



1.947

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de la Compañía Chalde y Chalde S.A. :

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la Compañía Chalde y Chalde S. A. , al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea planificada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados y/o las normas ecuatorianas de contabilidad - NECs aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Chalde y Chalde S. A. , al 31 de diciembre del 2006, el resultado de sus operaciones, sus flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por las normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas de Ecuador.
4. Con fecha 31 de diciembre del 2004 se publica en el Suplemento del Registro Oficial No. 494, el Decreto Ejecutivo No. 2430 que contiene reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, constando en ellas los **Precios de Transferencia** referente a transacciones con **Partes Relacionadas**, que la Compañía de ser pertinente a sus operaciones, aplicará esta disposición.

Legalizado por:

Dr. Julio César Maldonado H.  
Socio Representante Legal  
CPA. No. 3.089

Quito DM., marzo 22, 2007.

adico c. ltda.  
Registro de Auditores Externos  
Superintendencia de Compañías  
No. SC-RNAE-034.



**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Balances Generales**  
**Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2006 y 2005**  
**(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**I. ESTADOS FINANCIEROS**

	<b>Saldos al 31 de diciembre:</b>		<b>Incremento</b>
	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>(Disminución)</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	530.251,27	582.435,82	-52.184,55
Inversiones Temporales	25.498,46	21.000,00	4.498,46
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7.576.857,61	6.073.529,76	1.503.327,85
Inventarios	3.306.799,13	2.754.570,20	552.228,93
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	1.550.485,26	824.425,90	726.059,36
Compañías relacionadas	8.801,59	4.763,98	4.037,61
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>12.998.693,32</u></b>	<b><u>10.260.725,66</u></b>	<b><u>2.737.967,66</u></b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>			
Inversiones en acciones	4.831,72	4.832,13	-0,41
Propiedad, planta y equipo, neto	2.335.393,04	5.574.098,71	-3.238.705,67
Otros activos	94.277,01	111.500,94	-17.223,93
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>2.434.501,77</u></b>	<b><u>5.690.431,78</u></b>	<b><u>-3.255.930,01</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>15.433.195,09</u></b>	<b><u>15.951.157,44</u></b>	<b><u>-517.962,35</u></b>

Los notas son parte de los estados financieros

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Balances Generales**  
**Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2006 y 2005**  
**(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	<b>Saldos al 31 de diciembre:</b>		<b>Incremento</b>
	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>(Disminución)</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Obligaciones bancarias	3.505.541,28	3.542.809,17	-37.267,89
Cuentas por pagar comerciales	2.948.041,35	3.438.458,83	-490.417,48
Participación utilidades trabajadores	674.999,97	744.110,56	-69.110,59
Impuesto a la renta	533.313,86	297.897,22	235.416,64
Compañías relacionadas	58.768,73	673.275,31	-614.506,58
Otras cuentas por pagar	1.095.132,86	1.070.955,69	24.177,17
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>8.815.798,05</u></b>	<b><u>9.767.506,78</u></b>	<b><u>-951.708,73</u></b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
Provisión jubilación patronal	105.394,99	87.661,20	17.733,79
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>105.394,99</u></b>	<b><u>87.661,20</u></b>	<b><u>17.733,79</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b><u>8.921.193,04</u></b>	<b><u>9.855.167,98</u></b>	<b><u>-933.974,94</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	3.547.243,00	50.000,00	3.497.243,00
Reservas	389.133,74	103.536,93	285.596,81
Utilidad ejercicios anteriores	5.245,31	2.439.964,22	-2.434.718,91
Reserva para reinversión año 2005	-	3.497.243,84	-3.497.243,84
Saldo utilidad neta del ejercicio corriente	2.570.380,00	5.244,47	2.565.135,53
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>6.512.002,05</u></b>	<b><u>6.095.989,46</u></b>	<b><u>416.012,59</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u>15.433.195,09</u></b>	<b><u>15.951.157,44</u></b>	<b><u>-517.962,35</u></b>

Los notas son parte de los estados financieros

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Estado de Resultados**  
**Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2006 y 2005**  
**(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>Saldos al 31 de diciembre:</u>		<u>Incremento</u>
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>(Disminución)</u>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Ventas	35.697.788,59	31.304.819,84	4.392.968,75
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
Costo de Ventas (según anexo)	<u>26.601.774,63</u>	<u>22.387.708,63</u>	<u>4.214.066,00</u>
Utilidad bruta en Ventas	<u>9.096.013,96</u>	<u>8.917.111,21</u>	<u>178.902,75</u>
<b>EGRESOS</b>			
Gastos de venta	3.853.643,20	2.951.784,95	901.858,25
Gastos de administración	1.084.325,91	1.255.304,44	-170.978,53
Total gastos	<u>4.937.969,11</u>	<u>4.207.089,39</u>	<u>730.879,72</u>
Utilidad Operacional	<u>4.158.044,85</u>	<u>4.710.021,82</u>	<u>-551.976,97</u>
<b>Movimiento Financiero</b>			
Ingresos financieros	9.988,11	8.033,90	1.954,21
Gastos financieros	456.264,50	325.515,00	130.749,50
Otros ingresos	788.231,35	568.196,35	220.035,00
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	<u>4.499.999,81</u>	<u>4.960.737,07</u>	<u>-460.737,26</u>
<b>MENOS:</b>			
Participación utilidad de trabajadores	674.999,97	744.110,56	-69.110,59
Impuesto a la renta	969.022,62	714.138,20	254.884,42
Apropiación Reserva legal	285.597,22	-	285.597,22
Utilidad neta del período	<u>2.570.380,00</u>	<u>3.502.488,31</u>	<u>-932.108,31</u>

