

34825



Mary Anchundia Reyes
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 626

Manta:
Calle 110 y Avenida 112 Esquina
Telefax: 06-2-921246 / 928-761 Cell: 094-187186
Email: marauditores@yahoo.com

INFORME DE AUDITORIA

TRAFINO S.A.

AÑO 2007

15 JUN. 2009



ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO

SC - RNAE No. 626



Mary Anchundia Reyes
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 626

Manta:
Calle 110 y Avenida 112 Esquina
Telefax: 06-2-921246 / 928-761 Cell: 094-187166
Email: marauditores@yahoo.com

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

TRAFINO S.A.

He auditado el Balance General de la Compañía TRAFINO S.A., al 31 de Diciembre del 2007, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría 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 Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TRAFINO S.A. al 31 de Diciembre del 2007, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo a lo descrito en la nota No. 1 de los Estados Financieros.

15 JUN. 2009



ECON. MARY ANCHUNDIA REYES

SC - RNAE No. 626

Manta, 10 de Junio del 2009

TRAFINO S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2006</u>	<u>Dic-31</u> <u>2007</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja - Bancos	3	1.386,66	122.147,40
Inversiones Temporales		172.360,16	4.511,80
Cuentas por Cobrar Clientes	4	689.534,03	561.326,45
Provisión Cuentas Incobrables		(6.895,34)	(12.508,60)
Otras Cuentas por Cobrar	5	284.943,62	249.191,74
Inventarios	6	50.432,25	28.567,04
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.191.761,38	953.235,83
ACTIVOS FIJOS			
	7		
Terrenos		70.049,89	328.736,09
Semovientes		-	5.653,00
Edificios		40.064,44	489.183,68
Vehículos		26.546,48	54.772,87
Maquinarias y Equipos		-	4.050,62
Muebles, Enseres y Equipos		6.303,00	72.045,16
Equipos de Computación		4.648,76	9.697,75
Total costo		147.612,57	964.139,17
Depreciación Acumulada		(8.244,23)	(59.696,91)
TOTAL ACTIVOS FIJOS		139.368,34	904.442,26
ACTIVOS NO CORRIENTES			
	8		
Inversiones a L/P		-	20.000,00
Activos Diferidos		10.988,13	10.661,16
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		10.988,13	30.661,16
TOTAL DE ACTIVOS		1.342.117,85	1.888.339,25

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TRAFINO S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2006</u>	<u>Dic-31</u> <u>2007</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Préstamos de Accionistas		733.311,08	-
Impuestos por Pagar		12.462,43	14.306,64
Provisiones por Pagar	9	47.133,42	38.767,93
Obligaciones Bancarias Locales		133.151,31	-
Obligaciones Bancarias al Exterior	10	-	300.000,00
Otras Cuentas por Pagar	11	6.503,52	104.643,56
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		932.561,76	457.718,13
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisión Jubilación Patronal	9	60.301,70	58.001,73
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		60.301,70	58.001,73
TOTAL DE PASIVOS		992.863,46	515.719,86
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	13	800,00	17.069,00
Reserva Legal		34.301,67	55.011,21
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		75.842,31	314.152,78
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		238.310,47	186.386,40
TOTAL PATRIMONIO		349.254,39	1.372.619,39
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.342.117,85	1.888.339,25

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



TRAFINO S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

	<u>Dic-31 2006</u>	<u>Dic-31 2007</u>
INGRESOS		
VENTAS NETAS	4.791.007,21	3.862.271,87
(-) COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	(3.851.057,69)	(3.056.526,97)
UTILIDAD BRUTA	<u>939.949,52</u>	<u>805.744,90</u>
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de Administración	(475.535,73)	(439.246,63)
Gastos de Ventas	(155.242,10)	(134.384,62)
Gastos Financieros	(1.517,09)	(17,05)
UTILIDAD EN OPERACIÓN	<u>307.654,60</u>	<u>232.096,60</u>
Otros Ingresos	3.862,35	11.545,75
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>311.516,95</u>	<u>243.642,35</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	(46.727,54)	(36.546,35)
Utilidad Después de Part. Trabajadores	<u>264.789,41</u>	<u>207.096,00</u>
(-) Reserva Legal	(26.478,94)	(20.709,60)
UTILIDAD A DISPOSIC. ACCIONISTAS	<u>238.310,47</u>	<u>186.386,40</u>



Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TRAFINO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
 (En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES (PÉRD.) ACUMULADAS	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2007	800,00	34.301,61	75.842,31	238.310,47	349.254,39
CAMBIOS EFECTUADOS:					
TRANSFERENCIAS			238.310,47	(238.310,47)	-
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL	816.269,00				816.269,00
RESERVA LEGAL 2007		20.709,60			20.709,60
UTILIDAD DEL EJERCICIO				186.386,40	186.386,40
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	817.069,00	55.011,21	314.152,78	186.386,40	1.372.619,39



Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TRAFINO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Utilidad del Ejercicio</i>	186.386,40
<i>Aumento de Capital Social</i>	816.269,00

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos
provenientes de actividades de operación**

<i>Reserva Legal</i>	20.709,60
<i>Depreciaciones de Activos Fijos</i>	51.452,68

Cambios en Activos y Pasivos de Operación

<i>Disminución en Inversiones Temporales</i>	167.848,36
<i>Disminución en Cuentas por Cobrar</i>	128.207,58
<i>Aumento en Cuentas Incobrables</i>	5.613,26
<i>Disminución en Otras Cuentas por Cobrar</i>	35.751,88
<i>Disminución en Inventarios</i>	21.865,21
<i>Aumento en Activos No Corrientes</i>	(19.673,03)
<i>Disminución en Préstamos de Accionistas</i>	(733.311,08)
<i>Aumento en Impuestos por Pagar</i>	1.844,21
<i>Disminución en Provisiones por Pagar</i>	(8.365,49)
<i>Aumento en Otras Cuentas por Pagar</i>	98.140,04
<i>Disminución en Pasivos No Corrientes</i>	(2.299,97)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN **770.438,65**

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	(816.526,60)
<i>Bajas de Activos Fijos</i>	-

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION **(816.526,60)**

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

<i>Disminución de Obligaciones Bancarias Locales</i>	(133.151,31)
<i>Aumento de Obligaciones Bancarias al Exterior</i>	300.000,00

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **166.848,69**

AUMENTO DEL EFECTIVO

EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO

EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO



Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TRAFINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2007

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

La compañía, se constituyó en la República del Ecuador, en la ciudad de Manta, ante la Notaría Tercera del Cantón Manta; fue registrada en el Registro de la Propiedad del cantón Montecristi, el 17 de julio del 2002.

El 11 de diciembre del 2002 ante la Notaría Tercera del Cantón Manta se inscribe la escritura de cambio de domicilio, reformas y codificación del estatuto de TRAFINO S.A., la inscripción en el Registro Mercantil bajo el numero 11 y Repertorio general numero 19 se la efectuó el 10 de enero del 2003.

La actividad principal de la compañía es la compra-venta al por mayor de ánimelas de tagua para la exportación.

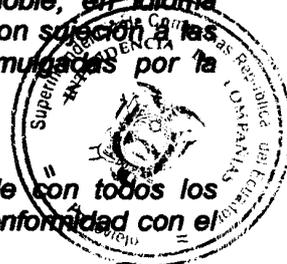
Su domicilio actual es la ciudad de Manta, en el interior de la Zona Franca de Manta, Vía San Juan de Manta; reservándose el derecho a abrir sucursales, agencias, delegaciones en otros lugares del país y del exterior, cuando las actividades de la empresa así lo requieran.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACION

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.



3. CAJA - BANCOS

El saldo de las cuentas Caja-Bancos al 31 de Diciembre del 2007 es el siguiente:

DETALLE	VALORES	
Caja		1.986,66
Caja Chica	800,00	
Fondo Rotativo por Liquidar	600,00	
Caja en Moneda Extranjera	586,66	
Bancos (a)		120.160,74
Banco del Pichincha	120.160,74	
TOTAL		122.147,40

- a) Comprende cuenta corriente que la compañía mantiene con la institución financiera.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2007 las Cuentas por Cobrar Clientes está constituida por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Yee Fung Hong	146.341,48
Weixing	157.264,72
Han II	118.423,82
Irpol	1.728,27
Sun Win Buttons	492,52
Poleks	137.076,64
TOTAL	561.326,45

- Corresponde a la facturación por concepto de ventas al Exterior de animelas de tagua, la cual son recuperados de acuerdo al vencimiento del crédito que se otorga. Al cierre de nuestra auditoría, los valores de las Cuentas por Cobrar Clientes fueron recuperados en un 100%.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A Diciembre 31 del 2007 las Otras Cuentas por Cobrar está compuesta por:

DETALLE	VALORES	
Otras Cuentas por Cobrar		249.191,74
<i>Préstamos Empleados</i>	44.305,51	
<i>Cooperativa Produmanta (a)</i>	59.770,63	
<i>Valores por Liquidar</i>	2.700,50	
<i>Otras Cuentas por Cobrar (b)</i>	142.415,10	
TOTAL		249.191,74

