

13312
13312

OPINION DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE:

FABRICABLES S. A.

1.- Auditamos el balance general adjunto de la Compañía: FABRI CABLES S. A. cortado al 31 de diciembre de 2007 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo que terminan en esta fecha. La información de los estados financieros referidos son responsabilidad de la administración de la Compañía. La nuestra es expresar una opinión razonada basados en la misma auditoría.

2.- Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las normas generalmente aceptadas. 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, incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros; así como la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, de las estimaciones relevantes hechas por la administración, y de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría se sustenta en una base razonable para la emisión de esta opinión.

3.- El presente informe esta dirigido hacia la administración de la Compañía, quien está en la responsabilidad de precautelar los intereses de los accionistas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía: FABRI CABLES S. A. al 31 de diciembre de 2007, el resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año que termina en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Quito, julio de 2008.


Fabian Alvarez A.
Auditor Externo.
Registro SC RNAE No 501.

FABRI CABLES S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
Expresado en dólares de EE. UU. N.A

	Notas		
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			2,600,015
DISPONIBLE	4	1,352,651	
EXIGIBLE	5	720,136	
REALIZABLE	6	527,227	
ACTIVO FIJO	7		148,161
Propiedades y equipo		<u>148,161</u>	
OTROS ACTIVOS	8		135,973
Prepagos y anticipos		<u>135,973</u>	
TOTAL DEL ACTIVO			<u><u>2,884,149</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos

FABRI CABLES S. A.
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
 Expresado en dólares de EE. UU. N.A

	Notas	
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		(1,827,042)
PROVEEDORES, SERVICIOS, TARGETAS	9	- 1,387,311
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR SRI	10	- 109,116
IESS POR PAGAR	11	- 8,817
EMPLEADOS	12	- 61,394
ANTICIPO DE CLIENTES	13	- 46,840
SOCIOS POR PAGAR	14	- 213,565
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		(1,057,106)
CAPITAL SOCIAL	15	- 82,000
RESERVAS	16	- 171,947
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	17	- 80,000
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	18	- 482,745
UTILIDAD AÑO 2007	19	- 240,414
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		(2,884,148)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos

FABRI CABLES S. A.
 ESTADO DE RESULTADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
 Expresado en dólares de EE. UU. N.A

INGRESOS			-6,258,520.41
Ventas netas		6,258,520.41	
Ventas brutas		9,930,265.61	
Descuento en ventas	-3,315,492.55		
Devolución en ventas	-356,252.65	<u>-3,671,745.20</u>	
Otros ingresos			-21,727.62
Intereses ganados		19,536.50	
Otros ingresos		<u>2,191.12</u>	
COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS			5,166,888.79
Materia Prima Utilizada		4,533,483.09	
Inventario inicial	528,140.82		
Compras	4,340,418.73		
Devolucion de compras	-8,932.83		
Inventario final	-326,143.63		
Mano de obra directa		154,666.55	
Gastos de fabricación		<u>261,440.60</u>	4,949,590.24
Inventario inicial de Terminados		418,382.36	
Inventario final de Terminados		<u>-201,083.81</u>	217,298.55

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos.

FABRI CABLES S. A.
 ESTADO DE RESULTADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
 Expresado en dólares de EE. UU. N.A

GASTOS		
Personal	163,734.12	
Servicios públicos	20,465.46	
Impuestos excepto de renta	12,211.70	
Depreciaciones y amortizaciones	24,336.22	
Gastos generales	119,649.84	
Gastos de venta	384,842.59	725,239.93
Bancarios	10,999.04	10,999.04
Utilidad del ejercicio		-377,120.27
15% Participación de trabajadores		56,568.04
Gastos no deducibles		-137981.61
Utilidad gravable		-458,533.84
Impuesto a la renta		114,633.46
UTILIDAD DEL EJERCICIO.		-240,414.17

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos.

FABRI CABLES S. A.
 EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
 Expresado en Dolares de EE. UU de N. A.

	CAPITAL SOCIAL	APORTES F. CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIV.	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD ACUMULA	UTILIDAD AÑO	PATRIMO. NETO
Saldo a 1 de enero 2007	82,000	80,000	41,000	42,368	88,579	335,807	146,938	816,692
Transferencias						146,938	146,938	
Utilidad del Año 2007.							240,414	240,414
Saldo 31 de diciembre de 2007.	82,000	80,000	41,000	42,368	88,579	482,745	240,414	1,057,106

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos

FABRICABLES C. A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
 Expresado en dólares de EE UU de N.A.

