

76597

**PAGANELI S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**POR EL**



**EJERCICIO FINANCIERO DEL 2006**

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

POR EL

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2006

DE

PAGANELI S.A.



<b>CONTENIDO</b>	<b>PAG.</b>
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	1
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	2
ESTADO DE RESULTADOS	3
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	4
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6 - 8

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE  
PAGANELI S.A.**

1.- He auditado el Balance General adjunto de PAGANELI S.A., al 31 de Diciembre del 2006 y, los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

2.- Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada 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 sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

3.- En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PAGANELI S.A., al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha; de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, modificadas en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,

Guayaquil, 12 de Marzo del 2007

*Carlos Crespo Vimos*

Econ. Carlos Crespo Vimos  
Auditor Externo  
C.P.A. RN #10784  
SC-RNAE #124



**PAGANELI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Nota #1)**  
**Al 31 de Diciembre del 2006**  
**En US dólares**

**ACTIVOS**

**Circulantes**

Caja y Bancos	2.964,00
Cuentas por Cobrar (Nota #3)	3.719,00
<b>Total Activos Circulantes</b>	<u><u>6.683,00</u></u>

**Fijos**

Inmuebles (Nota #4)	898.035,00
(-) Depreciación Acumulada	<271.747,00>
<b>Total Activos Fijos</b>	<u><u>626.288,00</u></u>

<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><u>632.971,00</u></u>
----------------------	--------------------------

**PASIVOS**

**Largo Plazo**

Otros Acreedores (Nota #5)	130.932,00
Depósitos en Garantía	8.500,00
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u><u>139.432,00</u></u>

**PATRIMONIO**

Capital Social	800,00
Reserva Legal (Nota #6)	--
Reserva de Capital	475.975,00
Utilidad Ejercicios Anteriores	21.166,00
Perdida Presente Ejercicio	<4.402,00>
<b>Total Patrimonio</b>	<u><u>493.539,00</u></u>

<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><u>632.971,00</u></u>
-----------------------------------	--------------------------

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**PAGANELI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Nota #1)**  
**Hasta el 31 de Diciembre del 2006**  
**En US dólares**

<b>INGRESOS</b>	
Arriendos	<u>40.500,00</u>
<b>EGRESOS</b>	
Depreciación Inmuebles	<u>44.902,00</u>
Total Egresos	<u>44.902,00</u>
Utilidad Perdida Operacional antes Impuesto Renta	<u>&lt;4.402,00&gt;</u>
(-) 25% Imp. Renta Cía. (Nota #2)	<u>-,-</u>
Perdida Neta del Ejercicio	<u><u>&lt;4.402,00&gt;</u></u>

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**PAGANELI S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**Por el Año terminado al 31 Diciembre del 2006**  
**En US dólares**

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo al comienzo y fin de año	<u>800,00</u>
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	
Saldo al comienzo y fin de año	<u>475.975.-</u>
<b>UTILIDAD ACUMULADA</b>	
Saldo al inicio del Año	21.166,00
Perdida Presente Ejercicio	<u>&lt;4.402,00&gt;</u>
Saldo a Diciembre 31/2006	<u>16.764,00</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	
Saldo al inicio del año	497.941,00
Perdida Presente Ejercicio	<u>&lt;4.402,00&gt;</u>
	<u>493.539,00</u>

**PAGANELI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Año Terminado al 31 de Diciembre del 2006**  
**En US dólares**

<b>ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	
Perdida Operativa	<4.402,00>
<b>OTRAS ADICIONES (ORÍGENES DE EFECTIVO)</b>	
Incremento Depreciación	44.902,00
	<u>40.500,00</u>
<b>SUBSTRACCIONES (APLICACIONES DE EFECTIVO)</b>	
Disminución Cuentas por Pagar	<1.458,00>
Disminución Otros Acreedores	<36.000,00>
Incremento Cuentas por Cobrar	<2.024,00>
	<u>&lt;39.482,00&gt;</u>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE OPERACIONES</b>	<u>1.018,00</u>
<b>AUMENTO NETO EN CUENTAS EFECTIVO</b>	1.018,00
Más: Efectivo al Inicio del Año	1.946,00
Efectivo al Final del Año	<u><u>2.964,00</u></u>

**PAGANELI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.**  
**Por el Año Terminado al 31 de Diciembre del 2006**

**Identificación de la Compañía.**

PAGANELI S.A., es una compañía constituida en el Ecuador desde el diecinueve de Diciembre de 1996; en la ciudad de Yaguachi, Provincia del Guayas; con el objeto de dedicarse principalmente a la administración de inmuebles; y, a otras actividades relacionadas y permitidas por su objeto social.

