

85308

IMCOSPET S.A.

**INFORME DE AUDITORIA
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**



IMCOSPET S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
 (Expresados en U.S.Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	65,528	11,996
Cuentas por Cobrar	5	498,679	680,217
Inventarios	6	288,757	268,696
Otros Activos Corrientes	7	<u>9,224</u>	<u>5,300</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		862,188	966,209
PROPIEDADES, Y EQUIPOS			
Muebles y Equipos		21,484	22,536
Equipos de Computacion		12,916	11,748
Vehiculos		19,384	19,384
Otros Activos Fijos		7,489	6,437
Depreciación Acumulada		<u>-5,137</u>	<u>-5,137</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, Neto	8	56,136	54,967
TOTAL		918,324	1,021,176
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	9	625,656	738,560
Pasivos Acumulados	10	<u>11,954</u>	<u>8,466</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		637,610	747,025
Obligaciones Largo plazo	13	235,993	297,292
TOTAL PASIVO		873,603	1,044,317
PATRIMONIO			
Capital Social	14	8,800	8,800
Aportes Futura Capitalización		64,000	0
Reserva Legal		487	487
Resultados Acumulados		-32,429	-36,815
Resultado del Ejercicio		<u>3,862</u>	<u>4,386</u>
TOTAL PATRIMONIO		44,721	-23,141
TOTAL		918,324	1,021,176
		=====	=====

IMCOSPET S.A.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
 (Expresados en U.S.Dólares)

	Capital Social	Aportes Futura Capitalizacion	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2003	8,800	0	0	-33,117	-3,698	-28,015
Apropiacion resultados 2003	0	0	0	-3,698	3,698	0
Utilidad del ejercicio 2004	0	0	0	0	7,645	7,645
Apropiacion de la Utilidad 2004	0	0	487	0	-3,259	-2,771 (1)
Saldos al 31 de diciembre del 2004	8,800	0	487	-36,815	4,386	-23,141
Apropiacion de la utilidad 2004	0	0	0	4,386	-4,386	0
Aportes Futura Capitalizacion	0	64,000	0	0	0	64,000
Utilidad del ejercicio 2005	0	0	0	0	4,874	4,874
Apropiacion de la Utilidad 2005	0	0	0	0	-1,011	-1,011 (1)
Saldos al 31 de diciembre del 2005	8,800	64,000	487	-32,429	3,862	44,721

(1)= utilizado en:

	2005	2004
15% Participacion trabajadores	731	1,147
Impuesto a la renta	280	1,625
Total	1,011	2,771

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

IMCOSPET S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(Expresados en U.S.Dólares)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,384,264	620,527
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-1,298,171	-613,229
Otros ingresos (gastos)	<u>29,906</u>	<u>1,528</u>
Efectivo neto (utilizado) en operación	115,999	8,826
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	-1,169	-9,646
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-1,169	-9,646
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones Largo Plazo	-61,299	38,828
Efectivo neto proveniente en financiamiento	-61,299	38,828
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO	53,531	-38,008
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIV DE EFECTI. AL INICIO DEL AÑO	<u>11,996</u>	<u>50,004</u>
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	65,528	11,996
	=====	=====
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO		
NETO (UTILIZADO) EN OPERACIÓN		
Utilidad	3,862	4,386
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo		
neto (Utilizado) en operación:		
Cambios en activos y pasivos:		
Variación de cuentas por cobrar	181,538	-542,244
Variación de Inventarios	-37,826	-62,491
Variación de pagos anticipados	0	0
Variación de otros activos corrientes	-3,924	-5,300
Variación de cuentas por pagar	<u>-27,651</u>	<u>614,475</u>
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN OPERACIÓN	115,999	8,826
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMCOSPET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004

(Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 1 - OPERACIONES

IMCOSPET S.A. se constituyó en la República del Ecuador, el 3 de febrero de 1997, con el objeto social principal de La realización de obras publicas y privadas tales como la construcción de todo tipo de obras de ingeniería y arquitectura; La perforación, reparación y mantenimiento de pozos petrolíferos; La prestación de servicios a personas naturales o jurídicas a nivel nacional e internacional y en general a todos los actos y contratos permitidos por la ley y que guarden relación al objeto social de la compañía.

Durante el ejercicio económico 2005, la compañía se dedicó principalmente a la importación y comercialización de repuestos para maquinaria pesada.

NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Ingresos y Costos de Ventas- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

Valuación de Propiedades, y Equipos .- Están registrados al costo de adquisición, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 5 años para vehículos, 10 años para Muebles y equipos, y 3 años para equipos de computación.

Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.- Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento (ver Notas 14 y 15).

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 10% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que ésta represente el 50% del capital social. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada en su totalidad.

IMCOSPET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación el los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2003	6.00
2004	1.95
2005	3.14

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2005 y 2004, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Bancos	45,232	11,996
Inversiones Temporales	<u>20,296</u>	<u>0</u>
Total	<u>65,528</u>	<u>11,996</u>

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2005 y 2004, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Clientes	359,777	587,582
Otras Cuentas por Cobrar	<u>138,902</u>	<u>92,635</u>
Total	<u>498,679</u>	<u>680,217</u>

En el ejercicio económico 2005 y 2004, la compañía no registro provisión para cuentas incobrables por considerarlo no necesario.

IMCOSPET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 6 – INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2005 y 2004, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Inventario de Mercadería	281,398	250,143
Mercadería en Transito	<u>7,359</u>	<u>18,553</u>
Total	<u>288,757</u>	<u>268,696</u>

NOTA 7 – OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de los Otros Activos Corrientes al 31 de diciembre del 2005 y 2004, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Anticipo a Proveedores	<u>9,224</u>	<u>5,300</u>
Total	<u>9,224</u>	<u>5,300</u>

NOTA 8 – PROPIEDADES, Y EQUIPOS

El movimiento de las Propiedades, y Equipos durante los ejercicios económicos 2005 y 2004, es como sigue:

	Saldo Final 2003	Adiciones	Ventas Bajas	Saldo Final 2004	Adiciones	Ventas Bajas	Saldo Final 2005
costo							
Mueb. y Equipos Oficina	26,815	3,210	-7,489	22,536		-1,052	21,484
Equipos de comp.	11,748			11,748	1,168		12,916
Vehículos	9,696	9,687		19,384			19,384
Otros Activos Fijos	<u>0</u>	<u>6,437</u>		<u>6,437</u>	<u>1,052</u>		<u>7,489</u>
Subtotal	48,259	19,334	-7,489	60,104	2,220	-1,052	61,273
Depr.Acumulada	-5,137			-5,137			-5,137
TOTAL	43,122	19,334	-7,489	54,967	2,220	-1,052	56,136

IMCOSPET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2005 y 2004, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Proveedores Locales	475,311	643,229
Proveedores del Exterior	0	12,544
Obligaciones con Empleados	13,918	7,613
IESS por Pagar	2,760	876
Retenciones en la Fuente	40,126	28,768
Otros	<u>93,541</u>	<u>45,530</u>
Total	<u>625,656</u>	<u>738,560</u>

NOTA 10 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2005 y 2004, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Beneficios Sociales	10,943	5,694
Participación Trabajadores	731	1,147
Impuesto a la Renta	<u>280</u>	<u>1,625</u>
Total	<u>11,954</u>	<u>8,466</u>

IMCOSPET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 11 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

Una conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores cargados a resultados es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Utilidad del ejercicio económico	4,874	7,645
Más		
Gastos no deducibles	<u>0</u>	<u>0</u>
Base de cálculo	<u>4,874</u>	<u>7,645</u>
15% Participación trabajadores por Pagar	731	1,147
	=====	=====

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2001 la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Utilidad (Pérdida) del año terminado el 31 de diciembre	4,874	7,645
Menos		
15% participación trabajadores	731	1,147
Mas: Gastos no deducibles	2,118	0
(-) Rentas Exentas	6,046	0
(+) Particip. a traba atrib. a otras rentas exentas	<u>907</u>	<u>0</u>
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 25%	<u>1,122</u>	<u>6,498</u>
Impuesto a la renta	280	1,625
Menos		
Retención en la Fuente	<u>-10,385</u>	<u>-12,566</u>
Impuesto a la Renta por pagar o (Crédito Tributario)	-10,105	-10,941
	=====	=====

IMCOSPET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 13 – OBLIGACIONES LARGO PLAZO

El detalle de las Obligaciones largo plazo al 31 de diciembre del 2005 y 2004, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Banco del Pichincha	26,233	6,520
Prestamos	<u>209,760</u>	<u>290,772</u>
Corresponden a prestamos realizados por los accionistas.		
Total	<u>235,993</u> =====	<u>297,292</u> =====

NOTA 14– CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, el capital social suscrito y pagado está constituido por 88 acciones de U.S. \$ 100,00 cada una.

NOTA 15 – EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del Informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