Los notas son parte de los estados financieros

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2006 y 2005**  
**(Expresado en Dólares de Estados Unidos de América)**

Detalle	Capital Pagado	Reserva Legal	Otras Reservas	Superávit por Revaluación	Reserva de Capital	Reserva para Reinversión	Utilidades Retenidas	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2005	50.000,00	25.000,00	1.512,85	-250,39	77.274,47	3.497.243,84	2.445.208,69	6.095.989,46
Aumento de capital	3.497.243,00					-3.497.243,84	0,84	0,00
Pago de dividendos							-2.439.964,22	-2.439.964,22
Disminuc. Valor Patrimonial Proporcional				-0,41				-0,41
Apropiación Reserva Legal año 2006		285.597,22						285.597,22
Saldo utilidad neta ejercicio 2006	-	-	-	-	-	-	2.570.380,00	2.570.380,00
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2006</b>	<b>3.547.243,00</b>	<b>310.597,22</b>	<b>1.512,85</b>	<b>-250,80</b>	<b>77.274,47</b>	<b>-</b>	<b>2.575.625,31</b>	<b>6.512.002,05</b>

Las notas son parte de los estados financieros

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2006 y 2005**  
**(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	<b>Saldos al 31 de diciembre:</b>		<b>Incremento</b>
	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>(Disminución)</b>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</u></b>			
Utilidad neta	2.570.380,00	3.502.488,31	-932.108,31
Depreciación y amortización	272.227,80	229.323,99	42.903,81
Apropiación Reserva legal	285.597,22	0,00	285.597,22
Provisión para jubilación patronal	17.733,79	8.959,58	8.774,21
<b>Efectivo antes de cambios en capital de trabajo</b>	<b><u>3.145.938,81</u></b>	<b><u>3.740.771,88</u></b>	<b><u>-594.833,07</u></b>
Variación en capital de trabajo	-3.702.982,78	-883.267,50	-2.819.715,28
Aumento de cuentas y documentos por cobrar	-1.503.327,85	-1.415.467,11	-87.860,74
Aumento de inventario	-552.228,93	-156.190,89	-396.038,04
Aumento de otras cuentas por cobrar	-730.096,57	-112.084,22	-618.012,35
Aumento de otros activos	-2.888,59	-1.655,51	-1.233,08
Disminución/Aumento cuentas por pagar proveedores	-490.417,48	703.104,93	-1.193.522,41
Disminución/Aumento de otras cuentas por pagar	-659.440,00	153.073,02	-812.513,02
Aumento/Disminución en impuesto a la renta	235.416,64	-54.047,72	289.464,36
<b>Efectivo neto de actividades operativas</b>	<b><u>-557.043,97</u></b>	<b><u>2.857.504,38</u></b>	<b><u>-3.414.548,35</u></b>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</u></b>			
Venta/Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	2.996.133,11	-4.329.037,65	7.325.170,76
Adquisiciones de activos diferidos	-9.543,12	-1.874,30	-7.668,82
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b><u>2.986.589,99</u></b>	<b><u>-4.330.911,95</u></b>	<b><u>7.317.501,94</u></b>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO</u></b>			
Disminución/Aumento de obligaciones bancarias	-37.267,89	1.952.972,26	-1.990.240,15
Aumento/Disminución de inversiones	-4.498,46	-21.000,00	16.501,54
Dividendos pagados	-2.439.964,22	0,00	-2.439.964,22
<b>Efectivo neto usado actividades financiamiento</b>	<b><u>-2.481.730,57</u></b>	<b><u>1.931.972,26</u></b>	<b><u>-4.413.702,83</u></b>
Variación neta del activo	-52.184,55	458.565,12	-510.749,67
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	582.435,82	123.870,70	458.565,12
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>	<b><u>530.251,27</u></b>	<b><u>582.435,82</u></b>	<b><u>-52.184,55</u></b>

Los notas son parte de los estados financieros

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Anexo del Costo de Producción y Ventas**  
**Por el período concluidos en diciembre 31 del 2006**  
**(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)**

---

	<b>Saldo al</b> <b><u>31/12/06</u></b>
<b>INVENTARIO INICIAL</b>	
Materia prima	1.656.802,29
Productos en proceso	320.909,40
Artículos terminados	<u>269.873,85</u>
<b>TOTAL INVENTARIO INICIAL</b>	<b><u>2.247.585,54</u></b>
Locales	9.222.590,80
Importaciones	<u>12.643.144,21</u>
<b>TOTAL COMPRAS</b>	<b><u>21.865.735,01</u></b>
<b>INVENTARIO FINAL</b>	
Materia prima	2.008.406,86
Productos en proceso	384.326,38
Artículos terminados	<u>440.947,35</u>
<b>TOTAL INVENTARIO FINAL</b>	<b><u>2.833.680,59</u></b>
<b>MERCADERIA DISPONIBLE</b>	<b>21.279.639,96</b>
Mano de obra directa	1.716.238,05
Gastos de fabricación	<u>3.605.896,62</u>
<b>COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b><u><u>26.601.774,63</u></u></b>

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

---

**II. POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**

**NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía se constituyó legalmente en la República del Ecuador el 20 de noviembre de 1975, fue inscrita en el Registro Mercantil el 18 de diciembre de ese año, con el nombre de Mobilia Sociedad Anónima; la misma que cambia su denominación a CHAIDE y CHAIDE S.A., el 18 de noviembre de 1980.

