

CPA. Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo
RNAE No. 2-520

23481

Guayaquil, 03 de Junio del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

RUC No. 0990332193001

Ref.: Expediente No. 23481

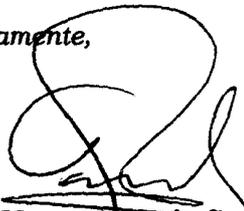
De mis consideraciones:

Adjunto a la presente sírvase encontrar lo siguiente:

*** Informe de Auditoría Externa por el Ejercicio Económico 2009 de la COMPAÑIA DE IMPORTACIONES Y FABRICACIONES ECUATORIANAS CIFE C LTDA.**

A la fina atención dispensada a la presente, me suscribo de Ud.

Atentamente,



CPA. Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo
RNAE No. 2-520



Dirección: Urbanización Mucho Lote Mz 2504 Villa 17
Teléfonos: 042-896-917 042-364-649 Celular 094456336
Guayaquil-Ecuador

CPA. Marco Antonio Suriaga Sánchez
AUDITOR EXTERNO
RNAE No. 2-520

COMPANÍA DE IMPORTACIONES Y FABRICACIONES ECUATORIANAS CIFE C LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.



CPA. Marco Antonio Suriaga Sánchez
AUDITOR EXTERNO
RNAE No. 2-520

COMPAÑIA DE IMPORTACIONES Y FABRICACIONES ECUATORIANAS CIFE C LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

Balance General

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros



CPA. Marco Antonio Suriaga Sánchez
AUDITOR EXTERNO
RNAE No. 2-520

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

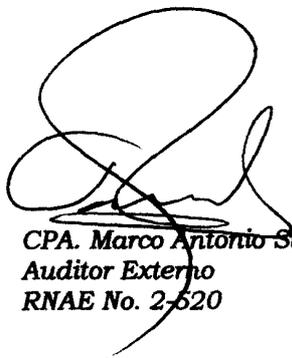
A los Accionistas de:

COMPañIA DE IMPORTACIONES Y FABRICACIONES ECUATORIANAS CIFE C LTDA.

Hemos auditado el balance general adjunto de COMPañIA DE IMPORTACIONES Y FABRICACIONES ECUATORIANAS CIFE C LTDA. Al 31 de Diciembre del 2009 y el correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo 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 estos estados financieros en base a nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, 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 Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMPañIA DE IMPORTACIONES Y FABRICACIONES ECUATORIANAS CIFE C LTDA. Al 31 de Diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.



CPA. Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo
RNAE No. 2-520



COMPañIA DE IMPORTACIONES Y FABRICACIONES ECUATORIANAS
CIFE C LTDA.
BALANCE GENERAL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	2009	2008
<u>CORRIENTE</u>			
CAJA - BANCOS	2	4.369,01	5.297,81
CUENTAS POR COBRAR	3	21.000,30	21.000,30
INVENTARIO	4	106.183,61	330,20
PAGOS ANTICIPADOS	5	138.347,75	136.049,09
SEGUROS PREPAGADOS	6	171,29	264,75
TOTAL ACTIVO CORRIENTE...		270.071,96	162.942,15
<u>FLJO</u>			
TERRENOS	7	497,30	497,30
EDIFICIOS		11.997,15	11.997,15
(-) DEPREC. ACUM. DE EDIFICIOS		7.013,01	6.363,14
TOTAL ACTIVO FLJO...		5.481,44	6.131,31
<u>LARGO PLAZO</u>			
ACCIONES	8	3,76	3,76
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO		1.541.808,78	1.700.902,97
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO		1.541.812,54	1.700.906,73
TOTAL ACTIVO		1.817.365,94	1.869.980,19

