

Guayaquil, 1 de Agosto del 2008

Señores

Intendencia de Compañía

Att.: Econ. Adan Espinoza

**DIRECTOR DE AUDITORIA E INTERVENCION**

Ciudad.-

De mis consideraciones:

**REF. EXPEDIENTE # 120972**

Por medio de la presente hago llegar a usted el Informe de Auditoría correspondiente al Ejercicio económico 2007, de la Empresa de mi representación, GRIFINE S.A. particular que pongo en su conocimiento para los fines consiguientes.

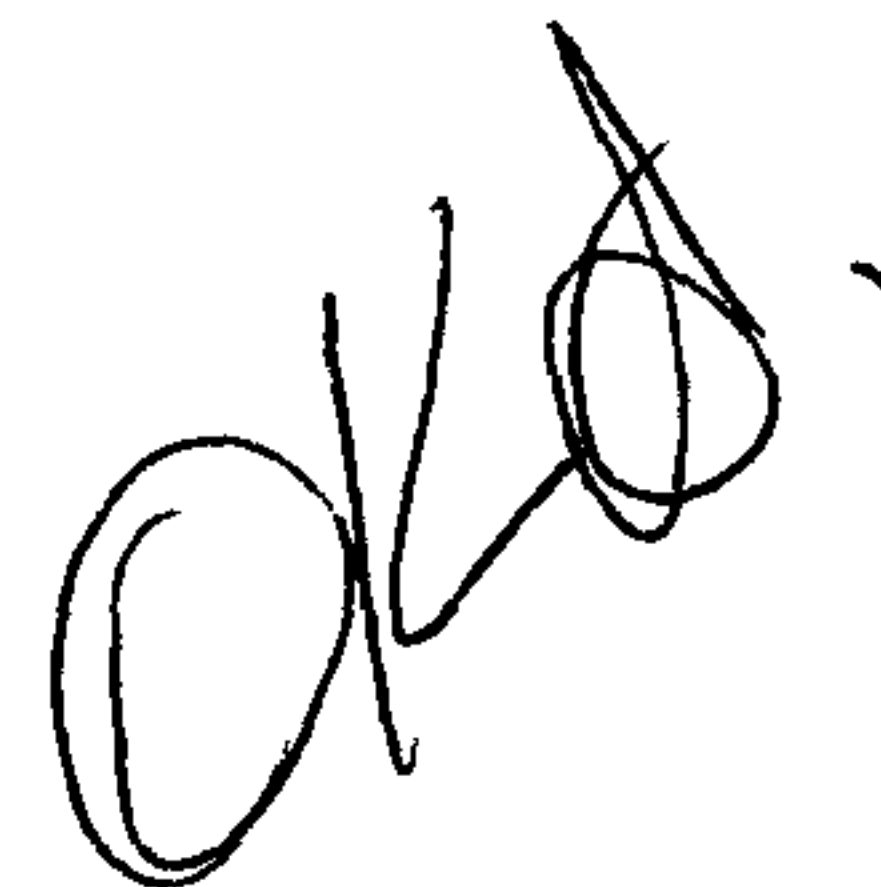
Atentamente,



Hol Peng Hang Ku

**GERENTE GENERAL**

**GRIFINE S.A.**



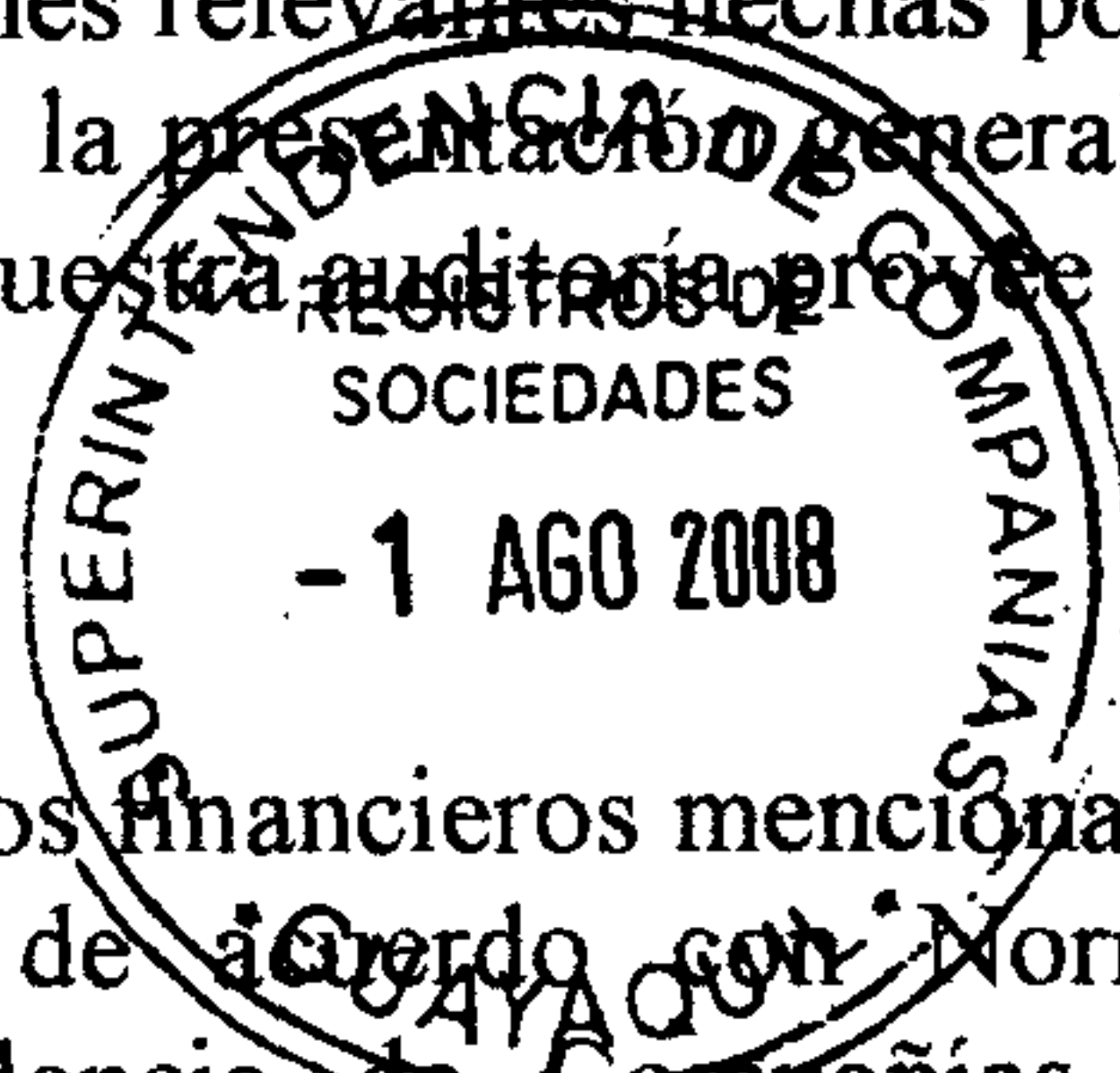
## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:**

