

ECUAPAR S.A. 9918

*Estados Financieros terminados
Al 31 de diciembre del 2005 e
Informe de los Auditores Independientes*



BANCRES CIA. LTDA.
AUDITORES & CONSULTORES INDEPENDIENTES

Rocafuerte #744
Telfs.: 2-306514
Casilla: 0901-11355
Guayaquil-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

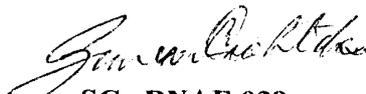
A los Accionistas y Junta de Directores de
ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de **ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.**, al 31 de Diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultado, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideremos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.**, Al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.




SC. RNAE 039
Junio 15, 2006


Ing. Carlos Béjar Morales
GERENTE GENERAL
Registro 10.715

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

**BALANCE GENERAL
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos	4	111.738
Cuentas por Cobrar	5	51.799
Inventarios	6	241.440
Gastos Anticipados	7	46.934
Total		<u>451.912</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS		
	8	
Terrenos		2.879
Edificios		68.343
Maquinarias y Equipos		597.096
Herramientas		15.160
Equipos de Oficina		69.748
Instalaciones		25.855
Matrices		335.610
Equipos de Computación		18.501
Proyectos en curso		1.272
Reavaluo de activos		10.305.076
Menos: Depreciación acumulada		<u>9.698.990</u>
Propiedades, neto		<u>1.740.550</u>
OTROS ACTIVOS	9	<u>32.418</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.224.880</u>

Ver notas a los estados financieros

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

**BALANCE GENERAL
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

PASIVOS	NOTAS	
PASIVOS CORRIENTES		
Documentos por pagar	10	90.000
Cuentas por Pagar	11	338.914
Gastos Acumulados	12	<u>19.982</u>
Total		<u>448.896</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	13	403.105
PATRIMONIO		
Capital Social	15	1.000.000
Reservas		361.694
Utilidad del ejercicio		<u>11.185</u>
		<u>1.372.879</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.224.880</u>

Ver notas a los estados financieros

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

INGRESOS:

Ventas Netas 2.710.605

COSTOS Y GASTOS:

Costo de Ventas 2.208.112

Ventas 102.717

Administración 269.738

Total **2.580.567**

UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL **130.038**

OTROS (EGRESOS) INGRESOS

Intereses Financieros (104.439)

Otros , neto 10.412

Total **(94.027)**

Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 36.011

Participación de Trabajadores 5.402

Impuesto a la Renta 19.424

UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO **11.185**

Ver notas a los estados financieros

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

**ESTADO DEL PATRIMONIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Valuación</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Utilidad (Pérdida) Acumulad</u>
Saldo Enero 1, 2005	4.000	777.321	418	83.639	63.822
Fusión por Absorción (Nota 14)	3.200	731.894	878	219.891	185.895
Capitalización (Nota 15)	992.800	(992.800)			
Enjague de pérdidas				(58.017)	58.017
Particip. Util. e Impto. Renta años anteriores					(16.139)
Regularización de saldos		(158.858)		(245.513)	(288.757)
Apropiación años ant.			2.838		(2.838)
Utilidad del ejercicio					36.011
Otros ajustes					(488)
Particip. Utilidades e Impto. Renta 2005					(24.826)
Saldo Diciembre 31,2005	<u>1.000.000</u>	<u>357.557</u>	<u>4.134</u>	<u>0</u>	<u>11.185</u>

Ver nota a los estados financieros

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

Flujo de Efectivo proveniente en actividades de Operación:

Utilidad del Ejercicio 11.185

Ajustes por:

15% Trabajadores e impuesto a la renta 24.826

Depreciación 83.340

Otros ajustes 109.586

**Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios
en el capital trabajo. 228.937**

Cambios en activos y pasivos de operación:

Aumento en cuentas por cobrar (7.145)

Disminución en inventarios 2.858

Disminución en gastos anticipados (19.093)

Disminución en otros activos 69.377

Aumento en gastos acumulados 11.789

Disminución en cuentas por pagar (129.623)

Total (131.837)

Efectivo neto usado en Actividades de Operación (37.100)

Flujo de efectivo proveniente de Actividades de Inversión:

Propiedades y Equipos, neto 7.793

Flujo de efectivo proveniente de Actividades de Financiamiento:

Aumento en Obligaciones a corto plazo y largo plazo 125.385

Aumento (Disminución) en efectivo 96.078

Efectivo al principio del año 387

Efectivo proveniente de la fusión 15.273

Efectivo al final del año 111.738

Ver notas a los estados financieros

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

1.- DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en Agosto del año 1.979 con el nombre de ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A. (ECUAPAR S.A.). La actividad principal de la compañía es la fabricación y comercialización de partes y piezas metálicas para cocinas y accesorios eléctricos.

2.-PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y BASES DE PRESENTACION

Las políticas contables de la compañía son las determinadas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), siendo el Organismo Técnico de la Federación Nacional de Contadores con la participación de delegados de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas, quienes elaboraran las Normas Ecuatorianas de Contabilidad o sus reformas, las mismas que serán publicadas en el Registro Oficial.

Inventarios.- Están registrados al costo promedio de compra. Los inventarios en tránsito el costo específico de compra mas gastos de nacionalización entre otros costos.