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

INGRESOS DE EFECTIVO	6,305,821
-----------------------------	------------------

Clientes:		6,284,093
Ventas	6,258,520	
Anticipo de clientes	43,256.24	
Cuentas por cobrar clientes	- 17,683	
Otros ingresos		21,728
Otras cuentas por cobrar		-

EGRESOS DE EFECTIVO	5,614,320
----------------------------	------------------

Proveedores:		
Compras de bienes y servicios.		4,532,794
Incremento variación de proveedores	-	43,158
Anticipo a proveedores		10,436
Gastos totales		994,206
Gastos por pagar	-	16,564
15% Participac Trabajadores año 2006		34,597
Impuesto a la renta 2006		2,928
Retenciones Impto Renta 2007		88,082
Financieros y bancarios		<u>10,999</u>

Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación.	691,500.85
---	------------

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

FABRICABLES C. A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
 Expresado en dólares de EE UU de N.A.

**FLUJOS DE CAJA EN
 ACTIVIDADES DE INVERSION**

Inversión Financiera	-	263,646	
Incremento neto de propiedad, planta y equipo	-	51,612	
Otros activos diferidos	-	8,350	
Efectivo neto, utilizado en actividades de inversión.			- 323,608

**FLUJOS DE CAJA EN
 ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

In/decremento de la deuda a corto y largo plazo			
Obligaciones con accionistas		5,601	b
Sobregiro bancario		5,483	b
Efectivo neto, proveniente de las actividades de financiamiento			11,084

CAJA Y EQUIVALENTES **378,977**

Variación neta del efectivo y sus equivalentes			
Efectivo y sus equivalentes al 1 de enero de 2007		370,028	
Efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre de 2007		<u>749,005</u>	

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

1.- CONSTITUCION

La compañía FABRI CABLES CIA. LTDA se constituyó en la Ciudad de Quito Distrito Metropolitano, provincia de Pichincha, República del Ecuador, mediante escritura pública de 2 de marzo de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 20 de abril de 1977. El 13 de marzo de 1985 mediante escritura pública ante el notario, Doctor Juan del Pozo se transforma en FABRI – CABLES S. A. se inscribe en el Registro Mercantil el 10 de mayo de 1985. Su domicilio se fija en la ciudad de Quito.

Su principal actividad económica es la fabricación y comercialización de artículos y artefactos eléctricos y sus derivados, conductores de electricidad o de teléfono, etc. Para cumplir con los objetivos propuestos, la compañía está facultada para realizar todos los actos civiles y comerciales permitidos por la ley y por su objeto social

2.- ENFOQUE ECONOMICO

la situación económica-financiera de Ecuador de finales de los años 90: la reducción de la actividad económica, falta de liquidez del sistema financiero, elevaciones continuas de la paridad monetaria así como de las tasas de interés provocó la caída en el valor del Sucre de Ecuador frente al Dólar de Estados Unidos de Norteamérica . Situación que justificó al Gobierno de Ecuador para decretar “ La dolarización “ como política monetario de la economía nacional, misma que se mantiene hasta la fecha de emisión del presente infome.

En esta misma fecha el Gobierno de la república de Ecuador, mantiene suspendidas las conversaciones sobre el Tratado de Libre Comercio con Estados Unidos de Norte América que fue decretado por su congreso en 1993.

Está vigente por segunda ocasión prorrogada el ATPDEA hasta noviembre del año2008.

La Constituyente encargada de elaborar una nueva Constitución entregó su texto el 25 de julio de 2008 para ser estudiada y decidida mediante referéndum popular a realizarse el mes de septiembre.

La tasa de inflación a la fecha de elaboración del informe se sitúa muy próxima al 10%

El precio del barril de crudo a esta misma fecha se cotiza alrededor de 145 USD.

La paridad entre el EURO y el dólar de Estados Unidos se cotiza en 1.5

3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados según los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador así como de disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías, SRI, etc. que son coincidentes en su mayoría con los principios de contabilidad; estos se detallan a continuación como los más importantes:

Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Están vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), estas normas fueron preparadas sobre la base de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); en el Ecuador se han ido implementado todas las Normas Internacionales, sin embargo aspectos que no señalan las Normas Ecuatorianas deben ser resueltas por los criterios vertidos en las Normas Internacionales.

Propiedades y equipo:

Se contabilizan al costo de adquisición y se deprecian de acuerdo al método de línea recta de acuerdo con los años de vida útil y su correspondiente tasa.

Activos Fijos:

Maquinaria y equipo	10 %
Muebles y Enseres	10 %
Vehículos	25 %
Sistemas de computo	33 %

Política laboral:

La compañía mantiene como política laboral, la contratación de personal destinado a la realización de las actividades económicas inherentes sujeto a las leyes ecuatorianas vigentes para este campo.

