

INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.

21100

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005



Av. Constitución y
Av. Juan Tanco Marengo
Edif. Executive Center
3er. piso. Of. 306
Telf.: (593-4) 229-2154
Fax.: (593-4) 229-2153
Casilla: 09-01-07285
mperez2@perezperezco.com
Guayaquil - Ecuador

Juan León Mera 1741
y Av. Orellana.
Edif. Juan León Mera
3er. piso. Of. 301
Telf.: (593-2) 223-1980
Cel.: 099 440 448
fgallegosm@yahoo.es
Quito - Ecuador

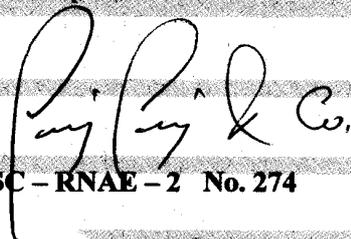
PEREZ PEREZ & Co.
AUDITORES Y CONSULTORES

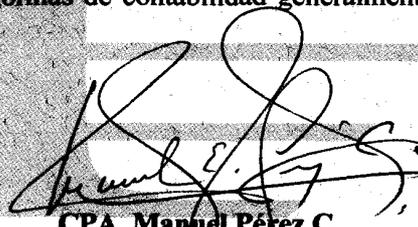


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.** Guayaquil.

1. Hemos auditado los Balances Generales de **INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2006 y 2005, y los correspondientes Estados de Resultado, Evolución del Patrimonio de los Socios y de Flujos de Efectivo, por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia General de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. 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 el examen, en base de pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia General, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2006 y 2005, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios y normas de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.


SC - RNAE - 2 No. 274


CPA. Manuel Pérez C.
SOCIO
Registro Nac. No. 17.183

31 de Julio del 2007.
Guayaquil, Ecuador



A MEMBER OF GENEVA GROUP INTERNATIONAL

INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.
BALANCES GENERALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
 (Expresado en dólares norteamericanos)

ACTIVO

ACTIVO CIRCULANTE:		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Efectivo		44,170	3,798
Cuentas por Cobrar	(Nota B)	54,669	286,307
Inventarios	(Nota C)	766,548	750,943
Gastos Pagados por Anticipado	(Nota D)	244,394	6,601
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE		1,109,781	1,047,649
OTROS ACTIVOS – depósito en garantía			1,320
PROPIEDADES E INSTALACIONES	(Nota E)	4,025,001	1,592,526
		5,134,782	2,641,495
 <u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
PASIVO CIRCULANTE:			
Cuentas por Pagar	(Nota F)	4,693,919	2,182,006
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota G)	8,047	28,743
Impuestos por Pagar	(Nota H)	8,345	30,366
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		4,710,311	2,241,115
 PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital Pagado	(Nota I)	8,500	8,500
Reserva de Capital	(Nota J)	338,304	338,304
Reserva legal	(Nota K)	2,280	1,156
Ganancias retenidas		75,387	52,420
		424,471	400,380
		5,134,782	2,641,495

Vea notas de A a L a los estados financieros

INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
 (Expresado en dólares norteamericanos)

INGRESOS OPERACIONALES:	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Arriendos	411,314	362,245
Ventas de mercaderías	314,828	423,733
	<hr/>	<hr/>
	726,142	785,978
 GASTOS OPERACIONALES:		
Costo de Ventas	295,608	381,360
Costos de Servicios		68,150
Gastos de Administración	150,288	144,259
Depreciación y Amortización	204,843	155,176
Otros Gastos	37,613	1,268
	<hr/>	<hr/>
	688,352	750,213
 GANANCIAS DEL EJERCICIO ANTES DE LA PARTICIPACIÓN Y LOS IMPUESTOS	<hr/>	<hr/>
	37,790	35,765
Participación de Trabajadores	(5,668)	(5,365)
	<hr/>	<hr/>
	32,122	30,400
Impuesto a la Renta	(8,030)	(7,918)
	<hr/>	<hr/>
GANANCIA DEL EJERCICIO	24,092	22,482