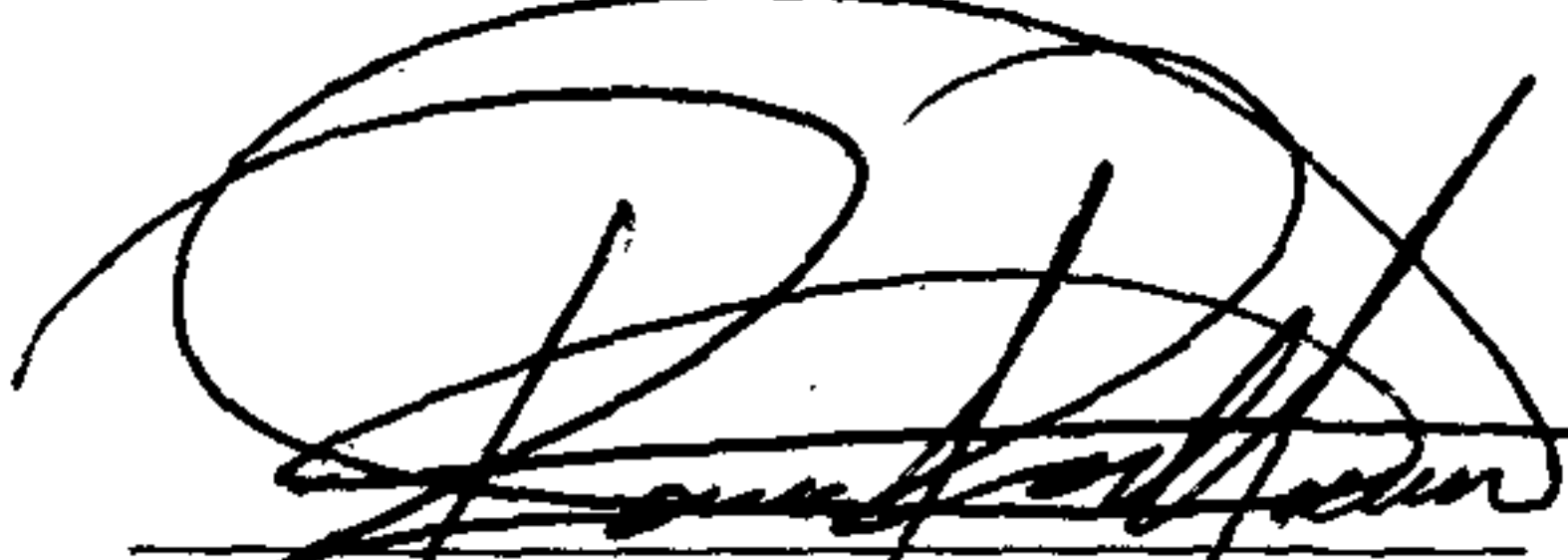
**GRIFINE S.A.**

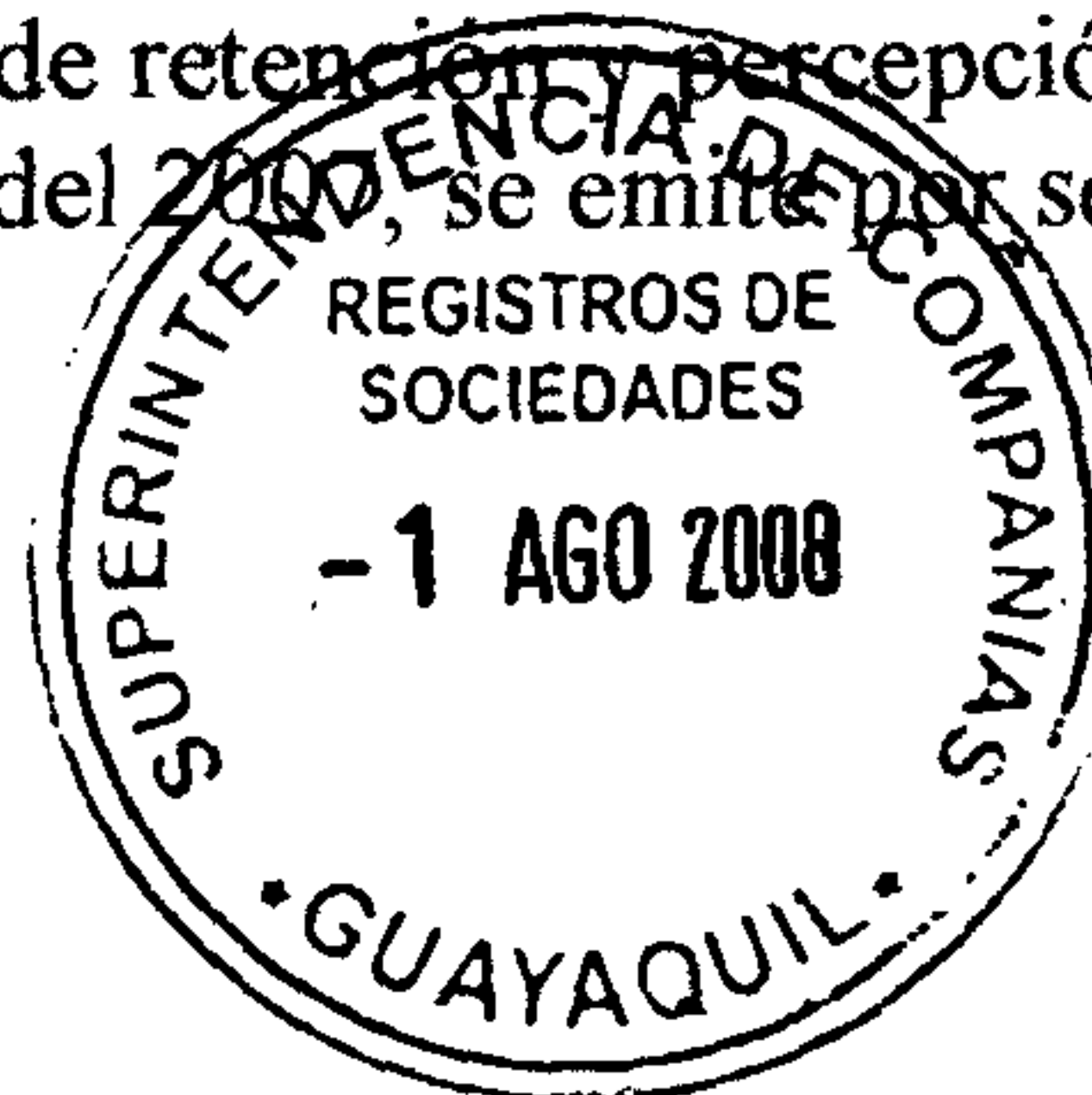
Guayaquil, Julio 30 del 2008.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **GRIFINE S.A.**, al 31 de Diciembre del 2007 y los correspondientes estados de Pérdidas y Ganancias, de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de Contabilidad aplicados 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. Tal como se explica en la Nota 1A, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con Normas Contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales constituyen una base que en algunos aspectos, difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