Con fecha 12 de julio del 2006, Chaide y Chaide S.A. realizó la escritura pública de aumento del capital social en la suma de tres millones cuatrocientos noventa y siete mil doscientos cuarenta y tres dólares de los Estados Unidos de América (US.\$ 3'497.243,00) utilizando los valores existentes en la cuenta de "Reserva para reinversión" según escritura de aumento de capital y reforma de estatutos realizada ante el Dr. Felipe Iturralde Dávalos, Notario Vigésimo Quinto del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de octubre del 2006, anotado en el Repertorio bajo el número 041961 ante el Dr. Raúl Gaybor Secaira, Registrador Mercantil del Cantón Quito. El capital actual de la compañía es de US.\$ 3'547.243,00.

La Compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y el Gerente General, este último ejerce la representación legal. Las operaciones societarias de la misma, son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**OBJETO SOCIAL**

El objeto social de Chaide y Chaide S.A. es la fabricación e importación de muebles, colchones y otros artículos complementarios en general, la comercialización, venta, distribución de los mismos y la exportación de bienes muebles.

**NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES**

**2.1. Base de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2006 de la Compañía se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NECs. y/o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Las NECs fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y son de aplicación obligatoria, con el aval y resoluciones independientes de las Superintendencias de Compañías, de Bancos y Seguros, así como por parte del Servicio de Rentas Internas - SRI.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados en diciembre 31 del 2006.

**2.2 Provisión para cuentas incobrables**

La empresa al 31 de diciembre del 2006 trasladó a resultados del ejercicio el 1% sobre el saldo total de la cartera a fin de cubrir el riesgo de incobrabilidad. El saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables al cierre del período es de US.\$ 276.975,47, de acuerdo al siguiente detalle:

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

---

<u>DESCRIPCION</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Base para el cálculo de la provisión de incobrables	7.852.614,06
1% Provisión ejercicio 2005	<u>78.526,14</u>
<u>PROVISION ACUMULADA DE CUENTAS INCOBRABLES</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Saldo Provisión Cuentas Incobrables al 01 de enero del 2006	201.172,62
Menos: Baja facturas emitidas en el año 2000	2.723,29
Más: Provisión ejercicio económico 2006	78.526,14
<b>Total Provisión acumulada al 31 de diciembre del 2006</b>	<u><u>276.975,47</u></u>

### **2.3 Valuación de inventarios**

El método utilizado por la Compañía es por procesos, el cual permite identificar el costo de fabricación de los productos mediante las diferentes etapas del proceso productivo, obteniéndose el costo de los productos vendidos e inventarios en función de la materia prima utilizada que se registra contablemente.

El método de valoración a nivel del costo unitario de las materias primas, productos en proceso y productos terminados se lo realiza a través del promedio ponderado.

La información que se utiliza para la contabilización es mediante los informes de producción, los estándares de materiales por productos, los costos históricos unitarios de materia prima y materiales directos. Debido a la utilización de estándares de consumo de materia prima y materiales directos, existen diferencias entre el consumo real registrado en los kárdex frente al consumo que se determina en base al estándar; estas variaciones son analizadas, controladas y ajustadas en el mes en el que se incurrían.

El control de inventarios es automatizado en un módulo independiente al de contabilidad, en el cual se registra materia prima y materiales, productos en proceso y productos terminados; en contabilidad se centraliza esta información en forma mensual, a través de un asiento de diario.

### **2.4 Valuación de activos fijos**

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecia con cargo a resultados bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil sin valor residual.

Depreciación anual aplicada:

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

---

➤ Maquinaria y equipo	10%
➤ Muebles enseres	10%
➤ Equipo de Oficina	10%
➤ Equipos de computación	33%
➤ Vehículos	20%

El equipo de computación adquirido a partir del año 2002, fue depreciado al 33% anual, de acuerdo a lo que establece el Reglamento Reformado de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, artículo 21, numeral 6.

#### **2.5 Provisión para Jubilación Patronal**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución; para aplicar esta disposición la Compañía durante el ejercicio económico 2006, procedió a registrar el fondo para jubilación patronal por US\$. 17.733,79 de acuerdo a la proyección y cálculo actuarial realizado por la Compañía Actuarial Cía. Ltda., cuyo saldo acumulado al cierre del período es de US\$. 105.394,99.

#### **2.6 Reconocimientos de costos y gastos acumulados**

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos deban hacerse en el período siguiente.

#### **2.7 Participación del 15% de utilidades a trabajadores**

El Código del Trabajo de Ecuador establece el pago del 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo de Impuesto a la Renta; cabe aclarar que dicho valor se encuentra provisionado al cierre del ejercicio económico 2006, como se muestra en la Nota 22 de la conciliación tributaria que se adjunta al presente Informe.

#### **2.8 Impuesto a la renta**

Cuando se generan utilidades, la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en el Ecuador, establece sobre las utilidades netas, luego del 15% de participación de utilidades de trabajadores, una tasa del 25% por concepto de impuesto a la renta, previa la elaboración de la conciliación tributaria, en los términos que establece la Ley.

