

110934
4

Guayaquil, 24 de Junio del 2008

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente sirvase encontrar INFORME DE AUDITORIA correspondiente al año 2007 de la Cia BRELDYNG S.A. cuyo expediente es ~~110934~~

Atentamente,

Breldyng S. A.

Xavier Baquerizo R.

Xavier Baquerizo R.
GERENTE GENERAL



BRELDYNG S.A.

Estados Financieros

Periodo

Año terminado al 31 de Diciembre del 2007

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Notas a los Estados Financieros



Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

Amarilis Fuentes 101 y Chambers Guayaquil - Ecuador	Cdla. Alborada 12 etapa Mz. 19 Villa 43	Teléfono: 593-4-2 238528 Fax: 2 450834 E-mail: j_candelario_teran@hotmail.com
--	--	---

Guayaquil, 14 de Mayo 2008

Informe del Auditor Independiente

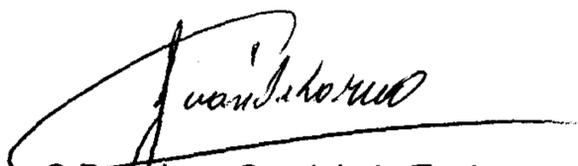
A la Junta de Accionistas
BRELDYNG S.A.

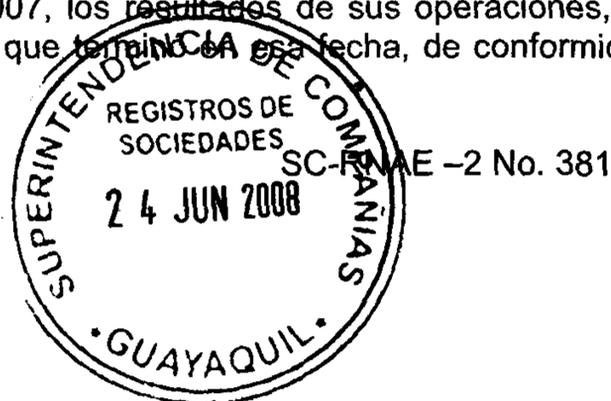
He efectuado la auditoría del balance general adjunto de BRELDYNG S. A., al 31 de diciembre del 2007, y de los estados conexos de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de BRELDYNG S. A. . Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.

Efectúe la auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.

Al 31 de Diciembre del 2007 existen diferencias entre los saldos contables y el saldo del inventario físico en aproximadamente \$ 30,979 originado por faltante de inventarios de años anteriores (2004 y 2005). A la fecha de este informe la Compañía no ha ajustado los Inventarios de Producto Terminado.

En mi opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de BRELDYNG S. A. al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.


C.P.A. Juan Candelario Terán
Registro Nacional 33.813



BRELDYNG S.A.
Balances General
Al 31 de Diciembre del 2007
Expresado en US \$ Dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>2,007</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTE		
Caja y Bancos		12,455
Cuentas por Cobrar		
Cientes, netos de prov. Ctas. Incobrables	2	245,986
Empleados		3,764
Anticipos a Proveedores		42,948
Reclamos al Seguro		8,893
Inventario	3	304,310
Credito Tributario	4	264,433
Pagos Anticipados		1,481
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>884,270</u>
Activos Fijos netos	5	40,494
Activos Diferidos		492
TOTAL ACTIVOS		<u>925,256</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	6	364,452
Anticipos de Clientes		9,461
Gastos Acumulados por Pagar	7	116,159
Impuesto a la renta por pagar		4,861
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>494,933</u>
Préstamos a Largo Plazo	8	357,651
TOTAL PASIVOS		<u>852,584</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	30,800
Reserva Legal	5,877
Reserva Facultativa	0
Utilidad No Distribuidas	21,411
Resultado del Ejercicio	14,584
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>72,672</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u><u>925,256</u></u>

Breldyng S. A.

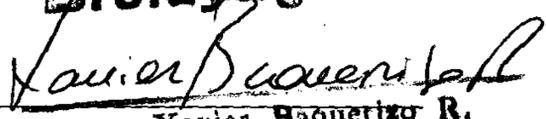

~~Ing. Xavier Baquerizo R.~~
Ing. Xavier Baquerizo R.
GERENTE GENERAL
Gerente General

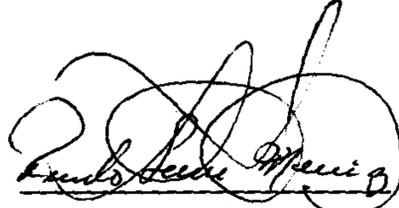

~~Sr. Ricardo Soria~~
Sr. Ricardo Soria
Contador General
Registro 0,9051

Véanse las notas a los estados financieros

BRELDYNG S.A.
 Estados de Resultados
 Al 31 de Diciembre del 2007
 Expresado en US \$ Dólares

<u>NOTAS</u>	<u>31 de Diciembre 2,007</u>
Ventas Locales	<u>2,516,292,00</u>
Costos de Ventas y Costos Indirectos	(1,916,842)
Utilidad en operación	<u>599,450</u>
Gastos de comercialización y administración	(576,573)
Gastos Financieros	-
Otros	-
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	22,877
Provisión 15% Participación de Trabajadores	(3,431)
Utilidad antes de impuesto a la renta	19,446
Provisión 25% impuesto a la renta	(4,862)
Utilidad Neta	<u><u>14,584,00</u></u>

Breldyng S. A.