**NOTA #1: POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

La compañía mantiene sus registros contables de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad; emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, las que son utilizadas en la preparación de los Estados Financieros.

**BASES PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2006, fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Las mismas que muestran consistencia con las del Ejercicio anterior.

**INGRESOS Y EGRESOS.**

Los ingresos generados por la compañía son producto del cobro de arriendos del inmueble de su propiedad. Los egresos se originan por los gastos incurridos en mantener y administrar su bien Inmueble.

Tanto los ingresos como los egresos, se registran cuando se realizan o causan respectivamente.

**INMUEBLES.**

Están registrados al costo de adquisición; y, se deprecian de acuerdo al método de Línea Recta, en función de los años de vida útil estimada, en base al siguiente porcentaje anual:

<b>Activos</b>	<b>% Depreciación Anual</b>
<b>Inmuebles</b>	<b>5%</b>

La depreciación acumulada se mantiene en sus respectivas cuentas hasta el retiro o venta del activo y, cualquier pérdida o ganancia se registra en los resultados del ejercicio.

#### **NOTA #2: IMPUESTO A LA RENTA**

La compañía reserva para cumplir con sus obligaciones fiscales, los montos resultantes de aplicar los porcentajes establecidos por las leyes tributarias que, para el caso del ejercicio financiero del 2006 equivale al 25% sobre las utilidades a distribuirse. La Compañía para el presente ejercicio no efectuó dicha reserva por ser negativo el resultado de su gestión.

La compañía desde la fecha de constitución en diciembre de 1996, no ha sido fiscalizada.

#### **NOTA #3: CUENTAS POR COBRAR**

Registra el Crédito Tributario a favor de la Compañía, por anticipos al Impuesto a la Renta y, retenciones efectuadas a la Compañía de ejercicios anteriores y por el presente ejercicio. Su monto al cierre de diciembre 31/2006 ascendió a los 3.719.- US Dólares.

#### **NOTA #4: ACTIVOS FIJOS: INMUEBLES**

Las variaciones de los Activos Fijos registrados al costo durante el Ejercicio Financiero del 2006, es como sigue:

<b>ACTIVOS FIJOS</b>	
<b>Al 31 de Diciembre del 2006</b>	
<b>En US dólares</b>	
<b>Activos</b>	<b>Monto</b>
1.- Inmuebles	898.035,00
(-) Depreciación Acumulada al 2005	<226.845,00>
(-) Depreciación Acumulada por 2006	<44.902,00>
	<u>626.288,00</u>

#### **NOTA #5: OTROS ACREEDORES**

Registra los préstamos entregados por los accionistas para capital de trabajo por 130.932,00 US Dólares, los mismos que no tienen plazo de exigibilidad ni generan interés.

#### **NOTA #6: RESERVA LEGAL**

Según la Legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la Utilidad Neta del año, a una Reserva Legal hasta que su saldo alcance el 50% del Capital suscrito. La Reserva Legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas. Para ejercicios anteriores la Compañía no registra esta provisión; y, para el Ejercicio Financiero concluido al 31 de Diciembre del 2006, la Compañía no pudo registrar esta provisión, por ser negativo el resultado de su gestión.

#### **EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de este informe, la compañía está desarrollando sus actividades comerciales con normalidad; sujeta como todas las compañías que realizan actividades en el Ecuador, a las decisiones que tomen las autoridades económicas. No siendo posible establecer integralmente los efectos de las mismas sobre la evolución futura de la economía nacional y, las consecuencias si las hubiere sobre la posición Económica – Financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones futuras.