#### **2.9 Reserva Legal**

La Ley de Compañías en el artículo No. 297 prevé una apropiación del 10% anual de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta. De acuerdo a lo establecido en esta disposición la Compañía al 31 de diciembre del 2006 dispone de una reserva legal acumulada de US.\$ 310.597,22.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

---

Para el ejercicio económico 2006 Chaide y Chaide S.A. realizó la apropiación de la Reserva Legal sin que exista la aprobación de la Junta General de Accionistas; a continuación un detalle de cómo está compuesta:

	<b>DOLARES</b>
<b>Reserva Legal</b>	
Saldo al 31 de diciembre del 2005	25.000,00
Incremento reserva año 2006	285.597,22
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006:</b>	<b>310.597,22</b>
<b>Capital Social</b>	
Saldo al 31 de diciembre del 2006	3.547.243,00
50% del Capital Social para conformar el Fondo de Reserva Legal	1.773.621,50

## 2.10 Sistema Contable

La Compañía utiliza el sistema Microsoft Business Solution – Great Plains versión 7.50g26, compuesto por los siguientes módulos.

### **Módulos Registrados:**

- Libro mayor / análisis, modificación, reportes
- Administración de multimoneda,
- Conciliación bancaria,
- Activos fijos,
- Cuentas por cobrar,
- Facturación,
- Procesos de ventas
- Analítica,
- Cuentas nacionales,
- Reclamación deuda,
- Cuentas a pagar,
- Procesamiento de órdenes de compra,
- Control de inventario,
- Flujo de caja,
- Smart list,
- Administrador del sistema,
- e - Order,
- Conciliación electrónica,
- Seguridad a nivel de campo,
- Alertas de negocios.

### **Módulos en Producción:**

- Libro mayor / análisis, modificación, reportes,
- Administración de multimoneda,
- Conciliación bancaria,
- Cuentas por cobrar,

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

---

- Facturación,
- Procesos de ventas
- Analítica,
- Cuentas nacionales,
- Reclamación deuda,
- Cuentas a pagar,
- Procesamiento de órdenes de compra,
- Control de inventario,
- Flujo de caja,
- Smart list,
- Administrador del sistema,
- Seguridad a nivel de campo.

Este software es una aplicación ERP (Enterprise Resource Planning), por lo que para su operación requiere una integración global de todos los módulos; adicionalmente la compañía cuenta con un software de personal denominado Evolution versión 2.0 el cual trabaja en un módulo independiente, trasladando la información a la contabilidad en forma mensual, mediante asiento de diario.

#### **2.11 Cuentas relacionadas**

La empresa está relacionada con las siguientes compañías: Esbín S.A. dedicada a la actividad de Comisionista Mercantil y servicios de personal, Inmobiliaria Barriga Villavicencio S.A. y Josarca S.A. que operan como inmobiliarias; Restonic del Ecuador S.A. y Sleepse S.A., que prestan servicios de personal y Josarflor S.A., empresa dedicada al cultivo de flores.

#### **2.12 POLITICAS DE VENTAS**

##### **2.12.1 Otorgamiento de créditos**

El Departamento de Crédito es el responsable de la gestión de créditos y cobranzas conforme a las políticas de comercialización establecidas, éste es quien autoriza y/o determina los plazos para la cancelación de los créditos en base a un análisis económico y financiero del Cliente.

##### **2.12.2 Publicidad**

La compañía con el objeto de cubrir el mercado realiza la contratación de servicios de publicidad a través de radio, prensa y televisión, mismos que están dentro de los parámetros establecidos en el presupuesto.

#### **2.13 POLITICAS ADMINISTRATIVAS Y DE PROCEDIMIENTOS**

##### **2.13.1 Capacitación al personal**

La Administración de la compañía en el transcurso del año 2006 ha proporcionado capacitación continua a su personal, de acuerdo a sus requerimientos y al presupuesto asignado para este concepto.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

**NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

<b>DESCRIPCION</b>		<b>SALDO AL 31-12-06</b>	<b>SALDO AL 31-12-05</b>
<b>CAJA</b>			
Caja chica		1.757,12	2.088,95
Caja transitoria Almacenes Quito	(a)	19.304,87	6.984,67
Caja transitoria Almacenes Guayaquil	(a)	12.230,65	10.158,96
<b>Suman:</b>		<b>33.292,64</b>	<b>19.232,58</b>
<b>BANCOS</b>			
	<b>Cta. Cte.</b>		
Banco de Guayaquil	02005094743	0,00	365,04
Banco del Pichincha	19047323	54.344,75	0,00
Produbanco Quito	0002017253	423.892,12	555.289,01
Unibanco	1751011703	18.721,76	7.549,19
<b>Suman:</b>		<b>496.958,63</b>	<b>563.203,24</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<b>530.251,27</b>	<b>582.435,82</b>

(a) Corresponde a valores recibidos en efectivo y cobros en tarjetas de crédito en cada uno de los almacenes que posee la compañía, para luego ser depositados en la cuenta bancaria respectiva.

**NOTA (4) INVERSIONES TEMPORALES**

<b>DESCRIPCION</b>		<b>SALDO AL 31-12-06</b>	<b>SALDO AL 31-12-05</b>
Produfondos	(b)	1.349,62	0,00
Unibanco	(c)	24.148,84	21.000,00
<b>TOTAL INVERSIONES TEMPORALES</b>		<b>25.498,46</b>	<b>21.000,00</b>

(b) Corresponde a una inversión de portafolio en Produfondos.