 Ing. Xavier Baquerizo R.
 Gerente General
GERENTE GENERAL


 Sr. Ricardo Soria
 Contador General
 Registro 0,9051

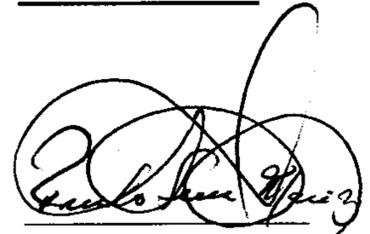
Véanse las notas a los estados financieros

BRELDYNG S. A.
 Estado de Flujos de efectivo
 Al 31 de diciembre del 2007
 Expresado en US \$ Dólares

		<u>2,007</u>
Flujos de efectivos de las actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	US\$	14,584
Partidas que no requieren desembolso		
Depreciación		6,718
Provisión cuentas incobrables		2,308
(Aumento) disminución en activos		
Cuentas por Cobrar		467,943
Empleados		(67)
Anticipos a Proveedores		(20,751)
Reclamos al Seguro		(8,893)
Diferidos		(492)
Inventarios		133,207
Crédito Tributario		(60,657)
Pagos Anticipados		(1,021)
Aumento (disminución) en Proveedores		(515,024)
Anticipos de clientes		(18,521)
Beneficios Sociales		(69,657)
Impuesto a la renta por pagar		(421)
Varios Acreedores		
Flujos de efectivo de las actividades de operación		<u>(70,744)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adiciones de Propiedad y equipos		<u>(31,539)</u>
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(31,539)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Traslado a Reserva Legal		(1,261)
Prestámos a Largo Plazo		105,039
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento		<u>103,778</u>
Variación neta en efectivo		<u>1,495</u>
Efectivo en caja y bancos al inicio del periodo		<u>10,960</u>
Efectivo en caja y bancos al final del periodo	US\$	<u><u>12,455</u></u>

Breldyng S. A.

 Ing. Xavier Baquerizo R.
 Gerente General


 Sr. Ricardo Soria
 Contador General
 Registro 0,9051

BRELDYNG S.A.

Patrimonio de los Accionistas

Al 31 de Diciembre del 2007

Expresado en US \$ Dólares

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
Saldos al 31 de diciembre del 2006	<u>30,800</u>	<u>4,292</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>24,581</u>	<u>59,673</u>
Apropiación de Reservas		1,585			(1,585)	(1,585)
Resultado del ejercicio					14,583	14,583
Saldos al 31 de Diciembre del 2007	<u>30,800</u>	<u>5,877</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>37,579</u>	<u>72,671</u>

El Capital representa 2,000 acciones a US\$ 1,00

Breldyng S.A

Xavier Baquero R.

Ing. Xavier Baquero R.

Gerente General

Registro 0,9051

Ricardo Soria

Sr. Ricardo Soria

Contador General

Registro 0,9051

BRELDYNG S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2007

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Descripción del negocio

BRELDYNG S.A. 99.74% es de propiedad del Grupo Internacional Bisal Inc. Y el 026% de Holguín Zurita Olga Monila, fue constituida en Ecuador en Enero 27 del 2.003 e inscrita en el registro mercantil el 13 de Febrero del 2.003 en el Cantón Guayaquil. Su actividad principal consiste en la venta de equipos de computación. Al 31 de diciembre del 2007, las ventas a la Compañía Artefacto representa el 85% de sus ventas

Sus instalaciones se encuentran ubicadas en la Vía a Daule Km 14.5 frente a la Policía Nacional de Pascuales, tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992286571001 y su dirección electrónica es www.ec

(2) Principales Políticas contables

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

a) Bases de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías; el balance general al 31 de Diciembre del 2007, fue preparado aplicando disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos, excepto los cargos a gastos por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base de valor reexpresado y convertido a dólares americanos de tales activos.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador en un número de 27 normas son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad. En la actualidad las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) y reglamentarán a partir del 2009 la base de registro, preparación presentación y revelación de los estados financieros de las Compañías a nivel Mundial.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el Registro Oficial 348 de Septiembre del 2006, dispone que las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) se apliquen de forma obligatoria para las Compañías sujetas a su control a partir del primero de enero del 2009.

b) Cambio en la moneda de reporte

A partir del 31 de marzo del 2000 el dólar de los Estados Unidos de América es la moneda de medición de la Compañía. La conversión de sucres a dólares de los Estados de América se realizó de acuerdo con la norma ecuatoriana de contabilidad (NEC) 17.

