



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

Guayaquil, mayo 14 del 2010

*116.759
2006*

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

FACILEX S.A.
Expediente No. 116759
RUC: 0992369183001

De nuestras consideraciones:

Tenemos el agrado de adjuntar el informe de auditoria de estados financieros de FACILEX S.A. por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006.

Particular que informamos a ustedes para los fines pertinentes.

Muy Atentamente,

Giovanny Regalado V
CPA. Giovanny Regalado Vargas
Socio

c.c. Archivo





RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

FACILEX S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**





RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

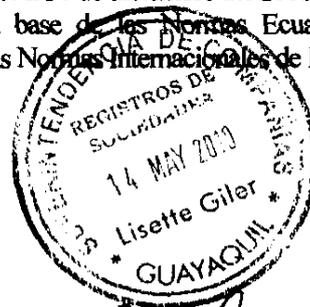
**A la Junta General de Accionistas de
FACILEX S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **FACILEX S.A.**, al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2005, no estaban sujetos a la obligatoriedad de contar con el examen de auditoría externa, puesto que, el monto de los activos del ejercicio inmediato anterior no superó la base mínima sujeta a auditoría externa.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros del año 2006, arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FACILEX S.A.**, al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Tal como se menciona en la Nota 1, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, dispuso la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la preparación de estados financieros, estableciendo un cronograma para su aplicación, así como determinó la información mínima que deben elaborar las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Según este cronograma la Compañía debe aplicar la convergencia a NIIF a partir del 1 de enero de 2012, tomando como periodo de transición el año 2011. Al 31 de diciembre del 2006, los estados financieros de **FACILEX S.A.**, fueron preparados sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.
RVL CONSULTORES & AUDITORES CIA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558

Giovanny Regalado
Giovanny Regalado Vargas
Socio
Registro CPA. No. 27.102

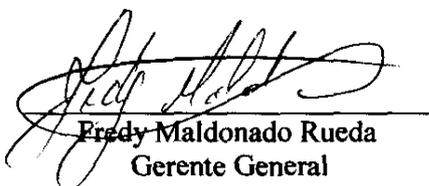
Guayaquil, Abril 9 del 2010

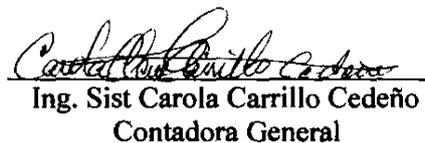


Lisette Giler
Teresa Lozano Zamora
Gerente de Auditoría
Registro CPA. No. 28.307

FACILEX S.A.
BALANCES GENERALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	2	39.391	1.831
Cuentas y documentos por cobrar	3	1.752.067	4.600
Inventarios	4	<u>385.524</u>	<u>2.623</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.176.982	9.054
Activo diferido	5	<u>53.710</u>	<u>770</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.230.692</u>	<u>9.824</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	6	1.300.000	0
Cuentas por pagar	7	899.558	8.858
Obligaciones tributarias		<u>15.413</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.214.971</u>	<u>8.858</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	8	800	800
Resultados acumulados		<u>14.921</u>	<u>166</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>15.721</u>	<u>966</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2.230.692</u>	<u>9.824</u>

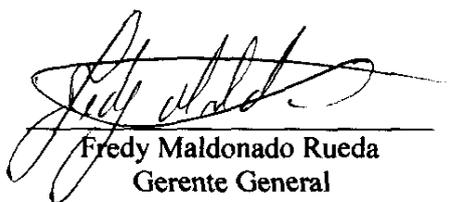

 Freddy Maldonado Rueda
 Gerente General


 Ing. Sist Carola Carrillo Cedeño
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FACILEX S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
		(US dólares)	
Ventas netas	9	2.702.633	15.138
Costo de ventas		(2.480.532)	(12.209)
Utilidad Bruta		<u>222.101</u>	<u>2.929</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de ventas		110.948	2.397
Gastos administrativos		57.365	0
Gastos financieros		27.943	285
Otros ingresos y egresos		(533)	0
TOTAL DE GASTOS		<u>195.723</u>	<u>2.682</u>
UTILIDAD DE LA OPERACIÓN		26.378	247
Impuesto a la renta	10	(11.623)	(81)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>14.755</u>	<u>166</u>