(c) Certificado de Depósito a Plazo emitido el 8 de agosto del 2006, a un plazo de 182 días con una tasa de interés del 6.50% con vencimiento en el mes de febrero del 2007.

**NOTA (5) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO**

<b>DESCRIPCION</b>		<b>SALDO AL 31-12-06</b>	<b>SALDO AL 31-12-05</b>
Clientes Quito		4.386.796,90	3.403.039,03
Clientes Guayaquil		3.376.296,17	2.729.119,26
Clientes Exterior		0,00	6.176,60
Clientes Almacenes		52.197,97	88.584,31
Cheques Protestados		38.542,04	47.783,18
<b>Suman:</b>		<b>7.853.833,08</b>	<b>6.274.702,38</b>
Menos: Provisión cuentas incobrables		276.975,47	201.172,62
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO</b>		<b>7.576.857,61</b>	<b>6.073.529,76</b>

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

**NOTA (6) INVENTARIOS**

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-06</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-05</u>
Materia prima	1.989.144,46	1.656.802,29
Suministros y materiales	470.749,71	497.885,61
Productos en proceso	384.326,38	320.909,40
Inventarios en tránsito	2.368,83	9.099,05
Productos terminados	460.209,75	269.873,85
<b>TOTAL INVENTARIO</b>	<b>3.306.799,13</b>	<b>2.754.570,20</b>

**NOTA (7) GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-06</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-05</u>
<b>GASTOS ANTICIPADOS</b>		
Seguros pagados por anticipado	15.456,93	17.989,26
<b>Suman y Pasan:</b>	<b>15.456,93</b>	<b>17.989,26</b>
<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-06</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-05</u>
<b>Vienen:</b>	<b>15.456,93</b>	<b>17.989,26</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		
Notas de crédito fiscales (d)	38.448,91	0,00
Anticipo a proveedores locales	112.863,12	205.181,86
Anticipo a proveedores del exterior	92.634,76	34.368,27
Cuentas por cobrar varias (e)	1.027.899,04	405.209,87
Funcionarios y empleados (f)	120.600,43	49.064,31
Garantías	15.896,44	1.740,44
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	126.649,16	105.335,14
Cuentas por cobrar transitoria	36,47	5.536,75
<b>Suman:</b>	<b>1.535.028,33</b>	<b>806.436,64</b>
<b>TOTAL GASTOS ANTICIPADOS Y</b>		
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.550.485,26</b>	<b>824.425,90</b>

- (d) Corresponde a la nota de crédito No. 65379 perteneciente a Quality Service S.A. la cual fue negociada por Chaide y Chaide S.A., para ser utilizada en el pago de sus impuestos.
- (e) Como parte de este rubro se encuentran US.\$ 13.210,81 correspondiente a un valor congelado por Filanbanco, del cual hasta la fecha de emisión del presente informe la AGD no ha realizado ningún pronunciamiento.
- (f) Corresponde a garantías entregadas por operaciones del giro normal del negocio como arriendo de bodegas, garantía de contratos, etc.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

---

**NOTA (8) COMPAÑIAS RELACIONADAS**

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL 31-12-06</u>	<u>SALDO AL 31-12-05</u>
Josarca S.A.	5.588,99	4.763,98
Restonic del Ecuador S.A.	1.479,05	0,00
Sleepse S.A.	1.733,55	0,00
<b>TOTAL COMPAÑIAS RELACIONADAS</b>	<b>8.801,59</b>	<b>4.763,98</b>

**NOTA (9) INVERSIONES EN ACCIONES**

<u>DESCRIPCION</u>		<u>SALDO AL 31-12-06</u>	<u>SALDO AL 31-12-05</u>
O.V. Hotelera Machala S.A.	(g)	4.831,72	4.832,13
<b>TOTAL INVERSIONES EN ACCIONES</b>		<b>4.831,72</b>	<b>4.832,13</b>

(g) Corresponde al valor patrimonial proporcional - VPP de las acciones que la Compañía mantiene en O.V. Hotelera Machala S.A., mismo que se encuentra actualizado al 31 de diciembre del 2005.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