Ver notas a los estados financieros

COMPañA DE IMPORTACIONES Y FABRICACIONES ECUATORIANAS
CIFE C LTDA.
BALANCE GENERAL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>PASIVOS</u>		2009	2008
<u>CORRIENTE</u>			
CUENTAS POR PAGAR	9	164.658,77	149.599,63
DOCUMENTOS POR PAGAR		0,00	190,00
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		0,00	103.605,46
PROVISIONES POR PAGAR		40.803,22	30.200,51
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		7.485,01	10.602,71
IMPUESTOS POR PAGAR		16.361,70	19.235,79
TOTAL PASIVO CORRIENTE...		229.308,70	313.434,10
<u>LARGO PLAZO</u>			
CUENTAS POR PAGAR L/P	10	1.374.494,53	1.374.494,53
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO...		1.374.494,53	1.374.494,53
<u>DIFERIDO</u>			
DEPOSITOS EN GARANTIA	11	0,00	300,16
TOTAL PASIVO DIFERIDO		0,00	300,16
TOTAL PASIVO		1.603.803,23	1.688.228,79
<u>PATRIMONIO</u>			
CAPITAL SUSCRITO	12	1.080,00	1.080,00
RESERVAS LEGALES		843,34	843,34
RESERVAS FACULTATIVAS		13.299,30	13.299,30
RESERVAS DEL CAPITAL		7.355,78	7.355,78
UTILIDADES ACUMULADAS		159.172,98	114.111,49
UTILIDAD DEL EJERCICIO		31.811,31	45.061,49
TOTAL PATRIMONIO		213.562,71	181.751,40
TOTAL PASIVO - PATRIMONIO		1.817.365,94	1.869.980,19

Vea notas a los estados financieros

COMPañIA DE IMPORTACIONES Y FABRICACIONES ECUATORIANAS
CIFE C LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS	2009	2008
VENTAS	US\$ 355.308,35	1.081.492,53
TOTAL INGRESOS	355.308,35	1.081.492,53
<u>COSTO DE VENTAS</u>		
IMPORTACIONES	334.647,88	1.010.990,92
TOTAL COSTO DE VENTAS	334.647,88	1.010.990,92
UTILIDAD BRUTAS EN VENTAS	20.660,47	70.501,61
OTROS INGRESOS		
ARRIENDOS	31.996,12	30.630,52
VARIOS	44.603,26	0,00
TOTAL OTROS INGRESOS	76.599,38	30.630,52
<u>EGRESOS</u>		
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
SERVICIOS BASICOS	1.188,02	1.270,85
SEGUROS CONSUMIDOS	1.121,45	874,68
HONORARIOS	28.100,00	20.400,00
SERVICIOS PRESTADOS	4.374,64	4.367,29
SUMINISTROS DE OFICINA	15,00	48,00
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	11.454,76	2.317,04
DEPRECIACIONES DE ACTIVOS FIJOS	649,87	599,88
GASTOS FINANCIEROS	135,64	308,20
VARIOS	320,38	261,49
TOTAL EGRESOS	47.359,76	30.447,43
UTILIDAD DEL EJERCICIO	49.900,09	70.684,70
15% PARTIC. DE TRABAJADORES	7.485,01	10.602,71
25% IMPTO. A LA RENTA	10.603,77	15.020,50
UTILIDAD NETA	31.811,31	45.061,49

COMPañA DE IMPORTACIONES Y FABRICACIONES ECUATORIANAS
CIFE C LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social	Reserva de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas	Utilidad del Ejercicio	Total
Enero 1, 2008	1.080,00	7.355,78	843,34	13.299,30	91.872,51	22.239,00	136.689,93
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-22.239,00	-22.239,00
Apropiación	-	-	-	-	22.238,98	45.061,49	67.300,47
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	1.080,00	7.355,78	843,34	13.299,30	114.111,49	45.061,49	181.751,40
Utilidad Neta	-	-	-	-	-	-45.061,49	-45.061,49
Apropiación	-	-	-	-	45.061,49	31.811,31	76.872,80
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	1.080,00	7.355,78	843,34	13.299,30	159.172,98	31.811,31	213.562,71

