

*archivo departamento*



ARPAUSA Auditores Externos

14 725.

---

**CONEGOCIOS CORPORACIÓN DE  
NEGOCIOS C.LTDA.**

Estados Financieros por los años terminados el 31 de diciembre  
del 2008 y 2007  
e Informe de los Auditores Independientes



# **CONEGOCIOS CORPORACIÓN DE NEGOCIOS C. LTDA.**

## **ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS Al 31 de Diciembre de 2.008 y 2.007**

### **INDICE**

**Informe de los auditores independientes**

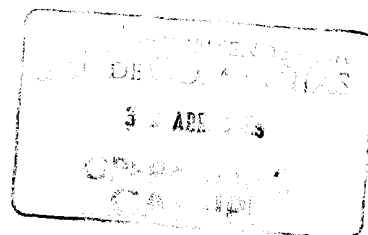
**Balance General**

**Estado de Resultados**

**Estado de Evolución del Patrimonio**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Notas a los Estados Financieros**



---

#### **Abreviaturas usadas:**

|                |                                                  |
|----------------|--------------------------------------------------|
| <b>USD.\$.</b> | Dólar de los Estados Unidos de América           |
| <b>NEA</b>     | Normas Ecuatorianas de Auditoría                 |
| <b>NEC</b>     | Normas Ecuatorianas de Contabilidad              |
| <b>NIIF</b>    | Normas Internacionales de Información Financiera |

---

## ARPAUSA

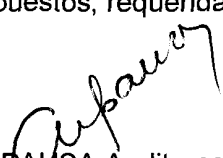
ARbitros Peritos Auditores S.A.

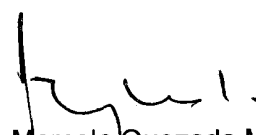
### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, marzo 30 de 2009

A los Sres. Socios de  
**CONEGOCIOS CORPORACIÓN DE NEGOCIOS CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Conegocios Corporación de Negocios Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2.008 y 2007, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestro compromiso es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 errores importantes. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la Gerencia, así como, la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para emitir opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Conegocios Corporación de Negocios Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2008 como agente de retención y percepción de impuestos, requerida por disposiciones vigentes, se emite por separado.

  
ARPAUSA Auditores Externos  
RNAE. No. 147

  
Marcelo Quezada M.  
RNCPA. No. 4244



| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>               | <b>Notas</b> | <b>2008</b>      | <b>2007</b>    |
|-------------------------------------------|--------------|------------------|----------------|
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                |              |                  |                |
| CUENTAS POR PAGAR                         | 10           | 249.164          | 237.972        |
| OBLIGACIONES BANCARIAS                    | 11           | 304.411          | 360.103        |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES                | 12           | 0                | 2.691          |
| OBLIGACIONES FISCALES E INSTITUCIONALES   | 13 y 14      | 17.698           | 9.112          |
| GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CTAS. POR PAGAR | 15           | <u>40.093</u>    | <u>68.022</u>  |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES                  |              | 611.366          | 677.900        |
| <b>PASIVO LARGO PLAZO</b>                 |              |                  |                |
| OBLIGACIONES BANCARIAS LP                 | 16           | 98.662           | 104.710        |
| PRESTAMOS DE SOCIOS                       |              | 22.443           | 15.329         |
| OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO               |              | <u>132.000</u>   | <u>61.193</u>  |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO                  |              | 253.105          | 181.232        |
| TOTAL DE LOS PASIVOS                      |              | 864.471          | 859.132        |
| <b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>          |              |                  |                |
| CAPITAL SOCIAL                            | 17           | 75.000           | 75.000         |
| RESERVA LEGAL                             |              | 5.331            | 4.986          |
| RESERVA POR VALUACIÓN                     | 18           | 417.186          | 36.311         |
| RESULTADO DEL EJERCICIO                   |              | <u>-138.688</u>  | <u>6.897</u>   |
| TOTAL DEL PATRIMONIO                      |              | 358.829          | 123.194        |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>         |              | <b>1.223.300</b> | <b>982.326</b> |