**NOTA (10) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

<b>DESCRIPCION</b>	<b>COSTO HISTORICO</b>	<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>SALDO AL 31-12-06</b>
<b>DEPRECIABLE</b>			
<b>INSTALACIONES</b>			
Instalaciones Guayaquil	191.537,70	44.780,56	146.757,14
Instalaciones Quito	178.056,05	68.608,81	109.447,24
<b>Valor neto:</b>	<b>369.593,75</b>	<b>113.389,37</b>	<b>256.204,38</b>
<b>EDIFICIOS UIO</b>			
Edificios Guayaquil	76.619,15	319,25	76.299,90
Edificios Quito	1.131.331,51	85.935,76	1.045.395,75
<b>Valor neto:</b>	<b>1.207.950,66</b>	<b>86.255,01</b>	<b>1.121.695,65</b>
<b>MAQUINARIA</b>			
Maquinaria	1.531.380,27	885.043,90	646.336,37
<b>Valor neto:</b>	<b>1.531.380,27</b>	<b>885.043,90</b>	<b>646.336,37</b>
<b>EQUIPO DE TALLER</b>			
Equipo de taller Guayaquil	1.615,00	94,21	1.520,79
Equipo de taller Quito	40.774,13	26.702,21	14.071,92
<b>Valor neto:</b>	<b>42.389,13</b>	<b>26.796,42</b>	<b>15.592,71</b>
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>			
Muebles y enseres Guayaquil	57.029,65	10.172,73	46.856,92
Muebles y enseres Quito	208.452,20	77.030,44	131.421,76
<b>Valor neto:</b>	<b>265.481,85</b>	<b>87.203,17</b>	<b>178.278,68</b>
<b>EQUIPOS DE OFICINA</b>			
Equipo de oficina Guayaquil	9.519,10	2.277,00	7.242,10
Equipo de oficina Quito	47.636,42	22.477,43	25.158,99
<b>Valor neto:</b>	<b>57.155,52</b>	<b>24.754,43</b>	<b>32.401,09</b>
<b>EQUIPOS DE COMPUTACION</b>			
Equipos de computación Guayaquil	13.616,96	8.908,19	4.708,77
Equipos de computación Quito	191.182,31	153.575,66	37.606,65
<b>Valor neto:</b>	<b>204.799,27</b>	<b>162.483,85</b>	<b>42.315,42</b>
<b>VEHICULOS</b>			
Vehículos Guayaquil	27.038,92	8.242,14	18.796,78
Vehículos Quito	78.446,03	54.674,07	23.771,96
<b>Valor neto:</b>	<b>105.484,95</b>	<b>62.916,21</b>	<b>42.568,74</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO:</b>	<b>3.784.235,40</b>	<b>1.448.842,36</b>	<b>2.335.393,04<sup>1</sup></b>

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

**NOTA (11) OTROS ACTIVOS**

<u>DESCRIPCION</u>		<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-06</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-05</u>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
Licencias Microsoft	(h)	84.399,49	104.512,42
<b>Suman:</b>		<b>84.399,49</b>	<b>104.512,42</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Bienes recibidos en dación de pago	(i)	1.460,86	980,86
Cuentas por cobrar CORPEI		8.416,66	6.007,66
<b>Suman:</b>		<b>9.877,52</b>	<b>6.988,52</b>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>94.277,01</b>	<b>111.500,94</b>

- (h) Los activos diferidos fueron amortizados al 20% anual, considerando lo establecido en la NEC No. 25 párrafo 3, el cual manifiesta: *"Cuando los programas informáticos no constituyan parte integrante del equipo, serán tratados como activos intangibles"*.
- (i) Corresponde a deudas mantenidas por algunos clientes, recibiendo en dación de pago bienes y enseres, según disposición de la Administración de la compañía.

**NOTA (12) OBLIGACIONES BANCARIAS**

<u>DESCRIPCION</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-06</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-05</u>
Banco del Pichincha	19047323	0,00	42.809,17
Produbanco Guayaquil	(j) 02005094743	5.541,28	0,00
Banco Atlántico	(k)	3.500.000,00	3.500.000,00
<b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS</b>		<b>3.505.541,28</b>	<b>3.542.809,17</b>

- (j) Valor correspondiente a un sobregiro bancario.
- (k) El saldo de esta cuenta está compuesto de varios préstamos otorgados por el Banco Atlántico de las Bahamas, como se detalla a continuación:
- US\$. 1'000,000.00 pertenecientes a la renovación del crédito concedido, plazo de 360 días, tasa de interés del 9% anual con amortización de intereses trimestrales. dicho crédito fue registrado en el Banco Central del Ecuador de acuerdo a lo que establece la Ley pertinente.
  - US\$. 1'500,000.00 préstamo captado en el mes de abril del 2006, plazo de 360 días, tasa de interés del 9% anual con amortización de intereses trimestrales.
  - US\$. 1'000,000.00 renovación préstamo a un plazo de 360 días, tasa de interés del 9% anual con amortización de intereses trimestrales.

Los créditos concedidos se encuentran registrados en el Banco Central del Ecuador de acuerdo a lo que establece la Ley pertinente.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

**NOTA (13) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL 31-12-06</u>	<u>SALDO AL 31-12-05</u>
Proveedores locales	686.147,40	893.324,64
Proveedores del exterior	2.260.134,99	2.529.766,74
Pasivo transitorio	1.758,96	15.367,45
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES</b>	<b>2.948.041,35</b>	<b>3.438.458,83</b>

**NOTA (14) PARTICIPACION UTILIDADES A TRABAJADORES**

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL 31-12-06</u>	<u>SALDO AL 31-12-05</u>
Participación utilidades 15% trabajadores (l)	674.999,97	744.110,56
<b>TOTAL PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b>674.999,97</b>	<b>744.110,56</b>

(l) Al cierre del presente ejercicio económico, se procedió a provisionar este valor como consta en la Nota 22 del presente informe.

**NOTA (15) IMPUESTO A LA RENTA**

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL 31-12-06</u>	<u>SALDO AL 31-12-05</u>
25% Impuesto a la Renta (m)	533.313,86	297.897,22
<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>533.313,86</b>	<b>297.897,22</b>

(m) Al 31 de diciembre del 2006 se realizó la provisión por este concepto según se detalla en la conciliación tributaria que consta en la nota No. 22.