Impuestos Fiscales:

Impuesto a la Renta de la Compañía:

FABRICABLES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2007.

El impuesto a la renta de la compañía se determina sobre la base imponible ó utilidad neta a la tasa del 25%. La Ley de Régimen Tributario Interno considera entre otras deducciones especiales para la determinación de la base imponible el 15% como participación de las utilidades para los trabajadores.

Agente de Retención:

La compañía actúa como agente de retención de los impuestos a la renta de empleados y a la renta y al valor agregado sobre los pagos y créditos por compra de bienes y servicios

Ingresos, Costos y Gastos:

Los ingresos se generan por la venta de productos elaborados por la compañía.

Los costos y gastos se efectúan para conservar y mantener la renta de la compañía y se contabilizan sobre la base de valores devengados amparándose en los soportes que la Ley de Régimen Tributario Interno y otras afines así lo disponen.

EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2007 y la preparación de los estados financieros presentados por la Administración, no se produjeron otros eventos significativos, que, en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener algún efecto sobre los mentados estados financieros.

FABRICABLES S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.
 Expresado en dólares de E. U de N. A.

	ACTIVO		2,884,148
	ACTIVOS:		
4.-	DISPONIBLE		749,005
	El rubro se detalla en las siguientes cuentas:		
	Valores de inmediata disponibilidad		
	CAJAS		
	Cajas Quito	77,690	78,190
	Caja chica	500	
		<hr/>	<hr/>
	BANCOS		670,815
	Produbanco 508829-1	463,347	
	Produbanco 200500631,3	3,961	
	Citybank 80264011	20,082	
	Del Pacifico	180,085	
	De Guayaquil	3,340	
		<hr/>	
	INVERSIONES		603,646
	Efectuadas en certificados de ahorro en el Banco del Pacífico.		
5.-	EXIGIBLE		720,136
	El rubro se detalla en las siguientes cuentas:		
	Valores por ventas de recuperación a muy corto plazo		
	Clientes:		704,801
	Clientes varios	711,920	
	Saldo de provisión para cuentas incobrables	-7,119	
	En el año 2007 no se aplica valor alguno como provisión para cuentas incobrables para cubrir eventuales riesgos de no pago. Se mantiene el saldo histórico.	<hr/>	

FABRICABLES S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.
 Expresado en dólares de E. U de N. A.

Cuentas por cobrar:		15,335
Préstamos y otros a empleados	4,766	
Anticipo proveedores	10,569	
Obligaciones de empleados y proveedores hacia la compañía y valores contabilizados para efectuar compras en el exterior.		

6.- REALIZABLE 527,227

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:

Existencias físicas destinadas a transformación y comercialización

Inventario de Materia Prima	326,144
Inventario de Producto Terminado	201,084

7.- ACTIVO FIJO 148,161

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:

Activos Fijos	Valor de Compra	Depreciación Acumulada	Saldo Residual
NO DEPRECIABLES			
Terrenos	60,000.00	-	60,000.00

DEPRECIABLES	Valor de Compra	Depreciación Acumulada	Saldo Residual
Maquinaria	329,855.01	-259,385.57	70,469.44
Muebles y enseres	229.53	-94.67	134.86
Equipos de oficina	5,317.80	-1,301.47	4,016.33
Vehículos	71,160.71	-67,331.22	3,829.49
Edificios	9,987.92	-4,206.18	5,781.74
Equipo de cómputo	5,754.00	-1,824.49	3,929.51
Sumas:	482,304.97	-334,143.60	148,161.37

FABRICABLES S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.
 Expresado en dólares de E. U de N. A.

Durante el año auditado se presentan las siguientes variaciones en el activo fijo.

Incremento (compra) de terrenos	60,000.00
Incremento maquinaria	850.00
Incremento equipo de computo	3,051.00
Decremento vehículos	- 16,289.33
Incremento programas de cómputo	4,000.00
Variación neta	51,611.67

8.- OTROS ACTIVOS

135,973

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:

Valores anticipados que cubren los siguientes conceptos

Cuentas	Valor	Amortizacion	Saldo
Seguros Prepagados			10,472
Publicidad prepagada			751
Sistema control de asistencia	450	-232.5	218
Programa de contabilidad	4,000	-150.33	3,850
Sumas	450	-232.5	15,290

Retenciones en la Fuente de Impuesto a la renta. 88,082.37

de Impuesto a la renta por las pagos o acreditación en -
 cuenta de las ventas de bienes efectuadas por la Compañía. Debe ser conciliadas con el impuesto a la renta causado.

Impuesto a la renta años anteriores 10,265

Valor a favor de la Compañía en exeso pagado o retenido en relación al impuesto causado. La Compañía está en el derecho de reclamación.