BRELDYNG S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

c) Efectivo

Para propósitos de elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias.

d) Inventarios

Se registran al costo de adquisición, el que no excede el valor neto de realización, el costo se determina bajo el método del costo promedio. Las importaciones en tránsito se registran al costo según factura del proveedor del exterior más los costos de nacionalización incurridos.

e) Gastos Pagados por Anticipados

Se registran al costo, y lo constituyen póliza de seguros adquiridos localmente, amortizados en línea recta y depósitos en garantías por uso de contenedores.

f) Activos fijos netos

Están registrados al costo Los activos fijos están registrados al costo de adquisición reexpresado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33%

g) Reconocimiento de ingresos y costos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de inventarios han sido transferidos al cliente y los costos son registrados en base al método del devengado.

h) Participación de Trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga , el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano .

i) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades y del 15% en caso de reinversión de utilidades.

BRELDYNG S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

j) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(2) Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2007, representan el saldo por cobrar a clientes por ventas de productos elaborados, a 45 días y no devengan intereses.

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2007</u>
Cientes	
Saldos por Vencer	248,685
Saldos Vencidos	6,780
Subtotal	<u>255,465</u>
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(9,479)</u>
Saldo de Clientes Netos	<u><u>245,986</u></u>

(3) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2007, un detalle es el siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2007</u>
Piezas, Tarjetas y Partes	41,915
Productos Terminados	66,571
En consignación	195,824
Otros	
Subtotal	<u><u>304,310</u></u>

Al 31 de Diciembre se determinó una diferencia de \$ 30.979 entre los saldos de contables y el inventario físicos. Originado por diferencias de inventarios de años anteriores (2004 y 2005).

A la fecha de este informe la Compañía no ha ajustados estas diferencias.

BRELDYNG S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) Crédito Tributario

Al cierre de diciembre incluye crédito tributario por IVA \$ 188.625 y retenciones en la fuente realizados por los clientes por \$ 75.808

(5) Activos Fijos netos

El movimiento de propiedad maquinarias y equipos netos , al 31 de Diciembre del 2007, es el siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Adición</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2007</u>
Muebles y Enseres	12,324	23,100		35,424
Equipos de Computación	11,716	8,439		20,155
Subtotal	<u>24,040</u>	<u>31,539</u>	<u>0</u>	<u>55,579</u>
Depreciación Acumulada	<u>(8,367)</u>	<u>(6,718)</u>		<u>(15,085)</u>
Activos Netos	<u><u>15,673</u></u>	<u><u>24,821</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>40,494</u></u>

(6) Proveedores

Al 31 de diciembre del 2007, los saldos con proveedores con vencimientos en 60 días se resumen a continuación:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2007</u>
Locales	344,557
Exterior	<u>19,895</u>
	<u><u>364,452</u></u>

BRELDYNG S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Gastos Acumulados por Pagar

Al 31 de diciembre del 2007, los gastos acumulados por pagar se resumen a continuación:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2007</u>
Servicios por Pagar	100678
Beneficios Sociales	3,431
IESS	2,786
Sueldos por Pagar	5,833
Participación de Trabajadores	<u>3,431</u>
	<u>116,159</u>

(8) Impuesto a la Renta

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2000 al 2007 no han sido revisadas por el SRI. La Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

(9) Eventos Posteriores

A la fecha de nuestra revisión no existen eventos posteriores que afecten los saldos de los estados financieros presentados al 31 de Diciembre del 2007.

BRELDYNG S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Gastos Acumulados por Pagar

Al 31 de diciembre del 2007, los gastos acumulados por pagar se resumen a continuación:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2007</u>
Servicios por Pagar	100678
Beneficios Sociales	3,431
IESS	2,786
Sueldos por Pagar	5,833
Participación de Trabajadores	3,431
	<u>116,159</u>

(8) Impuesto a la Renta

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2000 al 2007 no han sido revisadas por el SRI. La Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

(9) Préstamos a Largo Plazo

Un detalle se resume a continuación:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2007</u>
Largo Plazo	
Alfredo Portaluppi	193,573
Pedro Baquerizo	63,040
Xavier Baquerizo	59,000
Copfi	42,039
	<u>357,652</u>

No tienen plazo de vencimiento a corto plazo.

(10) Eventos Posteriores

A la fecha de nuestra revisión no existen eventos posteriores que afecten los saldos de los estados financieros presentados al 31 de Diciembre del 2007.