COMPañIA DE IMPORTACIONES Y FABRICACIONES ECUATORIANAS
CIFE C LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Flujo de efectivo en las actividades de operación	
Utilidad Neta del periodo	31.811,31
<u>(+) Ajustes para conciliar la Utilidad Neta</u>	
Depreciaciones del periodo	649,87
 <u>Variaciones en el Activo y Pasivo</u>	
Aumento en Cred. Tributario I.V.A.	-10.096,90
Disminución en Cred Tributario Impto. a la Renta	7.798,24
Disminución en Seguros prepagados	93,46
Aumento en Mercaderías en Tránsito	-105.853,41
Disminución en Cuentas por Cobrar L/P	159.094,19
Disminución en Cuentas por Pagar	-88.546,32
Disminución en Documentos por Pagar	-190,00
Aumento en Provisiones por Pagar	10.602,71
Disminución en Participación a Trabajadores	-3.117,70
Disminución en Impuestos por Pagar	-2.874,09
Disminución en Depósitos en Garantía	-300,16
Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Operación	-928,80
 Flujo de efectivo en las actividades de Inversión	0,00
 Flujo de efectivo en las actividades de Financiamiento	0,00
Aumento / Disminución neta de efectivo	-928,80
(+) Saldo Inicial de Efectivo y Equivalentes	5.297,81
Saldo Final de Efectivo y Equivalentes	4.369,01

COMPañA DE IMPORTACIONES Y FABRICACIONES CIFE C LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares de E.U.A.)

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS

La **COMPañA DE IMPORTACIONES Y FABRICACIONES CIFE C LTDA**. Se constituyó en Guayaquil- Ecuador, el 05 de Agosto de 1977 e inscrita el 01 de Noviembre de 1977 en el Registro Mercantil, siendo su objetivo principal, la Importación, distribución y venta al por mayor de artículos eléctricos en general, y afines, y a la fabricación de los mismos. En la actualidad se dedica a la venta al por mayor de artículos de ferretería, materiales, eléctricos, herramientas, sanitarios y accesorios de baño, preferentemente de lujo. Realizando para este efecto compras dentro y fuera del País.

Base de Presentación de los Estados Financieros: Los Estados Financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la administración 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 requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados el las circunstancias.

Inventarios: Los inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

Propiedad y Equipos: Los Activos Fijos se encuentran registrados al costo de adquisición.

1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Reserva Facultativa:

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. La reserva facultativa representa utilidades retenidas a disposición de los accionistas

COMPañIA DE IMPORTACIONES Y FABRICACIONES ECUATORIANAS
CIFE C LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares de E.U.A.)

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

La depreciación ha sido calculada usando el método de la línea recta de acuerdo con los siguientes porcentajes:

ACTIVOS

**Índice de
Depreciación**
5%

Edificios

2 - CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2009, representa valores en efectivo en Caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales el siguiente detalle:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
CAJA - BANCOS	US\$	4.369,01	5.297,81
TOTAL		4.369,01	5.297,81

3 - CUENTAS POR COBRAR.-

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de la cuenta por cobrar es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
CUENTAS POR COBRAR - RELAC.	US\$	21.000,00	21.000,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		0,30	0,30
TOTAL		21.000,30	21.000,30

4 - INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de la cuenta Inventarios es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
MERCADERIAS EN TRANSITO	US\$	106.183,61	330,20
TOTAL		106.183,61	330,20

5.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de la cuenta de Pagos anticipados es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
CREDITO TRIBUTARIO IVA	US\$	114.422,40	104.325,50
ANTICIPO I.RENTA 2009		1.109,50	0,00
CREDITO TRIBUTARIO I. RENTA (A.ANT.)		16.703,09	18.458,30
CREDITO TRIBUTARIO I. RENTA (A.CTE.)		6.112,76	13.265,29
TOTAL		<u>138.347,75</u>	<u>136.049,09</u>