4. Debido a que fuimos contratados con posterioridad al cierre del ejercicio 2007, no pudimos satisfacerme de las existencias físicas iniciales y finales de inventarios por el año terminado al 31 de Diciembre del 2007.
5. Auditoria constató que la empresa realizó bajas de inventario, autorizado por la administración de la empresa, por el monto de \$ 86.761.31, debido a que los productos se encontraban en mal estado por manipuleo no aptos para su comercialización, procediendo a la destrucción respectiva, ajustándose a los procedimientos legales que para el efecto determina el Servicio de Rentas Internas y su Reglamento.
6. Excepto por los ajustes que se hubieran generado al cerciorarnos de las existencias físicas iniciales y finales del periodo auditado, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **GRIFINE S.A.**, al 31 de Diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
7. La empresa durante el año objeto de mi auditoria, ha mantenido el mismo esquema de comercialización, lo cual produjo una Utilidad del periodo por USD \$ 307.666,29. También se determinó que la empresa al final del año 2007 obtuvo un Capital de Trabajo Positivo por USD \$ 379.194,48. El presente informe debe ser leído considerando estas circunstancias anotadas en el trabajo de auditoria realizada.
8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2007, se emite por separado.

  
**CONSAUDIC. LTDA.**  
Consultores & Auditores  
SC - RNAE - 2 No. 486



Guayaquil, 30 de Julio del 2008

**GRIFINE S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2007**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**

| ACTIVOS                        | NOTAS  | 2007                |
|--------------------------------|--------|---------------------|
| <b><u>CORRIENTE</u></b>        |        |                     |
| Caja-Bancos                    | ( 3 )  | 131.610,40          |
| Cuentas por Cobrar Clientes    | ( 4 )  | 670.684,44          |
| Otras Cuentas por Cobrar       | ( 5 )  | 169,64              |
| Impuestos Anticipados          | ( 6 )  | 216.723,49          |
| Inventarios                    | ( 7 )  | 1.228.653,20        |
| Mercaderias en Tránsito        | ( 8 )  | 295.412,86          |
| Seguros pagados por Anticipado | ( 9 )  | 6.120,88            |
| Otros Activos Corrientes       | ( 10 ) | 33.808,63           |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>  |        | <b>2.583.183,54</b> |
| Activo Fijo No Depreciable     | ( 11 ) | 90.000,00           |
| Activo Fijo Depreciable        | ( 12 ) | 44.431,22           |
| Otros Activos Largo Plazo      | ( 13 ) | 637,81              |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>        |        | <b>2.718.252,57</b> |

**Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado.**

**GRIFINE S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2007**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**

| <b>PASIVOS</b>                                        | <b>NOTAS</b> | <b>2007</b>         |
|-------------------------------------------------------|--------------|---------------------|
| <b><u>CORRIENTE</u></b>                               |              |                     |
| Cuentas y Documentos por Pagar                        | ( 14 )       | 440.402,95          |
| Obligaciones Bancarias                                | ( 15 )       | 105.593,64          |
| Retenciones e Impuestos                               | ( 16 )       | 301.141,60          |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                         |              | <b>847.138,19</b>   |
| <b><u>NO CORRIENTE</u></b>                            |              |                     |
| Obligaciones Bancarias L/P                            | ( 17 )       | 272.675,25          |
| Préstamos de Accionistas                              | ( 18 )       | 1.182.133,33        |
| Pasivo Diferido                                       | ( 19 )       | 48.351,83           |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                      |              | <b>1.503.160,41</b> |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>                               |              | <b>2.350.298,60</b> |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                              |              |                     |
| Capital Social                                        | ( 20 )       | 1.000,00            |
| Reserva Legal                                         |              | 34.418,28           |
| Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores         |              | 24.869,40           |
| Utilidad del Ejercicio                                |              | 307.666,29          |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>                           |              | <b>367.953,97</b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS</b> |              | <b>2.718.252,57</b> |

**Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado.**

**GRIFINE S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**

| DESCRIPCION                                   | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | UTILIDADE S RETENIDAS | UTILIDAD DEL EJERCICIO | TOTAL          |
|-----------------------------------------------|----------------|---------------|-----------------------|------------------------|----------------|
| Saldo al 31 / 12 / 06                         | 1.000,00       | 0,00          | 0,00                  | 49.149,47              | 50.149,47      |
| Saldo al 01 / 01 / 07                         | 1.000,00       | 0,00          | 0,00                  | 49.149,47              | 50.149,47      |
| (-) 25% Impuesto Renta Año 2006               |                |               |                       | ( 24.280,06 )          | ( 24.280,06 )  |
| Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores |                |               | 24.869,40             | ( 24.869,40 )          | 0,00           |
| Utilidad antes Participaciones e Impuestos    |                |               |                       | 537.426,08             | 537.426,08     |
| (-) 15% Participación Trabajadores x Pagar    |                |               |                       | ( 80.613,91 )          | ( 80.613,91 )  |
| (-) 25% Impuesto a la Renta                   |                |               |                       | ( 114.727,60 )         | ( 114.727,60 ) |
| (-) 10% Reserva Legal                         |                | 34.418,28     |                       | ( 34.418,28 )          | 0,00           |
| Ajustes Aproximación decimal                  |                |               |                       | ( 0,01 )               | ( 0,01 )       |
| Saldo al 31 / 12 / 07                         | 1.000,00       | 34.418,28     | 24.869,40             | 307.666,29             | 367.953,97     |

Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Dirección: Cdla. Nueve de Octubre, calle 4ta Villa 306 entre Av. 6ta y 5ta.

Telfs.: 2495243 - 094026811 - 097374582. Base: 097375013

e-mail: consaudi\_c Ltda@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador

**GRIFINE S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**

| DETALLE                                                                      |  | 2007                |
|------------------------------------------------------------------------------|--|---------------------|
| Ventas Netas                                                                 |  | 6.934.832,85        |
| <b>Total de Ventas Netas</b>                                                 |  | <b>6.934.832,85</b> |
| Costo de Ventas                                                              |  | 4.611.522,66        |
| <b>Utilidad Bruta</b>                                                        |  | <b>2.323.310,19</b> |
| <b>Gastos de Operación</b>                                                   |  |                     |
| Ventas y Administración                                                      |  | 1.730.496,56        |
| <b>Utilidad antes de Otros Ingresos o Egresos</b>                            |  | <b>592.813,63</b>   |
| <b>Otros Ingresos(Egresos)</b>                                               |  |                     |
| Otros Ingresos                                                               |  | 1.089,25            |
| Otros Egresos                                                                |  | 16,65               |
| Gastos Financieros                                                           |  | 56.460,15           |
| <b>Utilidad antes de la Provisión del personal y del Impuesto a la Renta</b> |  | <b>537.426,08</b>   |
| 15% Participación Trabajadores                                               |  | 80.613,91           |
| 25% Provisión de Impuesto a la Renta                                         |  | 114.727,60          |
| 10% Reserva Legal                                                            |  | 34.418,28           |
| <b>Utilidad del Ejercicio(conciliado)</b>                                    |  | <b>307.666,29</b>   |

**Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado.**

**GRIFINE S.A.**  
**ESTADO DE COSTO DE VENTA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2007**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**

| <b>COSTOS DIRECTOS</b>                | <b>Dic-07</b>       | <b>TOTAL</b>        |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Inventario Inicial de Bienes          | 739.903,65          | 739.903,65          |
| Compra Locales de Bienes              | 74.510,55           | 74.510,55           |
| Importación de Bienes no producidos   | 5.025.761,66        | 5.025.761,66        |
| (-) Inventario final de Materia Prima | ( 1.228.653,20 )    | ( 1.228.653,20 )    |
| <b>TOTAL COSTOS DIRECTOS</b>          | <b>4.611.522,66</b> | <b>4.611.522,66</b> |
| <b>TOTAL COSTO DE VENTA</b>           | <b>4.611.522,66</b> | <b>4.611.522,66</b> |

**Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado**

**GRIFINE S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2007**  
**( EXPRESADO EN DOLARES )**

|                                                                                                       |                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                             |                       |
| Utilidad neta                                                                                         | 307.666,29            |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por las actividades operativas: |                       |
| Depreciación                                                                                          | 4.300,33              |
| Reserva Legal                                                                                         | 34.418,28             |
| Impuesto a la Renta 2006                                                                              | ( 24.280,06 )         |
| Ajustes en el patrimonio                                                                              | ( 0,01 )              |
| Aumento o Disminución de las Cuentas por Cobrar Clientes                                              | ( 266.490,65 )        |
| Aumento o Disminución en Otras Cuentas por Cobrar                                                     | 1.055,14              |
| Aumento o Disminución de Impuestos Anticipados                                                        | ( 74.115,50 )         |
| Aumento o Disminución de los Inventarios                                                              | ( 488.749,55 )        |
| Aumento o Disminución de Mercaderías en Tránsito                                                      | ( 72.685,48 )         |
| Aumento o Disminución de Seguros Pagados por Anticipado                                               | ( 4.102,06 )          |
| Aumento o Disminución de Otros Activos Corrientes                                                     | ( 32.745,73 )         |
| Aumento o Disminución de las Cuentas y Documentos por Pagar                                           | 308.270,83            |
| Aumento o Disminución de Retenciones e Impuestos                                                      | 239.102,59            |
| Adiciones y deducciones totales                                                                       | ( 390.460,41 )        |
| <b>Efectivo neto usado por las actividades operativas</b>                                             | <b>( 68.355,58 )</b>  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                             |                       |
| Compra de Activos Fijos                                                                               | ( 128.500,54 )        |
| Otros Activos a Largo Plazo                                                                           | ( 637,81 )            |
| <b>Efectivo neto generado en actividades de inversión</b>                                             | <b>( 129.138,35 )</b> |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>                                              |                       |
| Fondos Obtenidos por Prestación de Obligaciones Bancarias C/P                                         | 105.593,64            |
| Fondos Obtenidos por Prestación de Obligaciones Bancarias L/P                                         | 272.675,25            |
| Fondos empleado en pago por Prestámos de Accionistas                                                  | ( 134.799,08 )        |
| Fondos Obtenidos por Anticipos de Clientes                                                            | 48.351,83             |
| <b>Efectivo neto usado por las actividades financieras</b>                                            | <b>291.821,64</b>     |
| <b>Reducción neta en el efectivo</b>                                                                  | <b>94.327,71</b>      |
| Efectivo al 31 de Dic de 2006                                                                         | 37.282,69             |
| <b>Efectivo al 31 de Dic de 2007</b>                                                                  | <b>131.610,40</b>     |