Las notas explicativas anexas, forman parte de los estados financieros



**CONEGOCIOS CORPORACION DE NEGOCIOS C. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007**

(Expresado en USD \$ dólares)

| <b>ACTIVOS</b>                          | <b>Notas</b> | <b>2008</b>      | <b>2007</b>    |
|-----------------------------------------|--------------|------------------|----------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>              |              |                  |                |
| CAJA Y BANCOS                           | 3            | 57.161           | 58.598         |
| CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES          | 4            | 45.065           | 66.300         |
| INVENTARIOS                             | 5            | 256.824          | 355.058        |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR                | 6            | 31.436           | 17.643         |
| IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS          | 7            | 64.681           | 41.287         |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES                |              | 455.167          | 538.886        |
| <b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:</b>      |              |                  |                |
| TERRENOS                                |              | 298.200          | 37.450         |
| INMUEBLES                               |              | 392.588          | 517.627        |
| MUEBLES Y ENSERES                       |              | 16.419           | 10.189         |
| EQUIPOS ELECTRONICO                     |              | 1.945            | 1.945          |
| EQUIPOS P.E.D.                          |              | 6.739            | 5.309          |
| EQUIPOS DE OFICINA                      |              | 6.760            | 5.681          |
| VEHICULOS                               |              | 135.827          | 142.494        |
| TOTAL                                   |              | 858.478          | 720.695        |
| ( - ) DEPRECIACION ACUMULADA            |              | 93.872           | 298.845        |
| ACTIVOS SIN USO                         |              | 0                | 18.063         |
| TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO | 8            | 764.606          | 439.913        |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                    | 9            | 3.527            | 3.527          |
| <b>TOTAL DE LOS ACTIVOS</b>             |              | <b>1.223.300</b> | <b>982.326</b> |

Las notas explicativas anexas, forman parte de los estados financieros



**CONEGOCIOS CORPORACION DE NEGOCIOS C. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007**

(Expresado en USD \$ dólares)

|                                                                       | Notas | 2008            | 2007           |
|-----------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|----------------|
| VENTAS, NETAS                                                         |       | 847.604         | 1.222.684      |
| COSTO DE VENTAS                                                       |       | -622.512        | -795.033       |
| <b>MARGEN BRUTO</b>                                                   |       | <b>225.092</b>  | <b>427.651</b> |
| GASTOS DE ADMINISTRACION                                              |       | -245.351        | -252.288       |
| GASTOS DE DISTRIBUCION Y VENTAS                                       |       | -96.927         | -103.839       |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>                                           |       | <b>-117.186</b> | <b>71.524</b>  |
| OTROS INGRESOS                                                        |       | 18.349          | 1.567          |
| INGRESOS FINANCIEROS                                                  |       | 4               | 204            |
| GASTOS FINANCIEROS                                                    |       | -39.855         | -55.357        |
| <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION<br/>A TRABAJADORES E IMPUESTOS</b> |       | <b>-138.688</b> | <b>17.938</b>  |
| PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES                                      | 12    | 0               | -2.691         |
| IMPUESTO A LA RENTA                                                   | 13    | 0               | -8.350         |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>                                        |       | <b>-138.688</b> | <b>6.897</b>   |

Las notas explicativas anexas, forman parte de los estados financieros

**CONEGOCIOS CORPORACION DE NEGOCIOS C. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007**

(Expresado en USD.\$ dólares)

|                                     | CAPITAL<br>SOCIAL | RESERVA<br>LEGAL | RESERVA POR<br>VALUACION | RESULTADO<br>EJERCICIO | TOTALES   |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------------|------------------------|-----------|
| <b>SALDO FINAL AL 31 - DIC - 06</b> | 30,000            | 2,671            | 81,311                   | 46,292                 | 160,274   |
| TRANSFERENCIAS                      | 45,000            | 2,315            | (45,000)                 | (2,315)                | -         |
| DIVIDENDOS SOCIOS                   |                   |                  |                          | (43,977)               | (43,977)  |
| UTILIDAD EJERCICIO                  |                   |                  |                          | 6,897                  | 6,897     |
| <b>SALDO FINAL AL 31 - DIC - 07</b> | 75,000            | 4,986            | 36,311                   | 6,897                  | 123,195   |
| TRANSFERENCIAS                      |                   | 345              | 380,875                  | (345)                  | 380,875   |
| DIVIDENDOS SOCIOS                   |                   |                  |                          | (6,552)                | (6,552)   |
| PERDIDA DEL EJERCICIO               |                   |                  |                          | (138,688)              | (138,688) |
| <b>SALDO FINAL AL 31 - DIC - 08</b> | 75,000            | 5,331            | 417,186                  | (138,688)              | 358,829   |

Las Notas explicativas anexas forman parte de los estados financieros.