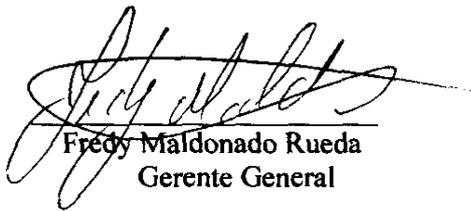

 Fredy Maldonado Rueda
 Gerente General


 Ing. Sist Carola Carrillo Cedeño
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FACILEX S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados Acumulados</u> (US Dólares)	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2004	0	0	0
Aporte de socios	800		800
Utilidad del ejercicio, 2005	<u> </u>	<u>166</u>	<u>166</u>
Saldos a diciembre 31, 2005	800	166	966
Utilidad del ejercicio, 2006	<u> </u>	<u>14.755</u>	<u>14.755</u>
Saldos a diciembre 31, 2006	<u>800</u>	<u>14.921</u>	<u>15.721</u>

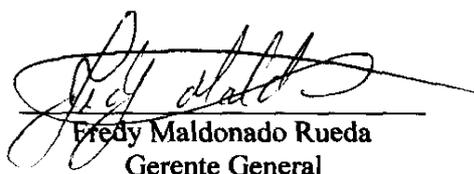

 Freddy Maldonado Rueda
 Gerente General

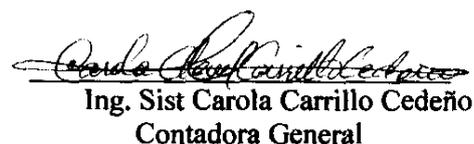

 Ing. Sist Carola Carrillo Cedeño
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FACILEX S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes	955.166	10.538
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.190.196)	(9.222)
Intereses pagados	(27.943)	(285)
Otros ingresos y egresos	<u>533</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(1.262.440)	<u>1.031</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en obligaciones a largo plazo y porción corriente	<u>1.300.000</u>	<u>800</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>1.300.000</u>	<u>800</u>
Aumento de fondos	37.560	1.831
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>1.831</u>	<u>0</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u><u>39.391</u></u>	<u><u>1.831</u></u>


 Freddy Maldonado Rueda
 Gerente General

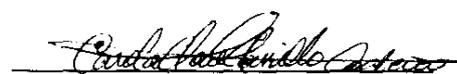

 Ing. Sist Carola Carrillo Cedeño
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FACILEX S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(US dólares)	
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	14.755	166
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Impuesto a la renta	<u>11.623</u>	<u>81</u>
	26.378	247
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(1.747.467)	(4.600)
Aumento en inventarios	(382.901)	(2.623)
Aumento en activo diferido	(52.940)	(770)
Aumento en cuentas por pagar	<u>894.490</u>	<u>8.777</u>
	<u>(1.288.818)</u>	<u>784</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(1.262.440)</u>	<u>1.031</u>


 Freddy Maldonado Rueda
 Gerente General


 Ing. Sist Carola Carrillo Cedeño
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FACILEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

FACILEX S.A..- Fue constituida el 22 de septiembre del 2004, en la ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de septiembre del 2004 en el mismo cantón, Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de electrodomésticos. Para el cumplimiento de su finalidad social, la compañía podrá efectuar todas las operaciones mercantiles, los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

	%
2006	2.87%
2005	3.14%
2004	1.95%

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006, adoptó y determinó la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 31 de diciembre del 2008, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos mencionados en el Registro Oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedores de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

FACILEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

1 PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- Información Requerida por la Superintendencia de Compañías:

1. Hasta marzo del 2009, 2010 y 2011 de acuerdo a cada grupo de compañías, un cronograma de implementación que contenga: Plan de capacitación, Plan de Implementación y diagnóstico de los principales impactos en la Empresa.
2. Conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC versus el patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición. La Conciliación del patrimonio neto al inicio deberá ser aprobada por el Directorio hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 y 2011.
3. Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC versus el estado de resultados bajo NIIF. Los ajustes determinados al término del periodo de transición, deberán según el caso, contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.
4. Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, 2010 y 2011.

Inventarios.- Los inventarios de mercadería se encuentran valorados a sus costos históricos. El costo no excede el valor de mercado.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades. En caso que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15% sobre el valor capitalizado.