**GRIFINE S.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2007**

| <b>RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES<br/>DEL CAPITAL DE TRABAJO</b> | <b>AUMENTO<br/>(DISMINUCION) EN<br/>EL CAPITAL DE<br/>TRABAJO.</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Caja-Bancos                                                             | 94.327,71                                                          |
| Cuentas por Cobrar Clientes                                             | 266.490,65                                                         |
| Otras Cuentas por Cobrar                                                | ( 1.055,14 )                                                       |
| Impuestos Anticipados                                                   | 74.115,50                                                          |
| Inventarios                                                             | 488.749,55                                                         |
| Mercaderias en Tránsito                                                 | 72.685,48                                                          |
| Seguros Pagados por Anticipado                                          | 4.102,06                                                           |
| Otros Activos Corrientes                                                | 32.745,73                                                          |
| Cuenta y Documentos por Pagar                                           | ( 308.270,83 )                                                     |
| Obligaciones Bancarias                                                  | ( 105.593,64 )                                                     |
| Retenciones e Impuestos                                                 | ( 239.102,59 )                                                     |
| <b>AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO</b>                         | <b>379.194,48</b>                                                  |

**Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado**

**GRIFINE S.A.**

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE**

**DEL 2007**

**NOTA 1 – OBJETO DE LA COMPAÑÍA:**

La Compañía fue constituida el 11 de Octubre de 2005, mediante escritura publica otorgada ante el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil, Abg. Piero Tomás Aycart Carrasco, suplente del Dr. Piero Gastón Aycart Vincenzini y aprobada mediante Resolución No. 05.G.IJ.0007008 de la Superintendencia de Compañías, con fecha de Octubre 18 del 2005, e inscrita en el Registro Mercantil con No. 21.372, en Octubre 28 del 2005 bajo el repertorio No. 41.062.

La Compañía tiene por objeto dedicarse a la Importación, exportación, comprar, vender, al por mayor y menor, distribuir, arrendar, intermediar, producir, fabricar, instalar, dar mantenimiento y reparar toda clase de equipos, accesorios, instrumentos y partes de todo tipo de materiales y acabados de construcción; Toda clase de artículos de ferretería industrial y comercial, venta al por mayor y menor de artefactos electrodomésticos, a actividades comerciales a cargo de comisionistas, etc.

Sus políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

**A. BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros están preparados de conformidad a las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

**B. ACTIVO FIJO.**

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición y son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de cada activo, según los siguientes porcentajes anuales:

|                                  | <b>PORCENTAJES<br/>(%)</b> |
|----------------------------------|----------------------------|
| Vehículos                        | 20                         |
| Muebles y Enseres                | 10                         |
| Equipo de Oficina                | 10                         |
| Equipo de<br>Computación         | 33                         |
| Equipos Técnicos o<br>Maquinaria | 10                         |

La empresa no ha realizado depreciación acelerada de activos fijos dentro del periodo auditado.

**C. RESERVA LEGAL.**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de las utilidades anuales para la constitución de la reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital social.

**D. IMPUESTO A LA RENTA.**

La provisión para Impuesto a al Renta está constituida a razón del 25% de la Utilidad por el periodo al 31 de Diciembre del 2007, según disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

## **NOTA 2 – INFLACION.**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las políticas contables mencionadas en la Nota 1 y por lo tanto no muestran el efecto de la Inflación.

## **NOTA 3 – CAJA - BANCOS**

Al 31 de Diciembre del 2007 este rubro presenta los siguientes saldos:

| DETALLE                                        | 2007              |
|------------------------------------------------|-------------------|
| <b><u>Caja</u></b>                             |                   |
| Caja Chica                                     | 1.000,00          |
| Fondo Rotativo                                 | 1000,00           |
| <b>SUBTOTAL</b>                                | <b>2.000,00</b>   |
| <b><u>Bancos</u></b>                           |                   |
| Banco Bolivariano Cta. Cte.# 2025005231        | 92.092,01         |
| Banco Produbanco Cta. Cte. # 02-12000425-5 (*) | 16.034,64         |
| Banco del Pichincha Cta. Cte.# 33309728-04     | 21.483,75         |
| <b>SUBTOTAL</b>                                | <b>129.610,40</b> |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>131.610,40</b> |

- (\*) PRODUBANCO CTA. # 02-12000425-5: Corresponde a una cuenta corriente a nombre del accionista Hoy Peng Han Ku – GRIFINE CERAMICS. Auditoría verificó que en la cuenta se registran las transacciones del giro de la empresa, no se efectúan operaciones de carácter personal del socio. Se verificó que los movimientos bancarios son controlados y conciliados por el departamento contable de la empresa GRIFINE S.A. La cuenta bancaria fue cancelada con fecha Febrero del 2008, y se abrió una cuenta corriente nueva a nombre de la empresa.

#### **NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2007 las cuentas por cobrar clientes consistían en:

| DETALLE                                      | 2007              |
|----------------------------------------------|-------------------|
| <b><u>Cuentas por Cobrar Comerciales</u></b> |                   |
| Clientes                                     | 200.246,45        |
| Cheques Posfechados                          | 476.561,05        |
| Ajuste en Aproximación Decimal               | 0,01              |
| <b>SUBTOTAL</b>                              | <b>677.459,03</b> |
| (-) Provisión para Ctas. Incobrables         | ( 6.774,59 )      |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>670.684,44</b> |

#### **NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2007 las otras cuentas por cobrar consistían en:

| DETALLE                                | 2007          |
|----------------------------------------|---------------|
| <b><u>Otras Cuentas por Cobrar</u></b> |               |
| Cuentas por Cobrar Empleados           | 177,03        |
| Cta. por Cob. Reembolso de Seguros     | (7,39)        |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>169,64</b> |