**NOTA (16) COMPAÑIAS RELACIONADAS**

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL 31-12-06</u>	<u>SALDO AL 31-12-05</u>
Esbin S.A.	16.199,41	28.592,99
Inmobiliaria Barriga Villavicencio S.A.	42.569,32	564.705,79
Restonic del Ecuador S.A.	0,00	34.866,74
Sleepse S.A.	0,00	45.109,79
<b>TOTAL COMPAÑIAS RELACIONADAS</b>	<b>58.768,73</b>	<b>673.275,31</b>

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

**NOTA (17) OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

<b>DESCRIPCION</b>	<b>SALDO AL 31-12-06</b>	<b>SALDO AL 31-12-05</b>
<b>ANTICIPO CLIENTES</b>		
Anticipo clientes Guayaquil	6.408,57	129.132,63
Anticipo clientes Quito	296.534,56	14.980,54
<b>Suman:</b>	<b>302.943,13</b>	<b>144.113,17</b>
<b>IMPUESTO AL VALOR AGREGADO</b>		
12% IVA en Compras	303.128,77	401.967,02
12% IVA en Ventas	509.844,12	423.878,35
<b>Suman:</b>	<b>206.715,35</b>	<b>21.911,33</b>
<b>RETENCIONES EN LA FUENTE</b>		
Sueldos y salarios	4.946,65	5.013,64
Compra de bienes muebles	9.254,61	9.840,87
Compra de activos fijos	28,42	145,08
Seguros y reaseguros	1,29	1,28
Arrendamiento mercantil	1.899,67	1.836,78
Arbitros, deportistas y entrenadores	6,33	10,55
Otros pagos a personas naturales	1.560,80	1.381,85
Honorarios, comisiones personas naturales	4.157,36	10.533,57
Pagos a sociedades	3.101,53	8.609,22
Arrendamiento de personas naturales	84,24	127,80
Arrendamiento a sociedades	1.908,55	776,40
Notarios y registradores de la propiedad	16,32	0,00
30% Retención del IVA	5.600,03	15.735,82
70% Retención del IVA	8.697,62	66.512,23
100% Retención del IVA	7.317,41	17.397,83
<b>Suman:</b>	<b>48.580,83</b>	<b>137.922,92</b>
<b>Suman y Pasan:</b>	<b>558.239,31</b>	<b>303.947,42</b>

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-06</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-05</u>
Vienen:	558.239,31	303.947,42
<b><u>BENEFICIOS SOCIALES</u></b>		
Décimo tercer sueldo	12.693,40	10.272,14
Décimo cuarto sueldo	17.780,19	8.137,50
Fondos de Reserva	64.640,96	33.778,98
Vacaciones	111.983,95	58.742,52
<b>Suman:</b>	<b>207.098,50</b>	<b>110.931,14</b>
<b><u>RETENCIONES AL PERSONAL</u></b>		
Aportes al IESS	32.782,74	28.980,10
Préstamos Quirografarios	3.672,72	5.219,72
<b>Suman:</b>	<b>36.455,46</b>	<b>34.199,82</b>
<b><u>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</u></b>		
Sueldos por pagar	81.439,85	781,82
Otras cuentas por pagar	94.210,05	566.553,06
Otras provisiones	76.314,69	39.347,99
Interés por pagar	41.375,00	15.194,44
<b>Suman:</b>	<b>293.339,59</b>	<b>621.877,31</b>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>1.095.132,86</b>	<b>1.070.955,69</b>

- (n) Estas provisiones fueron realizadas con el propósito de cubrir gastos por concepto de publicidad y otros; los desembolsos efectuados por este concepto son debitados contra el saldo de la misma cuenta.
- (o) Corresponde a los intereses por los préstamos bancarios que Chaide y Chaide S.A. mantiene en el Banco Atlántico.

**NOTA (18) PROVISION JUBILACION PATRONAL**

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-06</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-05</u>
Provisión Jubilación Patronal	105.394,99	87.661,20
<b>TOTAL PROVISION JUBILACION PATRONAL</b>	<b>105.394,99</b>	<b>87.661,20</b>

**NOTA (19) CAPITAL SOCIAL**

<u>DESCRIPCION</u>	<u>No. DE</u> <u>ACCIONES</u>	<u>%</u> <u>ACCIONARIO</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-06</u>
Tantric Corporation	3.547.243	100%	3.547.243,00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>3.547.243</b>	<b>100%</b>	<b>3.547.243,00</b>

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

La escritura de aumento de capital y Reforma de Estatutos de la compañía, prevé un Capital Autorizado de US\$. 7'094.496,00; el capital actual de la compañía es de US\$.3'547.243,00 luego del aumento de capital referido, dividido en 3'547.243 acciones ordinarias y nominativas de US. \$. 1,00 (un dólar) de valor cada una, numeradas del 0001 al 3'547.243 inclusive, cada acción da derecho a voto con relación a su valor pagado. Las acciones podrán estar representadas por títulos de una o más acciones firmadas por el Presidente conjuntamente con el Gerente General de la compañía.

**NOTA (20) RESERVAS**

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-06</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-05</u>
Reserva legal	310.597,22	25.000,00
Otras reservas	1.512,85	1.512,85
Superávit por revaluación	( p ) -250,80	-250,39
Reserva de capital	77.274,47	77.274,47
Reserva para reinversión	0,00	3.497.243,84
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>389.133,74</b>	<b>3.600.780,77</b>

(p) Corresponde a una disminución en el valor de las inversiones que la Compañía mantiene en OV Hotelera Machala S.A., de acuerdo a lo dispuesto en la NEC No. 18, (*contabilización de las inversiones*), párrafo 31.

**NOTA (21) UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES**

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-06</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-05</u>
Utilidades años anteriores	( q ) 5.245,31	2.439.964,22
<b>TOTAL UTILIDAD AÑOS ANTERIORES</b>	<b>5.245,31</b>	<b>2.439.964,22</b>

(q) Pertenece a la utilidad a disposición de los accionistas correspondiente al ejercicio económico 2005; la Junta General de Accionistas no ha decidido el destino de las mismas.