**CORPORACION DE NEGOCIOS CONECONOMIA C. LTDA.**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 y 2007**

| <b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO :</b>                             | <b>(en US\$ dólares)</b> |                 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|
|                                                                   | <b>2008</b>              | <b>2007</b>     |
| <b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION :</b>                |                          |                 |
| <b>INGRESOS</b>                                                   |                          |                 |
| . Cobranzas a clientes                                            | 865,614                  | 1,209,982       |
| . Otros cobros de efectivo                                        | -                        | 1,567           |
| . Intereses ganados                                               | 4                        | 204             |
| <b>DESEMBOLSOS (-)</b>                                            |                          |                 |
| . Proveedores país - exterior                                     | 546,760                  | 858,207         |
| . Pagos de remuneración y beneficios sociales                     | 132,403                  | 112,688         |
| . Pagos de impuestos                                              | 37,575                   | 28,796          |
| . Pago de Intereses                                               | 60,751                   | 47,269          |
| . Otros pagos en efectivo                                         | 100,946                  | 228,398         |
| <b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>      | <b>(12,817)</b>          | <b>(63,605)</b> |
| <b>FLUJOS DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                         |                          |                 |
| <b>INGRESOS:</b>                                                  |                          |                 |
| . Venta de inmuebles, maquinaria y equipo                         | 8,906                    | -               |
| <b>DESEMBOLSOS (-)</b>                                            |                          |                 |
| . Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo              | 36,506                   | -               |
| <b>Efectivo Neto Provenientes de Actividades de Inversión</b>     | <b>(27,600)</b>          | <b>-</b>        |
| <b>FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                    |                          |                 |
| <b>INGRESOS</b>                                                   |                          |                 |
| . Préstamos socios                                                | -                        | -               |
| . Préstamos bancarios                                             | 100,000                  | 243,490         |
| . Sobregiros Bancarios                                            | -                        | -               |
| . Préstamos de Terceros                                           | 150,000                  | -               |
| <b>DESEMBOLSOS</b>                                                |                          |                 |
| . Préstamos bancarios                                             | 136,325                  | -               |
| . Dividendos pagados                                              | 41,694                   | 77,605          |
| . Pago préstamo socios                                            | -                        | 64,131          |
| . Pago préstamo otros                                             | 33,000                   | -               |
| . Pagos sobregiros                                                | -                        | -               |
| <b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento</b> | <b>38,981</b>            | <b>101,754</b>  |
| <b>CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>                           |                          |                 |
| <b>AUMENTO (DISMINUCION) NETA DURANTE EL AÑO</b>                  | <b>(1,437)</b>           | <b>38,149</b>   |
| <b>CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A INICIO DE AÑO</b>            | <b>58,598</b>            | <b>20,449</b>   |
| <b>CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE AÑO</b>            | <b>57,161</b>            | <b>58,598</b>   |

Las Notas explicativas anexas forman parte de los estados financieros.



**CORPORACION DE NEGOCIOS CONECONCIOS C. LTDA.**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 y 2007**

| <b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO :</b>                                                                  | <b>(en USD\$ dólares)</b> |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------|
|                                                                                                        | <b>2008</b>               | <b>2007</b>     |
| <b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO<br/>NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b> |                           |                 |
| <b>UTILIDAD NETA :</b>                                                                                 | (138,688)                 | 6,897           |
| <b>Ajustes para Conciliar la Utilidad Neta con<br/>el Efectivo Neto de Actividades de Operación :</b>  |                           |                 |
| Depreciaciones y amortizaciones del periodo                                                            | 55,447                    | 51,760          |
| Utilidad (Pérdida) en Venta de Activos Fijos                                                           | (12,091)                  | -               |
| Otras provisiones                                                                                      | 1,566                     | 786             |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS :</b>                                                                  |                           |                 |
| (Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar Comerciales                                                | 21,427                    | (13,788)        |
| (Aumento) Disminución en Existencias                                                                   | 98,234                    | (37,927)        |
| (Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipado                                                 | 4,347                     | (26,414)        |
| (Aumento) Disminución en Otros Activos                                                                 | (41,944)                  | (9,963)         |
| Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales                                                 | (7,883)                   | (25,247)        |
| Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar                                                       | 549                       | 12,971          |
| Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales y IESS                                                  | 8,587                     | (14,044)        |
| Aumento (Disminución) en Provisiones Sociales por pagar                                                | (2,368)                   | (8,636)         |
| <b>EFFECTO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>                                                        | <b>(12,817)</b>           | <b>(63,605)</b> |

Las Notas explicativas anexas forman parte de los estados financieros.