### NOTA 6 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2007 los impuestos anticipados consistían en:

| DETALLE                              | 2007              |
|--------------------------------------|-------------------|
| <u>Impuestos por Cobrar</u>          |                   |
| IVA Pagado sobre Compras             | 51.518,49         |
| IVA 30% Retenido sobre Ventas        | 7.270,01          |
| Ret. Impu. Renta 1% que nos retienen | 97.897,86         |
| Crédito Tributario                   | 60.037,13         |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>216.723,49</b> |

### NOTA 7 - INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2007 los inventarios consistían en:

| DETALLE                               | 2007                |
|---------------------------------------|---------------------|
| Inv. Guandong Grifine Ceramics Co Ltd | 717.128,89          |
| Inv. Foshan Junjing Ind. E - Romagna  | 487.657,20          |
| Inv. Aditec                           | 15.135,60           |
| Inv. Adeplast S.A.                    | 146,40              |
| Inv. Casa Ferretera Hang              | 8.585,09            |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>1.228.653,20</b> |

### NOTA 8 – MERCADERIAS EN TRANSITO

Al 31 de Diciembre del 2007 las mercaderías en tránsito consistían en:

| DETALLE                                | 2007              |
|----------------------------------------|-------------------|
| <u>Mercaderías en Tránsito</u>         |                   |
| 16 x 20PF05141                         | 3.408,81          |
| Foshan Everlasting Tránsito Mercadería | 195.729,10        |
| Foshan Junjing Tránsito Mercadería     | 96.274,95         |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>295.412,86</b> |

### NOTA 9 – SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de Diciembre del 2007 los seguros pagados por anticipado consistían en:

| DETALLE                              | 2007            |
|--------------------------------------|-----------------|
| <u>Gastos y Pagos por Anticipado</u> |                 |
| Seguros Anticipados                  | 6.120,88        |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>6.120,88</b> |

### **NOTA 10 – OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2007 los otros activos corrientes consistían en:

| DETALLE                                     | 2007             |
|---------------------------------------------|------------------|
| <b><u>Gastos y Pagos por Anticipado</u></b> |                  |
| Anticipos Varios                            | 5.580,79         |
| Anticipo a Proveedores                      | 10.614,61        |
| Anticipo Compra Equipos                     | 16.800,00        |
| Anticipo Comisiones Venta                   | 813,23           |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>33.808,63</b> |

### **NOTA 11 – ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE**

Al 31 de Diciembre del 2007 el activo fijo no depreciable consistían en:

| DETALLE                                      | 2007             |
|----------------------------------------------|------------------|
| <b><u>Propiedades, Plantas y Equipos</u></b> |                  |
| Terrenos                                     | 90.000,00        |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>90.000,00</b> |

## **NOTA 12 – ACTIVO FIJO DEPRECIABLE NETO**

Al 31 de Diciembre del 2007 los activos fijos depreciables netos consistían en:

| DETALLE                                      | 2007             |
|----------------------------------------------|------------------|
| <b><u>Propiedades, Plantas y Equipos</u></b> |                  |
| Vehículos                                    | 6.766,71         |
| Muebles y Enseres                            | 1.596,07         |
| Equipo de Oficina                            | 1.640,00         |
| Equipo de Computación                        | 7.949,06         |
| Equipos Técnicos o Maquinaria                | 31.999,26        |
| (-) Depreciación Acumulada Activo Fijo       | ( 5.519,88 )     |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>44.431,22</b> |

## **NOTA 13 – OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2007 los otros activos largo plazo consistían en:

| DETALLE                                   | 2007          |
|-------------------------------------------|---------------|
| <b><u>Otros Activos No Corrientes</u></b> |               |
| Cuentas por Cobrar a Corpei               | 637,81        |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>637,81</b> |

## **NOTA 14 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2007 las cuentas y documentos por pagar consistían en:

| DETALLE                                     | 2007      |
|---------------------------------------------|-----------|
| <b><u>Cuentas por Pagar Proveedores</u></b> |           |
| Guandong Grifine Ceramics Co Ltd            | 0.01      |
| Aditec                                      | 0,03      |
| Adeplast S.A.                               | 6,09      |
| Casa Ferretera Hang                         | 0,41      |
| Ecuaservimundo S.A.                         | 4.259,74  |
| Mervasa S.A.                                | 91,66     |
| Fénix del Ecuador C.A.                      | 1,00      |
| Sector Material de la Construcción Capeipi  | 88,00     |
| Aretina S.A.                                | -0,02     |
| Almacenera del Agro S.A.                    | 22.113,30 |
| Colonial Compañía de Seguros y Reaseguro    | 1.676,34  |
| Agroun Worldwide Ecuador S.A.               | -0,01     |
| Bco. Bolivariano                            | -0.01     |
| Celio Caisaguano                            | 1.646,40  |
| Datapro                                     | 313,65    |
| Carlos León Palma                           | -0,01     |
| Jonny Yacomán Ruiz Montiel                  | 0,46      |
| Baltic                                      | -0.01     |
| Otecel S.A.                                 | -0.01     |
| Paul Cabrera Barrera                        | 57.632,66 |

|                                         |                   |
|-----------------------------------------|-------------------|
| Arq. Luis Sais Mendoza                  | 772,00            |
| Eudex Acosta García                     | 0,01              |
| Maquinarias y Vehículos S.A.            | 0,02              |
| Terprof S.A.                            | 6.220,05          |
| Acería del Ecuador C.A.                 | 17.601,03         |
| Ipac S.A.                               | 2.669,81          |
| Diselmaq Cía. Ltda.                     | 444,44            |
| Ideal Alambrec S.A.                     | 1.245,79          |
| Ecuatran S.A.                           | 3.795,00          |
| Megultra S.A.                           | 34,38             |
| Corporación Administración Temporal     | 238,46            |
| Empresa Durini Industria de Madera C.A. | 4.994,86          |
| Grifine S.A.                            | 0,08              |
| Pacifictel S.A.                         | 691,31            |
| American Express Tarjeta de Crédito     | 86.015,46         |
| Ajuste en Aproximaciones Decimales      | 0,05              |
| <b><u>SUBTOTAL</u></b>                  | <b>212.552,43</b> |

