

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



C.P.A. BÉLGICA NAJERA NÚÑEZ
AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

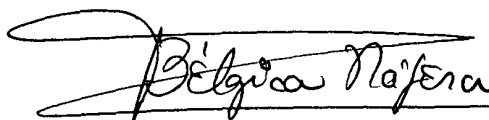
A los Accionistas y Junta de Directores de
MENDEZ Y ASOCIADOS S. A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S.A., al 31 de Diciembre del 2006 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

No estuvimos presentes en la toma física del inventario al 31 de diciembre del 2006, debido a contratación fuera de los plazos establecidos por ley de compañías.

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior en nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A., al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.



Enero 31 del 2008
RNAE No. 439



BELGICA NAJERA NÚÑEZ
RNC No. 24594

TELF. 2395131-2841546-097546271 email.bnajera@ensamblajes.com.ec
AVDA.CARLOS LUIS PLAZA DAÑIN Y PEDRO MENENDEZ GILBERTH

MEÑDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A.
Balance General

Al 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

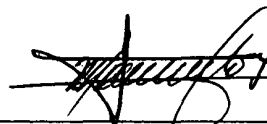
ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (notas 2 y 4)	47,161.32
Cuentas por cobrar (nota 5)	613,654.51
Inventarios (notas 2 y 6)	279,941.19
Pagos y gastos anticipados (nota 7)	<u>113,578.76</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>1,054,335.78</u>
 PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 8)	 6,035.59
 CARGOS DIFERIDOS (nota 9)	 <u>4,669.46</u>
 TOTAL ACTIVO	 <u>1,065,040.83</u>



SR. Leonardo Mendez Sicha
Gerente General



CPA. Miguel Mainato Y.
Contador General

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A.

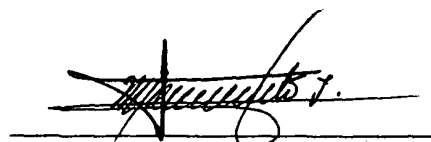
Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas Netas	4,145,660.38
Costo de ventas	<u>3,794,109.98</u>
UTILIDAD BRUTA	351,550.40
GASTOS :	
Gastos de Ventas	238,278.07
Gastos de Administración	107,073.85
Gastos de Bodega	112,583.22
Depreciación y Amortización	<u>8,419.38</u>
TOTAL GASTOS	466,354.52
PERDIDA OPERACIONAL	-114,804.12
Otros Ingresos	126,549.32
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	11,745.20
15% Participación trabajadores (nota 2,12 y 15)	1,761.78
25% Impuesto a la renta (nota 2,13 y 15)	<u>2,495.86</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>7,487.56</u>


SR. Leonardo Mendez Sicha
Gerente General


CPA. Miguel Mainato Y.
Contador General

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

CAPITAL SOCIAL (nota 14)

Saldo inicial	2,500.00
Saldo final	<u>2,500.00</u>

APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIONES

Saldo inicial	45,000.00
Saldo final	<u>45,000.00</u>

RESERVA LEGAL

Saldo inicial	1,678.23
Saldo final	<u>1,678.23</u>

RESERVA DE CAPITAL

Saldo inicial	1,247.39
Saldo final	<u>1,247.39</u>

UTILIDAD DE AÑOS ANTERIORES

Saldo inicial	43,031.91
Pagos 2006	<u>-43,031.91</u>
Saldo final	-

UTILIDAD DEL EJERCICIO

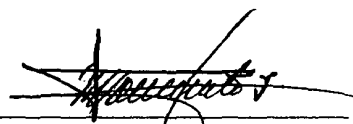
	11,745.20
Participación de trabajadores	-1,761.78
Impuesto a la renta	<u>-2,495.86</u>
Saldo final	<u>7,487.56</u>

TOTAL

57,913.18



SR. Leonarcho Mendez Sicha
Gerente General



CPA. Miguel Mainato Y.
Contador General

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA 11,745.20

AJUSTES POR:

Gastos que no constituyen desembolsos:

Depreciación de activos fijos 8,419.38
Provisión de cuentas incobrables 5,335.34

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES
DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

25,499.92

Disminución en Cuentas por cobrar 19,899.41
Aumento en Inventarios -15,526.24
Aumento en Pagos y Gastos Anticipados -6,002.54
Aumento en Cargos Diferidos -1,200.08
Disminución en Cuentas por Pagar -13,693.71
Aumento en Gastos acumulados por Pagar 8,285.68
Disminución en Impuestos por Pagar -12,914.90
Pago 2006 -43,031.91
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS -38,684.37

FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compras de Activos Fijos (nota 6, adiciones) -947.52

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

-947.52

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aumento en Pasivo a Largo Plazo 3,143.21

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO**

3,143.21

DISMINUCION NETA EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

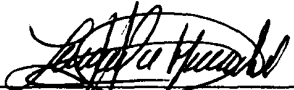
-36,488.68

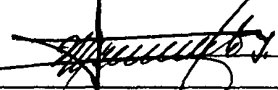
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo

83,650.00

Efectivo y sus equivalentes al final del periodo (nota 4)

47,161.32


SR. Leonardo Mendez Sicha
Gerente General


CPA. Miguel Mainato Y.
Contador General

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A.

Notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, desde el año 1996 y su actividad principal es la compra, venta de productos de consumo masivo.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados, hasta el 31 de Marzo del año 2000, fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica mediante disposiciones de ajustes y conversión contenidas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 17.

Todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Nortamerica.

La preparación de los estados financieros están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra la preparación de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente e este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

b. Caja y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos disponibles, neto de sobregiros bancarios.

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio, que no excede del precio justo, es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto, en una transacción en libre competencia, (nota 6).

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

d. Propiedades, neto

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición ajustado, y depreciadas de acuerdo al metodo de linea recta (nota 8)

e. Participación Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del periodo en que se originan. (nota 12 y 15)

f. 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 SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible (nota 13 y 15)

g. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2006	2.87%
2005	4.36%
2004	6.07%

4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2006, el detalle es el siguiente:

Caja:

Caja Chica	U.S. \$	80.00
Caja Principal		<u>2,847.09</u>
		2,927.09

Bancos:

Nacional		44,234.23
		<u> </u>
TOTAL	U.S. \$	<u>47,161.32</u>

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

8. PROPIEDADES, NETO

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

<u>COSTO</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2005</u>	<u>ADICION</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>VENTAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2006</u>
Muebles y enseres	12,449.84	947.52			13,397.36
Vehiculos	71,265.11	-			71,265.11
Motocicletas	8,887.44	-			8,887.44
	<u>92,602.39</u>	<u>947.52</u>			<u>93,549.91</u>
<u>DEPRECIACION</u>					
Muebles y enseres	8,489.80	1,408.61			9,898.41
Vehiculos	65,237.62	6,027.49			71,265.11
Motocicletas	5,367.52	983.28			6,350.80
	<u>79,094.94</u>	<u>8,419.38</u>			<u>87,514.32</u>
PROPIEDADES, NETO	<u>13,507.45</u>	<u>7,471.86</u>			<u>6,035.59</u>

Muebles y enseres, se deprecian al 10%, vehiculos al 20%, motocicletas 10% bajo el método de línea recta.

9. CARGOS DIFERIDOS

Un resumen de otros activos al 31 de Diciembre del 2006, es el siguiente:

Seguros pagados por anticipados	U.S. \$	3,463.95
Papelería		<u>1,205.51</u>
TOTAL	U.S. \$	<u>4,669.46</u>

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2006, por clasificación principal es como sigue:

Proveedores locales	U.S. \$	937,859.95
Otras cuentas por pagar		411.96
TOTAL	U.S. \$	<u>938,271.91</u>

Los creditos otorgados por los proveedores van desde 15 hasta 90 dias plazo.

11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Un resumen de documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

Flavio Mendez	U.S. \$	1,757.99
Manuel Mendez		385.22
Carlos Mendez		1,000.00
TOTAL	U.S. \$	<u>3,143.21</u>

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A.**Notas a los estados financieros, continuación****12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

	SALDOS 31/12/2005	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS 31/12/2006
Décimo tercer sueldo	1,343.52	13,603.03	13,514.35	1,254.84
Décimo cuarto sueldo	4,927.56	7,241.67	8,034.13	5,720.02
Vacaciones	3,074.96	6,420.62	6,784.09	3,438.43
Fondo de Reserva	4,750.01	9,835.24	10,116.41	5,031.18
IESS	2,573.34	32,485.40	32,878.43	2,966.37
Participación de trabajadores	10,125.16	10,125.16	1,761.78	1,761.78
TOTAL	26,794.55	79,711.12	73,089.19	20,172.62

13. IMPUESTOS POR PAGAR

El movimiento de los impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

	SALDO AL 31/12/2005	DEBITOS	CREDITOS	SALDO AL 31/12/2006
Impuesto Valor Agregado Cobrado	45,847.52	443,992.02	440,643.12	42,498.62
Iva Retenido Terceros	94.50	1,766.37	1,816.47	144.60
Impuesto a la Renta Empleados	438.12	4,123.85	4,086.56	400.83
Impuesto a la renta	14,343.98	14,343.98	2,495.86	2,495.86
TOTAL	U.S.\$ 60,724.12	464,226.22	449,042.01	45,539.91

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

14. CAPITAL SOCIAL

La compañía mediante escritura de aumento de capital de fecha 8 de agosto del 2.001 incremento su valor en U.S.\$ 2.020 el cual fue pagado en su totalidad en numerario por los accionistas de la empresa, quedando un capital social pagado de U.S.\$ 2,500.00 al 31 de diciembre del 2.001.

15. CONCILIACION DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad antes participación trabajadores	U.S.\$	11,745.20
Menos:		
15% Participación trabajadores		1,761.78
		9,983.42
Más:		
Ajustes por gastos y costos no deducibles		-
UTILIDAD GRAVABLE		9,983.42
Porcentaje de impuesto a la renta		25%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	U.S.\$	2,495.86

16. PASIVO CONTINGENTE

Los registros contables de la compañía no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto, hasta el año 2006. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

MENDEZ Y ASOCIADOS ASOMEN S. A.

Notas a los estados financieros

17. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.