Credito tributario por el IVA de diciembre de 2007, que es aplicado como tal en el mismo impuesto del mes de enero de 2008. 22,335

FABRICABLES S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.
 Expresado en dólares de E. U de N. A.

PASIVO MAS PATRIMONIO 2,884,149

PASIVOS 1,827,042

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:

		1,827,042
9.-	PROVEEDORES	1,387,311
	Cuentas por pagar nacionales	1,360,120
	Servicios públicos	6,236
	EEQSA	6,188
	ANDINATEL	48
	Tarjetas de crédito	20,955
	DINERS	20,742
	AMERICAN EXPRES	213
	Valores por compras efectuadas y pendientes de pago que deben ser canceladas a corto plazo.	
10.-	IMPUESTOS POR PAGAR	109,116
	Retenciones en la fuente	15,986
	Retenciones de IVA	12,992
	Impuesto a la renta	80,138
	Impuestos cobrados (IVA) y retenidos, que deben ser conciliadas en las declaraciones de IVA y Retenciones en la Fuente.	
11.-	IESS	8,817
	Saldo de obligaciones sociales por pagar.	
	Aporte personal y patronal	2,646
	Préstamos IESS	768
	Fondo de reserva	5,403

FABRICABLES S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.
 Expresado en dólares de E. U de N. A.

12.- EMPLEADOS POR PAGAR 61,394

Saldos de beneficios sociales de empleados por pagar.
 Varios conceptos. 4,826
 15% de Participacion de Utilidades 2007 56,568
 Valores provisionados para cubrir obligaciones laborales en beneficio de los trabajadores, de acuerdo con disposiciones legales del Código de Trabajo y afines.

13.- ANTICIPO DE CLIENTES 46,840

Valores al 31 de diciembre de 2007 por anticipo efectuados por clientes que en el año 2008 son liquidados con ventas.

14.- PRESTAMO DE SOCIOS 213,565

Dominique Maier 57,855
 Dr. Georg Maier 70,991
 Brigitta Neuman 84,719

Corresponde al saldo del movimiento de créditos efectuados por los accionista de la Compañía.

15.- PATRIMONIO 1,057,107

CAPITAL SOCIAL 82,000

El capital social de la Compañía FABRI CABLES S.A. al 31 de diciembre de 2008 es de USD 82,000,00
 Se inició el año 2006 con capital de USD 2000.00, el 6 de octubre de 2006 se aumena en USD 80.000.00.

Distribución del capital social entre los socios:

ACCIONISTAS	ACCIONES	CAPITAL	POR CIENTO
Alejandro Tost Lanz	32,800	32,800	40.00
Dominique Maier	32,800	32,800	40.00
Georg Maier	8,200	8,200	10.00
Brigita Neuman	8200	8200	10.00
TOTALES	82,000	82,000	100.00

FABRICABLES S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.
 Expresado en dólares de E. U de N. A.

16.-	RESERVAS RESERVA LEGAL En el año 2006 la Reserva legal del año se incrementó en USD 7 996.00, al 31 de diciembre fue de 41.000.00 Su saldo histórico llega al 50 % en relación al capital social. La reserva Legal puede provisionarse anualmente al 10% del capital hasta alcanzar el 50% del capital social pagado; la reserva así constituida con las utilidades no distribuidas no debe destinarse al pago de dividendos en efectivo, puede ser capitalizado o utilizada para absover pérdidas.	41,000	171,947
	RESERVA FACULTATIVA Saldo de la Reserva Facultativa al 31 de diciembre del año 2007	42,368	
	RESERVA DE CAPITAL La "conversión de Estados Financieros para aplicar el esquema de dolarización" incluyen en este rubro los saldos transferidos de la cuenta "Reexpresión Monetaria" a la cuenta "Reserva por revalorización del Patrimonio" cortados al 31 de diciembre de 2000 Mediante la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, la Compañía obtuvo una "Reserva de Capital " de USD de 182.181, saldo que puede ser enjugado con pérdida de ejercicios futuros	88,579	
17.-	APORTES DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION Saldo histórico de la cuenta que se explica por su nombre		80,000

FABRICABLES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.
Expresado en dólares de E. U de N. A.

18.-	UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES	482,745
	Saldo de la cuenta que se concilia con las utilidades netas anteriores despues de las deducciones que a ellas se aplican: (participación de trabajadores e impuesto a la renta y reserva legal)	
19.-	UTILIDAD DEL AÑO 2007	240,414
	Utilidades en operaciones obtenidas durante el año 2007 luego de la deducción de la participación para trabaja-trabajadores y la aplicación de los gastos no deducibles <u>para determinar el impuesto a la renta causado.</u>	