**Otras Cuentas por Pagar**

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| Gastos por Pagar           | 39.666,09 |
| Cta. x Pg. Sr. Hoy Peng    | 65.515,82 |
| Cta. x Pagar Caja Chica    | -0,41     |
| Varios Proveedores x Pagar | 26.978,79 |
| Cta. X Pagar Sr. Hoy – Kao | 95.690,23 |

**TOTAL**

**440.402,95**

### **NOTA 15 – OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de Diciembre del 2007 las obligaciones bancarias consistían en:

| DETALLE                                                                   | 2007              |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b><u>Obligaciones Financieras</u></b>                                    |                   |
| Porción Corriente por Pagar Bancos<br>Bco. Bolivariano OP# 0220002466 (*) | 105.593,64        |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>105.593,64</b> |

(\*) Banco Bolivariano: Operación No. 0220002466, consiste en la porción corriente de un préstamo hipotecario común, tipo comercial, por el monto de USD \$ 450.000,00, con tasa de interés del 13,18% reajutable a la tasa pasiva referencial publicada por el BCE, pagaderos en dividendos mensuales con vencimiento al 19 de Marzo del 2010.

### **NOTA 16 – RETENCIONES E IMPUESTOS**

Al 31 de Diciembre del 2007 las retenciones e impuestos consistían en:

| DETALLE                                                   | 2007              |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|
| <b><u>Obligación con la Administración Tributaria</u></b> |                   |
| IVA Cobrado (12%) por Pagar                               | 51.066,31         |
| (851) IVA Retenido 100% Profes. y Pers.                   | 1.580,67          |
| (310) Ret. Herram. y Repuestos                            | 0,56              |
| (316) Ret. 8% Honorarios y Comis. P. Natural              | 1.551,61          |
| (322) Ret. Seguros y Reaseguros                           | 2,92              |
| (312) Ret. sobre Compras de Activo Fijo                   | 84,00             |
| (307) Ret. 1% en Compras de Bienes                        | 97,23             |
| (329) Retención 1% en Compras Servic. A Soc.              | 2.156,34          |
| (319) Ret. Arrend. Mercantil                              | 226,44            |
| (853) IVA Ret. a Personas Naturales s/se                  | 91,81             |
| (869) IVA Ret. a Personas Naturales s/bi                  | 233,95            |
| (320) 8% Ret. Pers. Nat. Arrendamiento Bien In.           | 16,00             |
| (309) Ret. Suministros y Materiales                       | 447,74            |
| (318) Ret. Promoción y Publicidad                         | 136,43            |
| (329) Ret. Otros Bienes y Servicios                       | 540,38            |
| (313) Ret. 1% Transporte                                  | 110,17            |
| (317) Ret. Comisiones a Sociedades                        | 9,10              |
| (331) Ret. Telecomunicación y Agua                        | 16,54             |
| (331) Ret. Eneg. Elect. y Luz                             | 3,74              |
| <b>SUBTOTAL</b>                                           | <b>58.371,94</b>  |
| <b><u>Obligación IR por pagar del ejercicio</u></b>       |                   |
| Impuesto Renta por Pagar 25%                              | 114.727,60        |
| <b>SUBTOTAL</b>                                           | <b>114.727,60</b> |
| <b><u>Obligaciones con el IESS</u></b>                    |                   |
| Aportes al IESS por Pagar                                 | 74,80             |

|                                                                             |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>SUBTOTAL</b>                                                             | <b>74,80</b>      |
| <b><u>Obligaciones con Empleados</u></b>                                    |                   |
| Sueldos por Pagar                                                           | 31.708,20         |
| Comisiones por Pagar                                                        | 603,71            |
| Decimo Tercer Sueldo por Pagar                                              | 566,69            |
| Decimo Cuarto Sueldo por Pagar                                              | 481,69            |
| Vacaciones por Pagar                                                        | 283,31            |
| Fondo de Reserva por Pagar                                                  | 566,70            |
| Aporte Caja de Ahorro                                                       | 4.545,44          |
| Prov. A Ctas Finiquito Terciarizados                                        | 8.597,60          |
| <b>SUBTOTAL</b>                                                             | <b>47.353,34</b>  |
| <b><u>Obligación Participación Trabajadores por pagar del ejercicio</u></b> |                   |
| 15% Participación de Trabajadores                                           | 80.613,91         |
| <b>SUBTOTAL</b>                                                             | <b>80.613,91</b>  |
| Ajuste en Aproximaciones Decimales                                          | 0,01              |
| <b>TOTAL</b>                                                                | <b>301.141,60</b> |

#### **NOTA 17 – OBLIGACIONES BANCARIAS L/P**

Al 31 de Diciembre del 2007 las obligaciones bancarias l/p consistían en:

|                                        |                   |
|----------------------------------------|-------------------|
| <b>DETALLE</b>                         | <b>2007</b>       |
| <b><u>Pasivo Largo Plazo</u></b>       |                   |
| Prest. 0220002466 Bco. Bolivariano (*) | 272.675,25        |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>272.675,25</b> |

(\*) Banco Bolivariano: Operación No. 0220002466, consiste en la porción corriente de un préstamo hipotecario común, tipo comercial, por el monto de USD \$ 450.000,00, con tasa de interés del 13,18% reajutable a la tasa pasiva referencial publicada por el BCE, pagaderos en dividendos mensuales con vencimiento al 19 de Marzo del 2010.

### **NOTA 18 – PRESTAMOS DE ACCIONISTAS**

Al 31 de Diciembre del 2007 los préstamos de accionistas consistían en:

| DETALLE                          | 2007                |
|----------------------------------|---------------------|
| <b><u>Pasivo Largo Plazo</u></b> |                     |
| C x P Hoy Peng ( Largo Plazo)    | 1.182.133,33        |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>1.182.133,33</b> |

### **NOTA 19 – PASIVO DIFERIDO**

Al 31 de Diciembre del 2007 el pasivo diferido consistía en:

| DETALLE                               | 2007             |
|---------------------------------------|------------------|
| <b><u>Otras Cuentas por Pagar</u></b> |                  |
| Anticipos de Clientes                 | 48.351,83        |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>48.351,83</b> |

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

**A los Socios de:**

**GRIFINE S.A.**

He auditado los estados financieros de **GRIFINE S.A.**, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2007 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha Julio 30 del 2008.