**CONEGOCIOS CORPORACIÓN DE NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 y 2.007**

**NOTA 1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES**

**ORGANIZACION**

CONEGOCIOS Corporación de Negocios C. Ltda. se constituyó en la ciudad de Quito mediante Resolución No. 7291 de la Superintendencia de Compañías de fecha 01 de octubre de 1980. Se anotó la constitución de la Compañía en el Registro Mercantil bajo el Repertorio número 20254 e inscripción con el número 1023, tomo 111; en Quito el 31 de octubre de 1980

Su capital social es de USD.\$ 75.000,00; divididas en 750 participaciones de USD.\$ 100,00 cada una.

**OPERACIONES**

Comercializa productos importados para el sector de la construcción principalmente cerámicas para pisos y paredes; y porcelanatos. Sus ventas se realizan al por mayor y al detalle a través de su local comercial en la ciudad de Quito.

Con fecha 23 de diciembre de 2008 tomó conocimiento del informe de avalúo de un lote de terreno y construcción de bodega y de dos oficinas y un estacionamiento, practicado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

**INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La información corresponde a la variación porcentual anual en los índices de precios al consumidor a nivel nacional preparada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (corregida por el Banco Central del Ecuador, lo relacionado al año 2005)

| <u>Por el año terminado al 31 de diciembre:</u> | <u>Variación porcentual:</u> |
|-------------------------------------------------|------------------------------|
| 2007                                            | 3,32                         |
| 2006                                            | 2,87                         |
| 2005                                            | 3,14 (*)                     |
| 2004                                            | 2,1                          |

(\*) corregida por el BCE



## **NOTA 2. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

### **BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

Las políticas de contabilidad que sigue la Empresa, requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en varios aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sin embargo en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las NIIF provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

#### **a) Efectivo en caja y bancos**

Se encuentran registrados a su valor nominal. Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, se consideran los saldos de caja, bancos e inversiones temporales liquidables y convertibles en efectivo hasta en 90 días.

#### **b) Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al monto original de la factura y no excede el valor recuperable. La provisión para cuentas incobrables es realizada cuando existe la duda razonable para su recuperación.

#### **c) Inventarios**

Los inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición.

**d) Propiedad, planta y equipo**

La propiedad, equipo, mobiliarios y vehículos están registrados a una base que se asemeja al costo histórico; excepto por ciertos activos que están valorados a su valor de mercado determinado por avalúos de peritos independientes. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

| <u>La depreciación correspondiente a:</u> | <u>Vida útil estimada</u> |
|-------------------------------------------|---------------------------|
| Inmuebles (Oficina – local comercial)     | 20 años                   |
| Muebles y enseres                         | 10 años                   |
| Equipos de Oficina                        | 10 años                   |
| Equipo electrónico y de P. E. D.          | 3 años                    |
| Vehículos                                 | 5 años                    |

El monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

**e) Pasivos Acumulados**

Se encuentran valuados al costo y no superan la estimación confiable del monto de la obligación

**f) Provisiones**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

**g) Participación a trabajadores**

Las Leyes laborales del País, requieren que la Compañía distribuya entre sus empleados el 15% de sus utilidades antes del cálculo del Impuesto a la Renta. Esta provisión se registra en los resultados del año en que se devenga (ver nota 12).

**h) Provisión para Impuesto a la Renta:**

De acuerdo a disposiciones legales la provisión para el impuesto a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y en el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga (ver Nota 13); y se calcula por el método del impuesto por pagar.