Vea notas de A a L a los estados financieros

INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
 (Expresado en dólares norteamericanos)

	CAPITAL PAGADO	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS RETENIDAS
Saldo al 1 de enero del 2005	8,500	338,304	323	30,771
Apropiación de ganancias 2004			833	(833)
Ganancia del Ejercicio				22,482
Saldo al 31 de diciembre del 2005	8,500	338,304	1,156	52,420
Apropiación de ganancias 2005			1,124	(1,124)
Ganancia del Ejercicio				24,092
Saldo al 31 de diciembre del 2006	8,500	338,304	2,280	75,388

Vea notas de A a L a los estados financieros

INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresado en dólares norteamericanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Efectivo recibido de clientes	957,780	517,084
Efectivo recibido de (pagado a) proveedores y otros, neto	1,718,591	(313,347)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operac.	2,676,371	203,737
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de Activos Fijos	(2,637,318)	(202,858)
Disminución en Otros Activos	1,320	
Efectivo neto (usado) en las actividades de inversión	(2,635,998)	(202,858)
	40,373	879
EFFECTIVO DISPONIBLE:		
Saldo del efectivo al inicio del año	3,798	2,919
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	44,171	3,798
CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIEN (USADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
GANANCIA DEL PERIODO	24,092	22,482
Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:		
Depreciaciones	204,843	155,176
Participación trabajadores e impuestos no pagados	13,698	13,283
	242,633	190,941
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar	231,638	(268,894)
Inventarios	(15,605)	112,199
Gastos pagados por anticipado	(237,793)	16,865
Cuentas por Pagar	2,511,913	167,129
Gastos acumulados por pagar	(26,364)	(31,665)
Impuestos por pagar	(30,051)	17,162
	2,433,738	12,796
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2,676,371	203,737

Vea notas de A a L a los estados financieros

INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresado en dólares norteamericanos)

A. RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA., (La Compañía) fue constituida el 12 de Abril de 1971, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. Su actividad principal es dedicarse a la industria en general, la inversión de capitales en todas las actividades industriales, comercialización de productos industriales, la importación, exportación y en general todas las actividades industriales y comerciales no prohibidas por la ley.

Base de presentación.- La Empresa mantiene sus registros contables en US dólares de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, y son preparados de conformidad con principios y prácticas contables, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Bancos y de Compañías en forma supletoria, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Aplicación del esquema de dolarización.- Mediante resolución **SB-SC-SRI-01**, emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas, el 13 de abril del 2000, se adopta la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar la dolarización", mediante la cual las sociedades obligadas a llevar contabilidad, efectúan la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América.

Inventarios.- Están contabilizados al costo de adquisición y son valuados por el método promedio y no excede el valor de mercado.

Propiedades e instalaciones.- Están contabilizados al costo de adquisición, la depreciación de los valores ajustados se cargan a resultados a partir del siguiente mes de la compra. Las mejoras de importancia que alargan la vida útil del bien se activan, mientras que los desembolsos menores son cargados directamente a resultados.

Los edificios se deprecian a razón del 5% anual y las instalaciones al 10% anual.

B. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Clientes	55,221	50,890
Compañías relacionadas		176,017
Anticipo a proveedores		59,400
	55,221	286,307
Provisión para cuentas incobrables	(552)	
	<u>54,669</u>	<u>286,307</u>

INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
 (Expresado en dólares norteamericanos)

C. INVENTARIOS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Inventario de productos terminados	766,548	750,943
	766,548	750,943

D. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
IVA crédito tributario	235,753	
Retenciones en la fuente	8,641	6,601
	244,394	6,601

E. PROPIEDADES E INSTALACIONES

	<u>SALDOS</u> <u>01- 01- 2006</u>	<u>ADICION</u>	<u>TRANSF.</u>	<u>VENTA Y/O</u> <u>RETIRO</u>	<u>SALDOS</u> <u>12 - 31 - 2006</u>
Terrenos	6,947				6,947
Edificio	495,819		2,840,176		3,335,995
Instalaciones	1,303,846				1,303,846
Obras en proceso	202,858	2,637,318	(2,840,176)		0
	2,009,470	2,637,318	0		4,646,788
Depreciación Acumulada	(416,944)	(204,843)			(621,787)
	1,592,526	2,432,475			4,025,001

INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresado en dólares norteamericanos)

F. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Proveedores locales		70,707
Cuentas por pagar accionista:		
Estuardo Sánchez García	(1) 4,693,919	2,100,362
Inquilinos		521
Otros Proveedores		10,416
	<u>4,693,919</u>	<u>2,182,006</u>

(1) Valores que no generan ningún tipo de interés.

G. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Décimo tercer sueldo	144	8,565
Décimo cuarto sueldo	960	3,465
Vacaciones		9,581
Fondo de reserva	963	1,291
Participación de empleados	5,668	5,365
Aportes patronales y personales	312	454
SECAP – IECE y otros		22
	<u>8,047</u>	<u>28,743</u>

El movimiento de los beneficios sociales es como sigue:

	<u>SALDOS</u>			<u>SALDOS</u>
	<u>01 – 01 – 06</u>	<u>PROVISION</u>	<u>PAGOS</u>	<u>12 – 31 – 06</u>
Bono navideño	8,565	2,133	10,554	144
Bono escolar	3,465	1,440	3,945	960
Fondo de reserva	1,291	2,133	2,461	963
Vacaciones	9,581	0	9,581	0
	<u>22,902</u>	<u>5,706</u>	<u>26,541</u>	<u>2,067</u>

INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
 (Expresado en dólares norteamericanos)

H. IMPUESTOS POR PAGAR

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Impuesto a la renta	(2)	8,030	7,918
Retención en la fuente 1% y 8%		130	620
Retención del IVA 30% y 100%		185	850
IVA Cobrado			20,978
		8,345	30,366

(2) La conciliación del impuesto a la renta del período, es como sigue:

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ganancia antes de la participación y del impuesto		37,790	35,765
Participación trabajadores 15%		(5,668)	(5,365)
		32,122	30,400
Mas gastos no deducibles			
Pago de gastos generales no sustentados			1,270
			1,270
Ganancia gravable		32,122	31,670
Impuesto a la renta		8,030	7,918

I. CAPITAL PAGADO

Esta representado por un Capital Autorizado de 21,250 participaciones al valor nominal de US\$ 0,40 cada una, las cuales se encuentran suscritas y pagadas en su totalidad. El 30 de diciembre del 2004 mediante resolución No. G-DIC-007749 en la Superintendencia de Compañías queda inscrito el aumento de capital de US\$7,912 equivalentes a 19,780 participaciones al valor nominal de US\$ 0,40 cada una, las cuales se encuentran suscritas y pagadas en su totalidad, incrementando el capital de US\$ 588 a US\$ 8,500.

J. RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de marzo del año 2000, las partidas no monetarias fueron corregidas por el índice de corrección de brecha de acuerdo a los procedimientos indicados en las Normas Ecuatoriana de Contabilidad No. 17.

INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ANOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresado en dólares norteamericanos)

K. RESERVA LEGAL:

Conforme al Art. 297 de la Ley de Compañías que establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 5% de la ganancia anual para su constitución, hasta que alcance por lo menos el 25% del capital pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2006, se registró solamente la apropiación de la ganancia del año 2005.

L. REVELACIÓN DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS:

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 96.141.005 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

1. **Activos y pasivos contingentes.-** Al 31 de diciembre del 2006, no existen activos y pasivos contingentes.
2. **Eventos subsecuentes.-** A la fecha de emisión de este informe (31 de Julio del 2007), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2006.
3. **Partes relacionadas.-** Al 31 de diciembre del 2006, existen transacciones realizadas con partes relacionadas que están reveladas en las notas de este informe.
4. **Cumplimiento de las medidas correctivas al control interno.-** Durante el periodo auditado, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones detectadas por Auditoría Externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la indicada Resolución, están reflejadas en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.