Realicé mi auditoria de acuerdo con normas generalmente aceptadas y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo e incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

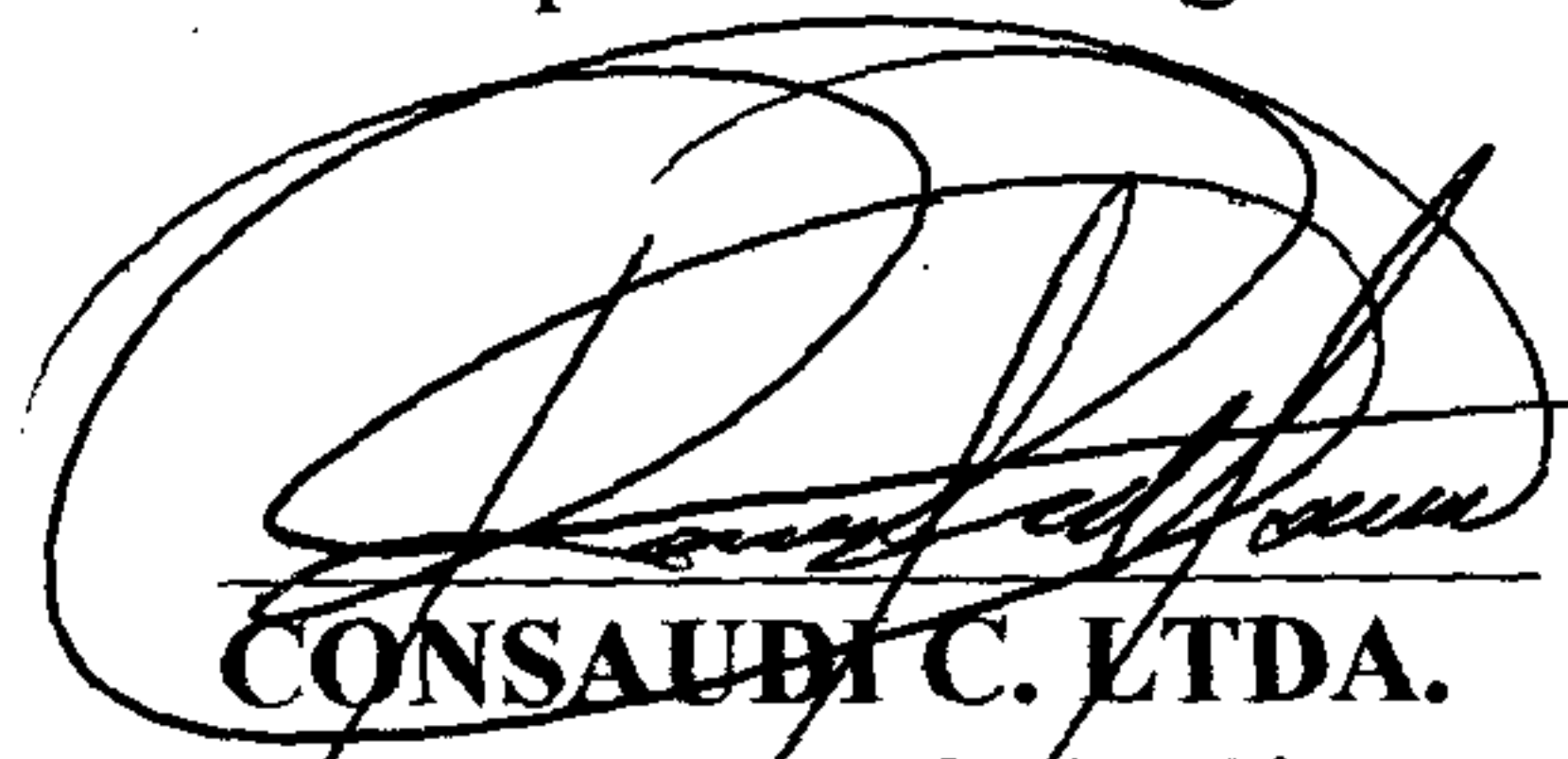
Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo efectué pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley del Servicio de Rentas Internas y su Reglamento con relación a que:

- Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con la disposición de la Ley y sus Reglamentos.
- Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones de Impuesto a la Renta han sido tomados fielmente de los registros.

- Se presentó la declaración del Impuesto a la Renta, en el Banco Bolivariano, con fecha 1 de Abril del 2008, mediante formulario # 500134775, dentro del plazo establecido por la Ley.
- Se han efectuado las declaraciones de la Retención en la Fuente durante el año 2007, motivo de la auditoria. Las mencionadas declaraciones se han presentado dentro del plazo establecido por la Ley y su Reglamento. A excepción del mes de Febrero No. 500863303, sustituida por la No. 501282963, habiendo cancelado las respectivas multas e intereses, por presentación tardía.
- En cuanto al Impuesto al Valor Agregado, la empresa ha presentado las declaraciones por el año 2007, excepto el mes de Abril No. 501068572, sustituida por la No. 501189841, Mayo No. 50111633, sustituida por la No. 501243306, Noviembre No. 501458590, sustituida por la No. 501600045, fuera del plazo establecido por la Ley y su Reglamento, habiendo cancelado las respectivas multas e intereses.
- La empresa presentó el talón resumen de anexo transaccional de renta 2007 en el Servicio de Rentas Internas, dando cumplimiento en su presentación según lo establece la Ley y su Reglamento.

El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, es de responsabilidad de su Administración, tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las autoridades competentes.

En cumplimiento a lo referido en la Ley de Servicio de Rentas Internas y sus Reglamentos, manifiesto que los Resultados de mis pruebas efectuadas sobre los registros contables de esa compañía no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinada, con relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente, que en mi opinión se consideren incumplimientos significativos.

  
**CONSAUDI C. LTDA.**  
Consultores & Auditores  
SC - RNAE - 2 No. 486

Guayaquil, 30 de Julio del 2008