**i) Reserva Legal:**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

**j) Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción, fluirán a la Compañía y el monto de los ingresos puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

**k) Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de E. U. A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

**NOTAS:****2008****2007****3. CAJA Y BANCOS**

Un resumen de caja, bancos e inversiones temporales, se demuestran como sigue:

|                          |               |               |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Disponibilidades de Caja | 83            | 8             |
| Bancos                   | <u>57.078</u> | <u>58.590</u> |
| Total de Caja, Bancos    | 57.161        | 58.598        |

**4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

En resumen, se demuestran los saldos de las cuentas por cobrar comerciales:

|                                       |             |             |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Clientes locales                      | 45.454      | 66.881      |
| ( - ) Provisión para cuentas dudosas  | <u>-389</u> | <u>-581</u> |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto. | 45.065      | 66.300      |



CONEGOCIOS CIA. LTDA.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 31 de diciembre del:

**NOTAS:**

**2008**

**2007**

**5. INVENTARIOS**

Un resumen de los Inventarios por clasificación principal, se detallan:

|                               |         |         |
|-------------------------------|---------|---------|
| Cerámica V                    | 113.693 | 110.415 |
| Cerámica A                    | 60.382  | 156.815 |
| Cerámica K                    | 7.546   | 10.057  |
| Cerámica ITEC                 | 1.827   | 35.213  |
| Cerámica Colorker             | 47.281  | 0       |
| Cortinas F                    | 300     | 450     |
| Papel Tapiz C                 | 3.358   | 7.451   |
| Cenefa Vidrio A               | 11.017  | 24.489  |
| Fijatec A                     | 0       | 168     |
| Total inventarios             | 245.404 | 345.058 |
| Inventarios en Tránsito:      |         |         |
| Cerámica ITEC                 | 11.420  | 10.000  |
| Total inventarios en Tránsito | 11.420  | 10.000  |
| Inventarios, Neto             | 256.824 | 355.058 |

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Corresponden principalmente por:

|                                |        |        |
|--------------------------------|--------|--------|
| Anticipo proveedores           | 20.858 | 14.553 |
| Prestamos a empleados          | 7.011  | 2.458  |
| Otra. Cuentas por Cobrar       | 3.567  | 632    |
| Total Otras Cuentas por Cobrar | 31.436 | 17.643 |

**7. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

Corresponden principalmente a:

Gastos anticipados:

|                          |        |        |
|--------------------------|--------|--------|
| Seguros anticipados      | 0      | 2.502  |
| Intereses anticipados    | 11.261 | 31.326 |
| Comisiones anticipadas   | 0      | 1.345  |
| Otros gastos anticipados | 40.755 | 500    |
| Total gastos anticipados | 52.016 | 35.673 |

Impuestos anticipados

|                                          |        |       |
|------------------------------------------|--------|-------|
| Retenciones en la Fuente año 2007 saldo  | 5.614  | 5.614 |
| Retenciones en la Fuente año 2008        | 5.100  | 0     |
| Anticipo de Impuesto a la Renta año 2008 | 1.951  | 0     |
| Total impuestos anticipados              | 12.665 | 5.614 |

|                                      |        |        |
|--------------------------------------|--------|--------|
| Total Impuestos y Gastos Anticipados | 64.681 | 41.287 |
|--------------------------------------|--------|--------|



CONEGOCIOS CIA. LTDA.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 31 de diciembre del:

NOTAS:

20082007**8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de propiedades y equipos durante el período fueron como sigue:

Activos No Depreciables:

|                                      |                |          |
|--------------------------------------|----------------|----------|
| Saldo al comienzo del año            | 37.450         | 37.450   |
| Revalúo                              | <u>260.750</u> | <u>0</u> |
| Saldo de los activos no depreciables | 298.200        | 37.450   |

Activos Depreciables:

|                                                     |                 |          |
|-----------------------------------------------------|-----------------|----------|
| Saldo al comienzo del año                           | 683.245         | 629.245  |
| Adquisiciones                                       | 162.315         | 54.000   |
| Disminuciones por ventas, bajas y reclasificaciones | <u>-285.282</u> | <u>0</u> |
| Saldo de los activos depreciables                   | 560.278         | 683.245  |

(-) Depreciación acumulada:

|                                                     |                 |          |
|-----------------------------------------------------|-----------------|----------|
| Saldo al comienzo del año                           | 298.845         | 247.085  |
| Provisiones                                         | 55.447          | 51.790   |
| Disminuciones por ventas, bajas y reclasificaciones | <u>-260.420</u> | <u>0</u> |
| Saldo de la depreciación acumulada                  | 93.872          | 298.845  |

