

GOVEA INTEGRAL SERVICE (G.I.S.) CIA. LTDA.
Audidores Independientes

IMPORSUCRE S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



IMPORSUCRE S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
IMPORSUCRE S. A.
Guayaquil, Ecuador

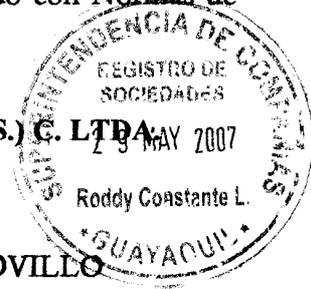
Hemos auditado el balance general de IMPORSUCRE S. A. al 31 de Diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que la auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas, 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 importantes efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMPORSUCRE S. A. al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador.

GOVEA INTEGRAL SERVICE (G.I.S.) C. LTDA.
SC-RNAE-2-406

C.P.A. JORGE FRANCO NOVILLO
PRESIDENTE
REG.# 15190



Guayaquil, Abril 15 de 2007

IMPORSUCRE S.A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.006**

	DOLARES
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE:	
Caja y Bancos (Nota 4)	108,859.00
Cuentas por Cobrar (Nota 5)	266,641.00
Crédito Tributario	77,650.00
Inventarios (Nota 6)	3,355,202.00

TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,808,352.00
ACTIVOS NO CORRIENTES	
ACTIVO FIJO (Nota 7)	655,843.00
MENOS:DEPRECIACION ACUMULADA	315,853.00

ACTIVO FIJO NETO	339,990.00

TOTAL DE ACTIVOS	4,148,342.00
	=====
PASIVO Y PATRIMONIO	
PASIVO CORRIENTE:	
Proveedores Locales	1,518,997.00
Proveedores del Exterior	1,501,428.00
Pasivos Acumulados	86,465.00
Impuestos por Pagar	1,795.00

TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,108,685.00

Préstamos a Largo Plazo (Nota 8)	
Accionistas	153,947.00

TOTAL PASIVO	3,262,632.00

PATRIMONIO:	
Capital Social	175,500.00
Reserva Legal (Nota 9)	42,890.00
Reserva de Capital (Nota 10)	225,578.00
Utilidades Acumuladas	307,946.00

TOTAL PATRIMONIO	751,914.00
Utilidad del Ejercicio	133,796.00

TOTAL PATRIMONIO	885,710.00

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,148,342.00
	=====

Ver notas a los estados financieros

IMPORSUCRE S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	DOLARES
VENTAS NETAS	8,918,062.00
COSTO DE VENTAS	7,844,596.00

UTILIDAD BRUTA	1,073,466.00
GASTOS DE OPERACIÓN	
Administrativos y Ventas	864,046.00

UTILIDAD DE OPERACIÓN	209,420.00

OTROS EGRESOS	
Gastos Financieros	18,307.00
OTROS INGRESOS	18,762.00
TOTAL OTROS EGRESOS E INGRESOS	-455.00
UTILIDAD ANTES DE P. TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	209,875.00
Participacion Trabajadores	31,481.00
Impuesto a la Renta	44,598.00

TOTAL	76,079.00

UTILIDAD NETA	133,796.00
	=====

Ver notas a los estados financieros

IMPORSUCRE S.A.
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Utilidades (Perdidas) Acumuladas</u>	<u>TOTAL</u>
1 de Enero de 2006	175,500.00	28,786.00	225,578.00	322,050.00	751,914.00
Tranferencia a reserva legal		14,104.00		-14,104.00	0.00
Utilidad Neta del año 2005				133,796.00	133,796.00
31 de Diciembre del 2005	<u>175,500.00</u> =====	<u>42,890.00</u> =====	<u>225,578.00</u> =====	<u>441,742.00</u> =====	<u>885,710.00</u> =====

Ver notas a los estados financieros

IMPORSUCRE S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	DOLARES
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes	8,968,721.00
Pagado a proveedores y empleados	-9,023,109.00
EFFECTIVO NETO PROVISTO PARA LAS OPERACIONES	<u>-54,388.00</u>
FLUJO DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra de propiedades, neto	-45,135.00
Otros ingresos	0.00
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>-45,135.00</u>
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Préstamos	0.00
Otros	0.00
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>0.00</u>
AUMENTO NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA	-99,523.00
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL INICIO DEL AÑO	<u>208,382.00</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	<u><u>108,859.00</u></u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad neta	<u>133,796.00</u>
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en operaciones:	
Depreciación	54,841.00
(Aumento) O Disminución de cuentas por cobrar	50,659.00
(Aumento) o Disminución de inventario	-133,627.00
(Aumento) o Disminución de Importaciones e tránsito	-9,574.00
Aumento o (Disminución) de cuentas por pagar y gastos acumulados	-150,483.00
Total ajustes	<u><u>-188,184.00</u></u>
CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES	<u><u>-54,388.00</u></u>