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

2 EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 está compuesto como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(US dólares)	
Caja	320	0
Bancos	<u>39.071</u>	<u>1.831</u>
Total	<u>39.391</u>	<u>1.831</u>

Bancos en el 2006, constituye cuentas corrientes en los bancos: Pacifico por US\$ 32.013, Pichicha S.A. por US\$ 2.698 y Citibank Local por US\$ 4.360. En el año 2005, constituye cuentas corrientes en los bancos: Pacifico por US\$ 917 y Pichicha S.A. por US\$ 914.

FACILEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

3 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, las cuentas y documentos por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(US dólares)	
Cuentas por cobrar - Clientes	779.549	4.600
Documentos por cobrar – Clientes	969.819	0
Cuentas por cobrar Terceros	1.756	0
Anticipo de proveedores	<u>943</u>	<u>0</u>
Total	<u>1.752.067</u>	<u>4.600</u>

Las cuentas y documentos por cobrar clientes representan facturas por ventas de electrodomésticos LG Electronics, las cuales no generan intereses y según la Administración de la Compañía no registran provisión para cuentas incobrables considerando que los valores pendientes son recuperables.

4 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, representan electrodomésticos disponibles para la venta, compuesto de la siguiente manera:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(US dólares)	
Mercadería disponible para la venta	378.273	2.623
Importaciones en Tránsito	<u>7.251</u>	<u>0</u>
Total	<u>385.524</u>	<u>2.623</u>

5 ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, está compuesta como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(US dólares)	
Retención en la fuente	19.502	13
Crédito tributario	33.848	340
Gastos de constitución	<u>360</u>	<u>417</u>
Total	<u>53.710</u>	<u>770</u>

Al 31 de diciembre del 2006 representa el crédito tributario del mes por USD\$ 33.848 y retenciones de impuestos a la renta efectuadas por los clientes por USD\$ 19.502.

FACILEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

6 OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2006, representan dos operaciones de créditos hipotecarios con amortización gradual a 720 días plazo e interés del 9,75% reajustables trimestralmente, garantizado por Compañía Ferremundo S.A.

7 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 está compuesto como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(US dólares)	
Proveedores Nacionales	711.108	8.777
Proveedores Exterior	114.062	0
Proveedores de Servicios	3.732	0
Anticipos de Clientes	15.491	0
Otras Cuentas por pagar	<u>55.165</u>	<u>81</u>
Total	<u>899.558</u>	<u>8.858</u>

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen principalmente facturas por compras de mercaderías, con plazos de hasta 30 días y no generan intereses.

Las cuentas por pagar servicios representan proveedores que prestan servicios de importación y de Transporte.

Las otras cuentas por pagar representan principalmente a los proveedores Hepentur S.A. US \$ 32.190 y Comisensa S.A. US \$ 22.275.

8 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el capital de la Compañía está representado por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de un valor nominal de USD 1,00 cada una, que totalizan el capital suscrito, se encuentra pagadas en un 25%, cuyos accionistas son los siguientes:

	<u>Acciones</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)	
Sra. María Luisa Bracco Vera	400	400
Sra. Elena Lisette Chilan Rivera	<u>400</u>	<u>400</u>
Total	<u>800</u>	<u>800</u>

FACILEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

9 INGRESOS OPERACIONALES

El origen y sus acumulaciones durante los años 2006 y 2005 fueron causados como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(US dólares)	
Ventas	3.930.788	15.138
Descuentos en Ventas	<u>(1.228.155)</u>	<u>0</u>
Total	<u>2.702.633</u>	<u>15.138</u>

10 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2006 y 2005, fue determinada como sigue:

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A)	26.378	247
(-) 15% de participación de empleados	(B)	<u>0</u>	<u>0</u>
(+) Gastos no deducibles		<u>20.115</u>	<u>77</u>
Base imponible		<u>46.493</u>	<u>326</u>
25% Impuesto a la renta	(C)	<u>11.623</u>	<u>81</u>
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)		<u>14.755</u>	<u>166</u>

A la fecha de este informe (Abril 9 del 2010), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

11 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2006, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre del 2006, no existe transacciones u operaciones con partes vinculadas.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2006 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 9 del 2010 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa al 31 de diciembre del 2006.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.