**NOTA (22) UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2006, arrojan una utilidad de US.\$ 4'499.999,81 antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta.

Su conciliación tributaria se detalla a continuación:

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

**CALCULO 15% PARTICIPACION TRABAJADORES**

Utilidad contable	4.499.999,81
<b>15% Participacion trabajadores</b>	<b><u>674.999,97</u></b>

**CALCULO BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad contable	4.499.999,81
Mas: Gastos no deducibles	63.968,49
15% Ingresos exentos	2.272,56
Ajuste gastos incurridos para la generacion de Ingresos exentos	797,39
Menos: 15% Participación trabajadores	674.999,97
Dividendos percibidos	0,00
Ingresos exentos	15.947,79
<b>Base imponible para el Impuesto a la Renta</b>	<b><u>3.876.090,49</u></b>
<b>25% Impuesto a la renta</b>	<b><u>969.022,62</u></b>

**COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

Impuesto a la Renta Causado Total	969.022,62
Menos: Anticipos Impuesto a la Renta	158.657,34
Retenciones en la Fuente año 2006	277.051,42
<b>Saldo Impuesto a la Renta por Pagar</b>	<b><u>533.313,86</u></b>

**RESUMEN DE DISTRIBUCION**

Utilidad contable	4.499.999,81
Menos: 15% Participacion trabajadores	674.999,97
25% Impuesto a la Renta	969.022,62
10% Reserva legal	285.597,22
<b>Utilidad a disposición de los accionistas</b>	<b><u>2.570.380,00</u></b>

**NOTA (23) Eventos subsecuentes**

**a) Impuestos:**

**1. Impuesto a la Renta**

Para el ejercicio económico del año 2006 rige el 25% del Impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación de utilidades a trabajadores y depurar las utilidades líquidas con fines tributarios.

La Administración de la Compañía al 31 de diciembre del 2006 procedió a provisionar, registrar en libros y balances el 15% de participación de utilidad de trabajadores, el correspondiente Impuesto a la Renta así como el registro de la apropiación de la Reserva Legal; valores que deberán ser aprobados cuando se reúna la Junta General de Accionistas en cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias, contempladas en la Ley de Compañías vigente y en los estatutos de la compañía, respectivamente.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006**  
**(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)**

---

**2. Retención en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia**

Mediante Resolución No. 861 del 20 de noviembre del 2001, el Servicio de Rentas Internas obliga a las sociedades públicas o privadas, personas naturales obligadas a llevar contabilidad y a los empleadores, en su calidad de agentes de retención, a presentar en medio magnético la información relativa a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia en forma anual, aspecto que debe ser cumplido por la Administración de la compañía.

**b) Declaración de la Administración:**

Entre diciembre 31 del 2006 y el 22 de marzo del 2007 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2006.

**c) Informe de cumplimiento tributario por parte de los Auditores Externos:**

Mediante Resolución No. 9170104DGEC-001, publicada en el Registro Oficial No. 264 de fecha 2 de febrero del 2004, el Servicio de Rentas Internas dispone la presentación de los anexos de cumplimiento de obligaciones tributarias, a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportunidad en la presentación de la información sobre la cual los auditores externos preparen el respectivo informe de cumplimiento de obligaciones tributarias, como resultado de la auditoría financiera practicada; formatos que se encuentran disponibles en las oficinas del SRI o en su página WEB: [www.sri.gov.ec](http://www.sri.gov.ec).

Disposición que debe ser observada por la Administración para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información a remitirse al S.R.I., previa revisión de los auditores externos, en lo referente al cumplimiento de obligaciones tributarias.

**d) Cumplimiento de normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor:**

En concordancia con la Resolución No. 04.Q.U.001 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, y en referencia al Art. Primero, la Administración de la Compañía, en el Informe Anual de Gerencia correspondiente al ejercicio económico del 2006, debe divulgar los asuntos pertinentes referentes a esas normas.

En lo relacionado al Art. Segundo de la Resolución indicada, el mismo es derogado con Resolución No. 04.Q.U.006 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 06 de enero del 2005; por consiguiente, Auditoría Externa no ha verificado *"el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor por parte de la compañía auditada"*.

**e) Cumplimiento de observaciones de auditorías anteriores:**

No existieron observaciones que debieron ser cumplidas por la Administración de la compañía auditada en el ejercicio económico del año 2005, que afecten directamente a estados financieros o control interno, evaluados en su entorno general como parte de la auditoría financiera práctica en ese ejercicio, aplicando las normas ecuatorianas de auditoría-NEAs.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**  
**Abreviaturas del Informe**  
**Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2006**

---

**III. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME**

**DETALLES**

S.A.  
Cía. Ltda.  
Cta. Cte.  
US.\$  
SRI.  
AGD  
IVA  
LRTI  
IESS  
NECs  
VPP

**EQUIVALENCIAS**

Sociedad Anónima  
Compañía Limitada  
Cuenta corriente  
Dólares estadounidenses  
Servicio de Rentas Internas  
Agencia de Garantía de Depósitos  
Impuesto al Valor Agregado  
Ley de Régimen Tributario Interno  
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social  
Normas Ecuatorianas de Contabilidad  
Valor Patrimonial Proporcional

---