Propiedades y Equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los activos son depreciados de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en 20 años para edificios, 10 años para equipos de oficina, 3 años para equipos de computación y 5 años para vehículos. La depreciación por reavaluo de activo fiscalmente es un gasto no deducible.

Participación de trabajadores e Impuesto a la Renta.- Están constituidos de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 25% para impuesto a la renta y son registrados en los resultados del año.

Reserva Legal.- De las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva por valuación.- Proviene del revalúo efectuado en el año 2004 a los rubros terrenos, edificio, maquinarias y matrices. Puede ser capitalizado previa absorción de perdidas de ejercicios de años anteriores y/o actual

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

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

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2002	9
2003	6
2004	2
2005	4

4.- CAJA Y BANCOS

	U S \$
Caja chica	327
Bancos	<u>111.411</u>
TOTAL	<u>111.738</u>

5.- CUENTAS POR COBRAR

	U S \$
Clientes	26.617
Varios Deudores	22.687
Préstamos a empleados	<u>3.865</u>
Sub - total	53.169
Provisión para cuentas incobrables	<u>(1.379)</u>
TOTAL	<u>51.799</u>

La facturación en un noventa por ciento se lo realiza con la garantía de avales bancarios.
La provisión de cuentas incobrables no es relevante.

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

6.- INVENTARIOS	U S \$
Productos Terminados	5.705
Materia prima y materiales	112.622
Proceso	46.066
Productos en Tránsito	<u>22.956</u>
TOTAL	<u>241.440</u>

7.- GASTOS ANTICIPADOS	U S \$
Anticipo Impuesto a la Renta	40.027
Otros	<u>6.907</u>
TOTAL	<u>46.934</u>

Anticipo impuesto a la renta representa saldos a favor del contribuyente por retenciones a la fuente después de haber aplicado al impuesto causado. El saldo incluye retenciones en la fuente del año 2005 por US \$ 27.174 por aplicar al impuesto causado de ese año.

8.- PROPIEDAD Y EQUIPO	U S \$
Saldo inicial, a Enero 1, 2005	
Costo	460.231
Reavalúo de activos	<u>1.245.632</u>
	1.705.863
Fusión por absorción en el año 2005	
Costo	669.625
Reavalúo de activos año 2004	<u>9.059.444</u>
	9.729.069
Adquisiciones	<u>4.608</u>
Total	11.439.540
Menos: Depreciación acumulada, incluye US \$ 8.795.860 por reavalúo	<u>9.698.990</u>
Saldo a Diciembre 31, 2005	<u>1.740.550</u>

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

9.- OTROS ACTIVOS

	U S \$
Inversiones en Electroquil	17.039
Otros	<u>15.379</u>
TOTAL	<u>32.418</u>

10.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Está constituido por un crédito bancario concedido en febrero del 2005 con pago de capital a partir de octubre 2005 en cuotas fijas mensuales de US \$ 10.000, con una tasa de interés del 10% anual. Pago de última cuota en septiembre del 2006.

11.- CUENTAS POR PAGAR

	U S \$
Proveedores locales	199.184
Proveedores del exterior	8.964
less	15.347
Impuestos	67.419
Prestamos con terceros	<u>48.000</u>
TOTAL	<u>338.914</u>

IESS incluye el valor de US\$ 9.274 correspondiente a la porción corriente del convenio por mora patronal con vencimiento hasta mayo el 2008. El convenio con el IESS esta garantizado por una institución bancaria.

12.- GASTOS ACUMULADOS

Los saldos acumulados por el año terminado al 31 de diciembre del 2005, fueron como sigue:

	U S \$
Beneficios Sociales	13.624
Intereses por Pagar	<u>6.358</u>
TOTAL	<u>19.982</u>

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

13.- PASIVO A LARGO PLAZO	U S \$
Crédito externo con vencimiento en mayo 2007. Tasa de interés del 9% anual pagaderos trimestralmente.	100.000
Crédito externo con vencimiento en abril 2007. Tasa de interés del 9,26% anual pagaderos trimestralmente	30.000
Créditos externos con vencimientos en abril y julio del 2007. Tasa de interés del 9,61% anual pagaderos trimestralmente.	80.000
Crédito externo con vencimiento en abril 2006 renovable a 2 años plazo. Tasa de interés del 8,33% anual pagaderos trimestralmente	80.000
Préstamos a terceros con vencimiento en Febrero y Marzo del 2007, no Genera intereses	20.000
Convenio con el IESS con carta de garantía bancaria	12.365
Accionistas, no genera intereses	<u>80.740</u>
TOTAL	<u>403.105</u>

14.- FUSION POR ABSORCION

Ecuapar Ecuatoriana de Partes S.A., absorbió a su afiliada Alcon, Alambres y Condensadores S.A, según Resolución No. 05-G-DIC-0000654 dictada en Enero del 2005. La escritura pública de fusión por absorción y aumento de capital fue inscrita en el Registrador Mercantil del cantón Guayaquil en Abril del 2005.

15.- CAPITAL SOCIAL

La compañía aumentó su capital suscrito en US\$ 992.800, según Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 05-G-DIC-0005676 de fecha Agosto 2005. A diciembre 31 del 2005 el capital social está constituido por 1.000.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha del informe de los auditores independientes no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.