

ECUAPAR S.A.

9918

**Estados Financieros terminados
Al 31 de Diciembre del 2006 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.

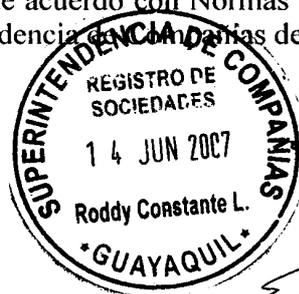
Hemos auditado el balance general adjunto de **ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.**, al 31 de Diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultado, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia 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 2006, 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 4, 2007



Ing. Carlos Béjar Morales
GERENTE GENERAL
Registro 10.715

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

**BALANCE GENERAL
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

PASIVOS	NOTAS	
PASIVOS CORRIENTES		
Documentos por pagar	9	70.394
Cuentas por pagar	10	305.246
Gastos Acumulados	11	<u>39.864</u>
Total		<u>415.504</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	12	597.904
PATRIMONIO		
Capital Social	13	1.000.000
Reservas		5.253
Reservas por valuación		326.444
Utilidades Años Anteriores		10.067
Utilidad del ejercicio		<u>37.825</u>
		<u>1379.589</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.392.997</u>

Ver notas a los estados financieros

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

INGRESOS:

Ventas Netas 3.069.990

COSTOS Y GASTOS:

Costo de Ventas 2.622.929

Gastos de ventas 28.738

Gastos de administración 267.360

Total **2.919.027**

UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL **150.963**

OTROS (EGRESOS) INGRESOS

Intereses Financieros (95.744)

Otros , neto 7.489

Total **(88.255)**

Utilidad (Perdida) del Ejercicio 62.708

Participación de Trabajadores 9.406

Impuesto a la Renta 15.477

UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO **37.825**

Ver notas a los estados financieros

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

**ESTADO DEL PATRIMONIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Valuación</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidad (Pérdida) Acumulad</u>
Saldo Enero 1, 2006	1.000.000	357.557	4.134	11.185
Regularización de saldos		(31.113)		
Apropiación año 2005			1.119	(1.119)
Utilidad del ejercicio				62.708
Particip. Utilidades e Impto. Renta 2006	<u> .</u>	<u> .</u>	<u> .</u>	<u>(24.883)</u>
Saldo Diciembre 31,2006	<u>1.000.000</u>	<u>326.444</u>	<u>5.253</u>	<u>47.892</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 2006

Flujo de Efectivo proveniente en actividades de Operación:

Utilidad del Ejercicio 37.825

Ajustes por:

15% Trabajadores e impuesto a la renta 24.883
Depreciación 70.655
Provisión beneficios sociales e intereses financieros 30.458
Otros ajustes 11.395

**Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios
en el capital trabajo. 175.216**

Cambios en activos y pasivos de operación:

Disminución en cuentas por cobrar 204
Disminución en inventarios 2.652
Aumento en gastos anticipados (12.146)
Disminución en otros activos 889
Disminución en gastos acumulados (19.982)
Aumento en cuentas por pagar 21.072

Total

Efectivo neto usado en Actividades de Operación 167.905

Flujo de efectivo proveniente de Actividades de Inversión:

Propiedades y Equipos, neto (328.852)

Flujo de efectivo proveniente de Actividades de Financiamiento:

Aumento en Documentos por pagar a corto plazo y largo plazo 104.976

Aumento (Disminución) en efectivo (55.971)

Efectivo al principio del año 111.738

Efectivo al final del año 55.767

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 2006

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 2006**

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
2006	4

4.- CAJA Y BANCOS

	U S \$
Caja chica	100
Bancos	<u>55.667</u>
TOTAL	<u>55.767</u>

5.- CUENTAS POR COBRAR

	U S \$
Clientes	35.046
Varios Deudores	10.071
Préstamos a empleados	<u>7.848</u>
Sub – total	52.965
Provisión para cuentas incobrables	<u>(1.370)</u>
TOTAL	<u>51.595</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 2006**

6.- INVENTARIOS	U S \$
Productos Terminados	12.801
Materia Prima y Materiales	81.343
Productos en Proceso	87.350
Productos en Consignación	36.658
Importaciones en Tránsito	<u>20.636</u>
TOTAL	<u>238.788</u>

7.- GASTOS ANTICIPADOS	U S \$
Anticipo impuesto a la renta	51.246
Otros	<u>7.834</u>
TOTAL	<u>59.080</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 2006 por US \$ 30.643 por aplicar al impuesto causado de ese año.

8.- PROPIEDAD Y EQUIPO	U S \$
Saldo inicial, a Enero 1, 2006	
Costo	1.134.464
Reavalúo de activos efectuado en el año 2004	<u>10.305.076</u>
	11.439.540
Adquisiciones	<u>328.852</u>
Total	11.768.392

Menos: Depreciación acumulada, incluye US \$ 8.795.860 por reavalúo efectuado en el año 2004	<u>9.781.040</u>
Saldo a Diciembre 31, 2006	<u>1.987.352</u>

En el año 2006 el valor del reavaluo fue asignado a sus respectivos rubros: Terrenos, Edificios, Maquinarias y Matrices.

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

9.-DOCUMENTOS POR PAGAR	US\$
Vencimiento corriente del préstamo de cliente que se cancela con facturación mensual al 3,10% de lo facturado.	60.177
IESS	<u>10.217</u>
TOTAL	<u>70.394</u>

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

10-CUENTAS POR PAGAR	U S \$
Proveedores locales y del exterior	262.328
Jornales	10.829
Impuestos	<u>32.089</u>
TOTAL	<u>305.246</u>

11.- GASTOS ACUMULADOS

Los saldos acumulados por el año terminado al 31 de diciembre del 2006, fueron como sigue:

	U S \$
Beneficios Sociales	23.614
Intereses por Pagar	<u>16.250</u>
TOTAL	<u>39.864</u>

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

12.- PASIVO A LARGO PLAZO	U S \$
Crédito externo con vencimiento en mayo 2007, renovable a dos años. Tasa de interés del 9% anual pagaderos trimestralmente.	100.000
Crédito externo con vencimiento en abril 2007, renovable a dos años. Tasa de interés del 9,26% anual pagaderos trimestralmente	30.000
Créditos externos con vencimientos en abril y julio del 2007, renovables a dos. Tasa de Interés del 9,61% anual pagaderos trimestralmente.	80.000
Crédito externo con vencimiento en abril 2008 renovable a 2 años plazo. Tasa de interés del 8,33% anual pagaderos trimestralmente	80.000
Convenio con el IESS con garantía bancaria	3.091
Préstamo de cliente para ser cancelado con fabricación de productos	120.000
Préstamos de terceros que no generan intereses	184.813
TOTAL	<u>597.904</u>

13.- CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2006 el capital social está constituido por 1.000.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 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.