Ver nota a los estados financieros

IMPORSUCRE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

NOTA 1 .- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Objeto Social

La compañía fue constituida en el Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de mayo de 1997 y su actividad es dedicarse a la comercialización al por mayor y menor y a la importación y representación de artículos de librería, papelería, suministros de oficina, artículos de bazar, útiles escolares y otros.

b) Bases de Presentación

La compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América. En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con dichas normas.

c) Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio en dólar

d) Activo Fijo

Los activos Fijos están registrado al costo de adquisición en dólares, el cual se deprecia por el método de línea recta

e) Impuesto a la renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas están sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

f) Unidad Monetaria

La Unidad Monetaria de la República del Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de América a través del Banco Central del Ecuador. El Gobierno

ecuatoriano anuncio el 10 de Enero del año 2000 la adopción de esta unidad monetaria, fijando la tasa de cambio en S/25.000 por US \$ 1 en el año 2000.

NOTA 2 POLITICA TRIBUTARIA

a) DESIGNACION COMO CONTRIBUYENTE ESPECIAL

Según notificación No. RLS-DANNA2007-0012 del Servicio de Rentas Internas de fecha 19 de Marzo del año 2007 la Compañía Imporsucre S.A. ha sido designada como CONTRIBUYENTE ESPECIAL de la Dirección Regional del SRI del Litoral Sur.

NOTA 3 AUDITORIA EXTERNA

1) MONTOS MINIMOS DE ACTIVOS

De acuerdo con la resolución de la Superintendencia de compañía No 01. Q.ICI.009 No 02Q.ICI.012 publicada en el Registro Oficial 364 y 621 del 9 de Julio del 2001 y 18 de Julio del 2002 respectivamente se resolvió que:
Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada, cuyos montos de activos excedan los US \$ 500,000 y US \$1.000.000 dólares de los Estados Unidos están obligadas a someter sus estados financieros al dictamen de auditoria externa para los años 2001 y 2002 respectivamente.

Nota 4.- CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del año 2006 el detalle es el siguiente

DOLARES

Bancos	108,859.00
	<u>108,859.00</u>

Nota 5.- CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Al 31 de diciembre del año 2006 el detalle es el siguiente

DOLARES

Cientes Comerciales	237,961
Empleados	2,084
Otras cuentas por cobrar	47,763
Menos: Cuentas Incobrables	<u>-21,167</u>
TOTAL	<u><u>266,641</u></u>

Nota 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del año 2006 el detalle es el siguiente

DOLARES

Productos en General	3,342,795
Importaciones en Transito	<u>12,407</u>
TOTAL	<u><u>3,355,202</u></u>

Nota 7.- PROPIEDADES

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006 , fueron como sigue:

	01/01/2006 Dólares	Adiciones	retiros	12/31/2006 Dólares
Muebles y enseres	34,338	20,793		55,131
Equipo de Computación	42,500	1,386		43,886
Vehículos	174,685	5,500		180,185
Maquinarias y Equipos	359,185	17,456		376,641
	<hr/>			
	610,708	45,135	0	655,843
Menos:				
Depreciación Acumulada	261,012	54,841		315,853
	<hr/>			
Total	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	349,696	-9,706	0	339,990

NOTA # 9 PASIVO A LARGO PLAZO

	DOLARES
Al 31 de diciembre del año 2006 el detalle es el siguiente	
Accionistas	153,947.00
	<hr/>
Total	<u>153,947.00</u>

NOTA 10.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta llegar al 50% del total pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas de operaciones.

NOTA 11.- RESERVA DE CAPITAL

Representa el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos a los accionistas pero puede utilizarse para cubrir pérdidas operacionales o para capitalizarse

NOTA 12.- TRANSACCIONES SIGNIFICATIVA CON COMPAÑÍA RELACIONADAS

No se realizaron transacciones significativas con la compañía relacionada