Activos sin uso:

|                           |                |          |
|---------------------------|----------------|----------|
| Saldo al comienzo del año | 18.063         | 18.063   |
| Saldo adiciones /retiros  | <u>-18.063</u> | <u>0</u> |
| Saldo de activos sin uso  | 0              | 18.063   |

|                                           |         |         |
|-------------------------------------------|---------|---------|
| Total de Propiedad, Planta y Equipo, Neto | 764.606 | 439.913 |
|-------------------------------------------|---------|---------|

**9. OTROS ACTIVOS**

Otros Activos conformado por:

|                     |              |              |
|---------------------|--------------|--------------|
| Garantías           | 102          | 102          |
| Otros               | <u>3.425</u> | <u>3.425</u> |
| Total Otros Activos | 3.527        | 3.527        |

**10. CUENTAS POR PAGAR**

Corresponden principalmente a:

|                          |               |               |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Proveedores del exterior | 238.050       | 205.595       |
| Proveedores del país     | <u>11.114</u> | <u>32.377</u> |
| Total Cuentas por Pagar  | 249.164       | 237.972       |



CONEGOCIOS C. LTDA.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 31 de diciembre del:

NOTAS:

20082007**11. OBLIGACIONES BANCARIAS***Corresponden principalmente a:*

Préstamos de bancos locales corto plazo:

|                         |               |               |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Capital                 | 133.587       | 164.879       |
| Intereses               | <u>11.890</u> | <u>33.911</u> |
| Total Prestamos locales | 145.477       | 198.790       |

Préstamos de bancos exterior:

|                          |              |               |
|--------------------------|--------------|---------------|
| Capital                  | 151.016      | 150.000       |
| Intereses y comisión     | <u>7.918</u> | <u>11.313</u> |
| Total Prestamos exterior | 158.934      | 161.313       |

|                              |         |         |
|------------------------------|---------|---------|
| Total Obligaciones Bancarias | 304.411 | 360.103 |
|------------------------------|---------|---------|

Corresponde a obligaciones con Bancos, con vencimientos mensuales, trimestrales y anuales, a la tasa de interés del 10% ,14% ,5.25% I (2008).

Corresponde a obligaciones con Bancos, con vencimientos trimestrales y anuales, a la tasa de interés del 12% ,14% ,5.5% y comisión del 2% anual (2007).

**12. PARTICIPACION A TRABAJADORES**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

La siguiente conciliación para el calculo del 15% se demuestra como sigue:

|                                               |          |          |
|-----------------------------------------------|----------|----------|
| Utilidad (Pérdida )del Ejercicio              | -138.688 | 17.938   |
| ( +/- ) Partidas conciliatorias               | <u>0</u> | <u>0</u> |
| ( = ) Utilidad (Pérdida) Neta (base para 15%) | -138.688 | 17.938   |
| 15% Participación a Trabajadores              | 0        | 2.691    |

Los movimientos fueron como sigue:

|                            |               |                |
|----------------------------|---------------|----------------|
| Saldos al comienzo del año | 2.691         | 11.282         |
| Provisión del año          | 0             | 2.691          |
| ( - ) Pagos efectuados     | <u>-2.691</u> | <u>-11.282</u> |
| Saldo al final del año     | 0             | 2.691          |



CONEGOCIOS C. LTDA.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 31 de diciembre del:

NOTAS:

2008

2007

### 13. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a disposiciones legales la provisión para el impuesto a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y en el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Una conciliación entre la utilidad según los estados financieros y la utilidad gravable se demuestra como sigue:

|                                        |          |        |
|----------------------------------------|----------|--------|
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio       | -138.688 | 17.938 |
| ( + ) Gastos no deducibles             | 28.650   | 18.152 |
| ( - ) 15% Participación a Trabajadores | 0        | 2.691  |
| ( = ) Utilidad Gravable                | -110.038 | 33.399 |
| 25% Impuesto a la Renta                | 0        | 8.350  |
| ( - ) Anticipo Impuesto a la Renta     | -1.951   | 4.802  |
| ( - ) Retenciones Impuesto a la Renta  | -10.714  | 9.162  |
| Impuesto a la Renta a Pagar            | 0        | 10.161 |
| Saldo a Favor                          | -12.665  | -5.614 |