6.- SEGUROS PREPAGADOS

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de la cuenta Seguros Prepagados anticipados es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
SEGUROS PREPAGADOS	US\$	171,29	264,75
TOTAL		<u>171,29</u>	<u>264,75</u>

7 - PROPIEDAD Y EQUIPOS

El saldo conciliados al 31 de Diciembre del 2009, e incluye lo siguiente, Ver detalle:

CONCEPTOS - DETALLES	SALDO INICIAL		SALDO FINAL
	31/12/2008	ADICIONES	
NO DEPRECIABLES			
TERRENOS	497,30		497,30
DEPRECIABLES			
EDIFICIOS	11.997,15		11.997,15
ACTIVO FLJO AL COSTO	<u>12.494,45</u>	<u>0,00</u>	<u>12.494,45</u>
Menos Depreciación	-6.363,14	-649,87	-7.013,01
ACTIVO FLJO NETO:	<u>6.131,31</u>	<u>-649,87</u>	<u>5.481,44</u>

8.- CUENTAS POR COBRAR A L/PLAZO.-

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de la Cuenta por Cobrar a Largo Plazo es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACCIONES	US\$	3,76	3,76
CUENTAS POR COBRAR L/P		1.541.808,78	1.700.902,97
TOTAL		<u>1.541.812,54</u>	<u>1.700.906,73</u>

9.- PASIVO CORRIENTE.-

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo del Pasivo Corriente es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
CUENTAS POR PAGAR	US\$	164.658,77	149.599,63
DOCUMENTOS POR PAGAR		0,00	190,00
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		0,00	103.605,46
PROVISIONES POR PAGAR		40.803,22	30.200,51
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		7.485,01	10.602,71
IMPUESTOS POR PAGAR-RET. DEL IVA		3.370,08	2.448,00
IMPUESTOS POR PAGAR-RET. EN LA FTE		2.387,85	1.767,29
IMPUESTOS POR PAGAR-IMPTO A LA RENT		10.603,77	15.020,50
TOTAL		<u>229.308,70</u>	<u>313.434,10</u>

10.- PASIVO A LARGO PLAZO.-

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo del Pasivo a Largo Plazo es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
CUENTAS POR PAGAR L/P	US\$	1.374.494,53	1.374.494,53
TOTAL		<u>1.374.494,53</u>	<u>1.374.494,53</u>

11.- PASIVO DIFERIDO.-

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo del Pasivo Diferido es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
DEPOSITOS EN GARANTIA	US\$	0,00	300,16
TOTAL		<u>0,00</u>	<u>300,16</u>

CAPITAL SOCIAL

Está representado por 27.000 acciones a un valor nominal unitario US \$ 0,04 de Capital Suscrito, al 31 de Diciembre del 2009 es de US\$ 1.080,00.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES

De acuerdo con el código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de los impuestos a la renta. Este beneficio fue registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a Reserva Legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)

Al 31 de Diciembre del 2009, la Compañía obtuvo una Utilidad de **USD \$ 31.811,31.**

ADAPTACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publicó la siguiente resolución No 06.Q.ICI - 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las "NIIF S" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 0, 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de Enero del 2008.

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (Mayo del 2010), las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias. Los años 2006 al 2009 inclusive, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

		2009	2008
UTILIDAD NETA	US\$	49.900,09	70.684,70
15% TRAJADORES		7.485,01	10.602,71
UTILIDAD IMPTO RENTA		42.415,08	60.082,00
25% IMPTO RENTA		10.603,77	15.020,50
(-) ANTICIPOS		1.109,50	-
(-) RET. FTE.		6.112,76	13.265,29
(-) CRED. TRIB AÑOS ANT.		16.703,09	18.458,30
SALDO A FAVOR		13.321,58	16.703,09

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre 31	Variación porcentual
2000	91.00
2001	22.40
2002	9.36
2003	6.07
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Mayo del 2010), no se conoce la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros, o que pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.
