ventas		6.287.301,42	5.592.667,85
(Menos): Costo de Ventas		(4.739.903,63)	(4.880.685,89)
Utilidad Bruta en Ventas		1.547.397,79	711.981,96
(Menos): Gastos de Administración		(337.584,11)	(288.878,61)
(Menos): Gastos de Ventas		(480.311,85)	(442.563,79)
Utilidad Operacional		729.501,83	(19.460,44)
(Más): Ingresos no Operacionales	18	16.061,21	3.411,17
(Menos): Gastos no Operacionales	19	(85.046,01)	(62.194,52)
Resultado del Ejercicio		660.517,03	(78.243,79)

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Diego Lara
 Gerente General


 Sr. Luis Jaramillo
 Contador General
 Registro C.B.A. No. 033960

ECUATRAN S.A.
 Estados de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de diciembre de 2005 y 2004

(Expresado en dólares americanos)

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Utilidad (Pérdida) Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo 31 de diciembre de 2004	600.000,00	140.061,96	176.065,30	427.048,90		(78.243,79)	1.264.932,37
Transferencia a Utilidad (Pérdida) de Ejercicios Anteriores					(78.243,79)	78.243,79	-
Utilidad del Ejercicio						660.517,03	660.517,03
Saldo 31 de diciembre de 2005	600.000,00	140.061,96	176.065,30	427.048,90	(78.243,79)	660.517,03	1.925.449,40

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Diego Lara
Gerente General



Sr. Luis Jarapinto
Contador General
Registro C.B.A. No. 033960

ECUATRAN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2005 y 2004

(Expresado en dólares americanos)

1. Identificación y Objeto de la Compañía

1.1 Antecedentes

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública del 16 de agosto de 1979, ante el Notario Segundo Dr. José Vicente Troya Jaramillo, y aprobada por la Superintendencia de Compañías según Resolución No 8647 de septiembre 18 de 1979 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato el 4 de enero 1979.

1.2 Objeto Social

El objeto principal de la compañía es la manufactura y venta de equipos y sistemas eléctricos, electromecánicos y electrónicos, tales como transformadores, motores, balastos y otros similares para el cumplimiento de su objeto.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES

2.1. Base de Presentación

Las políticas de contabilidad que tiene la Compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC).

2.2. Inventarios

La Compañía mantiene como política registrar el inventario de materia prima suministros, materiales al costo promedio y para el producto terminado al costo promedio de producción, los mismos que no sobrepasan el valor de mercado.

2.3. Propiedad, Maquinaria y Equipo

Al 31 de Diciembre de 2005 y 2004, la Propiedad, Maquinaria y equipo han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas en base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

ECUATRAN S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	%	%
	2005	2004
Edificios	5%	5%
Instalaciones	10%	10%
Maquinaria	20%	20%
Equipo de Oficina	10%	10%
Muebles y Enseres	10%	10%
Equipos de Computación	33%	33%
Vehículos	20%	20%
Herramientas	10%	10%

2.4. Provisión Cuentas Incobrables

Durante este período la compañía ha procedido a realizar la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad, de acuerdo a lo que establece el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno vigente que indica:

Son deducibles las provisiones para crédito incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

2.5 Provisión Beneficios Sociales

La Compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley, corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como sobresueldos, fondos de reserva, etc.

2.6 Provisión para Jubilación Patronal

Conforme lo previsto en el Art. 219 del código de trabajo vigente, la compañía mantiene una reserva para cubrir el derecho que tienen sus trabajadores a ser jubilados por parte del patrono, siempre y cuando hayan cumplido por lo menos veinticinco años de trabajo continuo e ininterrumpido.

ECUATRAN S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. Caja – Bancos

Corresponde a:

Descripción	2005	2004
Caja	1,150.00	1,100.00
Bancos	101,101.68	31,102.27
	<u>102,251.68</u>	<u>32,202.27</u>

4. Clientes

Corresponde a las cuentas por cobrar generadas por la venta de Transformadores Monofásicos, Trifásicos, Mantenimiento y Reparaciones de acuerdo a los plazos establecidos por la Compañía.

5. Provisión Cuentas Incobrables

Los movimientos son como sigue:

Descripción	2005	2004
Saldo Inicial	(29,032.97)	(24,660.10)
Castigo	2,707.86	3,879.84
Provisión	(3,729.87)	(8,252.71)
	<u>(30,054.98)</u>	<u>(29,032.97)</u>

6. Cuentas por Cobrar Varias

Corresponde a:

Descripción	2005	2004
Gastos Judiciales	2,035.60	2,035.60
Valores en Garantía	341.21	1,844.21
Viajes y Movilización	1,120.00	-
Varios Deudores	307.79	3,607.86
	<u>3,804.60</u>	<u>7,487.67</u>

ECUATRAN S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

7. Inventarios

Corresponde a:

Descripción	2005	2004
Materia Prima	1,113,421.60	693,543.54
Suministros y Materiales	34,234.76	26,149.71
Repuestos y Accesorios	19,653.66	22,255.04
Producción en Proceso	255,509.54	275,284.18
Productos Terminados	648,757.16	202,048.26
Importaciones en Tránsito	41,252.20	57,594.35
Accesorios y Materiales	270.00	-
	<u><u>2,113,098.92</u></u>	<u><u>1,276,875.08</u></u>

8. Pagos Anticipados

Corresponde a:

Descripción	2005	2004
Retenciones Imp.a al Renta	58,877.44	54,660.95
Reclamos por Devoluciones	52,432.96	5,140.72
	<u><u>111,310.40</u></u>	<u><u>59,801.67</u></u>

ECUATRAN S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

9 Propiedad Maquinaria y Equipo
Los movimientos son como sigue:

	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Maquinaria	Muebles y Equipos de Oficina	Equipo de Computo	Vehiculos	Herramientas	Total Activos	Depreciación Acumulada	Total Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2004	2.009,10	181.122,21	188.371,77	248.824,51	18.218,11	87.456,33	35.056,58	761.058,61	(510.179,58)	250.879,03
Adiciones	-	-	8.303,80	3.855,34	18.579,95	-	1.488,66	32.227,75	(49.008,79)	(16.781,04)
Ventas y/o Bajas	-	-	-	(251.291,08)	(31.045,06)	(21.925,89)	-	(304.262,03)	249.464,43	(54.797,60)
Reclasificación	-	-	-	(888,50)	-	-	-	(888,50)	-	(888,50)
Saldo al 31 de diciembre de 2005	2.009,10	181.122,21	196.675,57	500,27	5.753,00	65.530,44	36.545,24	488.135,83	(309.723,94)	178.411,89

de

ECUATRAN S.A.**Notas a los estados financieros (continuación)****10. Otros Activos**

Corresponde a:

Descripción	2005	2004
Anticipo Proveedores	49,345.82	10,524.93
Anticipos Desaduanización	1,680.00	-
Activos por Inventariar	-	6,962.34
Varios	10,319.25	35,573.94
	<u>61,345.07</u>	<u>53,061.21</u>

11. Obligaciones con Instituciones Financieras

Corresponde a:

Descripción	2005	2004
Produbanco	26.241,22 *	377.810,82
Produbanco	201.636,93 *	35.000,40
	<u>227.878,15</u>	<u>412.811,22</u>

* Estas Obligaciones corresponden al siguiente detalle:

Banco	Número de Operación	Fecha Inicio	Fecha Vcto.	Capital	% Int.	Garantía
PRODUBANCO	CAR1050000612000	04-ene-05	05-ene-06	26.241,22	10%	Pagaré
PRODUBANCO	CAR1050000745000	04-oct-05	02-abr-06	201.636,93	9%	Pagaré
				<u>227.878,15</u>		

ECUATRAN S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

12. Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores

Corresponde a:

Descripción	2005	2004
Proveedores Locales	206,897.22	226,936.21
Proveedores Extranjeros	510,771.94	386,834.06
	<u>717,669.16</u> <i>dlv</i>	<u>613,770.27</u>

13. Obligaciones Patronales

Corresponde a:

Descripción	2005	2004
15% Trabajadores		567.41
IESS por Pagar	7,792.73	8,425.01
Beneficios Sociales	36,845.08	28,246.21
Descuentos de Rol	-	1,022.55
Descuentos ISO	-	547.50
	<u>44,637.81</u> <i>dlv</i>	<u>38,808.68</u>

14. Obligaciones Fiscales

Corresponde a:

Descripción	2005	2004
Impuesto al Valor Agregado IVA	6,361.75	28,478.56
Retenciones de IVA	7,774.03	3,771.98
Retenciones en la Fuente	5,754.53	2,919.48
Impuesto a la Renta Empleados	1,848.00	1,404.46
	<u>21,738.31</u> <i>dlv</i>	<u>36,574.48</u>

ECUATRAN S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

15. Otras Cuentas por Pagar

Corresponde a:

Descripción	2005	2004
Dividendos por Pagar Accionistas	6,051.61	43,217.08
Otras Cuentas por Pagar	65,716.61	19,724.57
Intereses y Comisiones Bancarias	-	2,175.78
	<u>71,768.22</u>	<u>65,117.43</u>

16. Pasivo Largo Plazo

Corresponde a:

Descripción	2005	2004
Jubilación Patronal y Desahucio		
Saldo inicial	296.348,84	272.968,62
Provisión	38.438,94	45.983,76
Bajas	(57.434,91)	(1.325,23)
Provisión Jubilación menores 10 años	-	(21.278,31)
	<u>277.352,87</u>	<u>296.348,84</u>

17. Capital Social

El capital social de la compañía es de USD \$ 600.000 dividido en 150.000.000 acciones de un valor nominal de USD \$ 0.004.

ECUATRAN S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

18. Ingresos no Operacionales

Corresponde a:

Descripción	2005	2004
Intereses Ganados	5,728.79	2,891.72
Otros Ingresos	10,332.42	519.45
	<u>16,061.21</u>	<u>3,411.17</u>

19. Egresos no Operacionales

Corresponde a:

Descripción	2005	2004
Intereses Sobre Prést. y Sobregiros	65.758,03	52.239,54
Multas y Pérdidas	10.792,00	8.733,83
Otros	8.495,98	1.221,15
	<u>85.046,01</u>	<u>62.194,52</u>

20. Contingentes

De acuerdo a la confirmación recibida del Asesor Legal, la compañía se encuentra en un Litigio por un transformador que vendió y cuyo argumento del demandante tenía defectos de fábrica, la demanda es por US \$ 42.000,00 de acuerdo al criterio del asesor Legal, la resolución definitiva sería desfavorable en el 50%.