### 14. OBLIGACIONES FISCALES E INSTITUCIONALES (IESS)

#### Obligaciones fiscales:

Corresponden principalmente a:

|                                              |       |       |
|----------------------------------------------|-------|-------|
| IVA, neto                                    | 1.334 | 1.287 |
| Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta | 917   | 981   |
| Retenciones en la Fuente IVA                 | 572   | 958   |
| Impuesto a la Renta Neto                     | 0     | 0     |
| Total Obligaciones Fiscales                  | 2.823 | 3.226 |

#### Obligaciones Institucionales:

Corresponden a obligaciones con el IESS, por concepto de

|                                    |        |       |
|------------------------------------|--------|-------|
| Aportes                            | 1.849  | 1.820 |
| Fondos de Reserva                  | 13.026 | 4.066 |
| Total Obligaciones Institucionales | 14.875 | 5.886 |

|                                                  |        |       |
|--------------------------------------------------|--------|-------|
| Total de Obligaciones fiscales e institucionales | 17.698 | 9.112 |
|--------------------------------------------------|--------|-------|

### 15. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar se detallan como sigue:

**NOTAS:**

**2008**

**2007**

|                                                 |               |               |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Anticipos Clientes                              | 2.139         | 5.555         |
| Dividendos por pagar                            | 0             | 35.141        |
| Beneficios sociales                             | 1.100         | 778           |
| Otras cuentas por pagar                         | <u>36.854</u> | <u>26.548</u> |
| Total Gastos Acumulados y Otras Ctas. por Pagar | 40.093        | 68.022        |

**16. OBLIGACIONES LARGO PLAZO**

Corresponden principalmente a:

|                                |                |                 |
|--------------------------------|----------------|-----------------|
| Obligaciones bancarias L P     |                |                 |
| Banco Local                    | 100.000        | 138.033         |
| Porción Corriente              | <u>(1.338)</u> | <u>(33.323)</u> |
| Total Bancos a largo plazo     | 98.662         | 104.710         |
| Prestamos socios               | 22.443         | 115.329         |
| Otros Obligaciones Largo Plazo | <u>132.000</u> | <u>61.193</u>   |
| Total Obligaciones Largo Plazo | 253.105        | 181.232         |

**17. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

|                       |               |               |
|-----------------------|---------------|---------------|
| <b>CAPITAL SOCIAL</b> | <b>75.000</b> | <b>75.000</b> |
|-----------------------|---------------|---------------|

Al 31 de diciembre de 2008 el capital social pagado está representado por 750 participaciones cuyo valor es de USD \$ 100,00 cada una.

**18. RESERVA POR VALUACIÓN:**

Los movimientos del período se efectuaron como sigue:

|                            |                |          |
|----------------------------|----------------|----------|
| Saldo al inicio del año    | 36.311         | 81.311   |
| (-) Aumento de Capital     | 0              | 45.000   |
| (+) Revalúo de propiedades | <u>380.875</u> | <u>0</u> |
| Saldo al final del año     | 417.186        | 36.311   |

La Compañía procedió a valuar sus oficinas 2A, 2B , y el estacionamiento N° 22 ubicado en el Edificio Onix Av. República del Salvador N 34-10 Y Shyrís; además la bodega con terreno ubicado en la calle Antonio Basantes s/n y Francisco García. El avalúo fue realizado por un profesional independiente calificado por la Superintendencia de Compañías con registro N° SC NRP 311, cuyo informe nos fue entregado, sobre el cual los auditores externos expresan en términos generales que dichos avalúos reflejan razonablemente los valores de mercado, para el año 2008.



## 19. INCERTIDUMBRE

### **Empresa en marcha:**

Los estados financieros fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Según estos estados financieros, durante el año 2008 la Compañía incurrió en pérdidas netas de USD.\$ 138.688. El estado financiero terminado al 31 de diciembre de 2008 no incluye ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos, o los montos y la clasificación de pasivos, que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como un negocio en marcha.

Los planes de gerencia para la recuperación y mejora de resultados se enmarcan en los siguientes objetivos:

- a) mayor esfuerzo de promoción y ventas
- b) nueva segmentación de mercados
- c) mayor control de costos

## 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2008 y la fecha de la preparación del informe, de auditoria de los estados financieros terminados a esa fecha, en opinión de la Gerencia General, no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

  
**ARPAUSA Auditores Externos**

---

MARZO DEL 2009