- a) *Concieme a anticipo entregado a Cooperativa Produmanta, liquidados al momento de la entrega de animelas de tagua.*
- b) *Comprende a préstamos a terceros y que al culminar la auditoría financiera, éstos rubros fueron recuperados en un 80%.*

6. INVENTARIOS

La Cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2007 es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Inventario de Animelas</i>	28.567,04
TOTAL	28.567,04

- *Rubro correspondiente al inventario de animelas de tagua, cuyo destino es la exportación.*



7. ACTIVOS FIJOS

Los bienes de Activos Fijos han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinados a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las Normas de Contabilidad vigente en el país.

Los Activos Fijos que la empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2007 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:

(Ver cuadro de los movimientos de Activo Fijos que ha tenido durante el año 2007)



TRAFINO S.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

Descripción	(en dólares americanos)			% DEPREC.
	Saldo al 31/12/06	Adiciones	Bajas	
<u>COSTO</u>				
<u>NO DEPRECIABLES</u>				
Terrenos	70.049,89	258.686,20	-	328.736,09
Semovientes	-	5.653,00	-	5.653,00
<u>DEPRECIABLES</u>				
Edificios	40.064,44	449.119,24	-	489.183,68
Vehículos	26.546,48	28.226,39	-	54.772,87
Maquinarias y Equipos	-	4.050,62	-	4.050,62
Muebles, Enseres y Equipos	6.303,00	65.742,16	-	72.045,16
Equipos de Computación	4.648,76	5.048,99	-	9.697,75
SUBTOTAL	147.612,57	816.526,60	-	964.139,17
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(8.244,23)	(51.452,68)	-	(59.696,91)
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	139.368,34	765.073,92	-	904.442,26



8. ACTIVOS NO CORRIENTES

El valor de los Activos No Corrientes a Diciembre 31 del 2007 es el siguiente:

DETALLE	VALORES	
ACTIVOS NO CORRIENTES		30.661,16
<i>Inversiones a L/P</i>	20.000,00	
<i>Zonamanta (a)</i>		
Activos Diferidos	10.661,16	
<i>Seguros Pagados Por Anticipado</i>		
TOTAL		30.661,16

a) *Se refiere a inversión en acciones en Zonamanta.*



9. PROVISIONES POR PAGAR

Registra las obligaciones que la empresa mantiene con el IESS y Provisiones para Empleados a Diciembre 31 del 2007.

	Saldo Inicial	Provisiones	Pagos	Saldo Final
Aporte al Seguro Social	405,88	5.621,02	5.558,99	467,91
Beneficios Sociales	-	3.149,02	1.395,35	1.753,67
Jubilación Patronal	60.301,70	-	2.299,97	58.001,73
Utilidades por Pagar	46.727,54	36.546,35	46.727,54	36.546,35
TOTAL	107.435,12	45.316,39	55.981,85	96.769,66

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

El rubro que quedó pendiente de cancelación al 31 de Diciembre del 2007 es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Obligaciones Bancarias al Exterior (a)	300.000,00
TOTAL	300.000,00

- a) Constituye préstamo del Banco Santander Internacional de Miami, a un año plazo y con una tasa de interés del 6.3025% anual. Crédito realizado para capital de trabajo. al finalizar nuestra auditoria la empresa había cancelado dicha obligación.



11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La cuenta Otras Cuentas por Pagar a Diciembre 31 del 2007 comprende a:

DETALLE	VALORES	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		104.643,56
Otros (a)	104.643,56	
TOTAL		104.643,56

a) Préstamos a terceros para capital de operación. Al culminar la auditoría éstos valores habían sido cancelados.

12. AUMENTO DE CAPITAL EN ESPECIE Y LA REFORMA DE ESTATUTO SOCIAL.

Mediante resolución No. 07-P-DIC-0000229, con fecha 19 de Marzo del 2007, el Dr. Carlos Lara Zavala, Intendente de Compañías de Portoviejo, resolvió aprobar el Aumento de Capital, Reforma de Estatuto Social y la Transferencia de Dominio que realiza la compañía MANEXPO (MANUFACTURAS DE EXPORTACIÓN CIA LTDA.) a favor de la compañía Trafino S.A. Asimismo la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Manta a cargo de la Abogada Rocío Alarcón Cevallos, con fecha 28 de junio del 2007.

La forma de aumento de capital se la realizó mediante la transferencia de bienes muebles e inmuebles.

La conformación del nuevo paquete accionario quedó definida de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL A ANTERIOR	AUMENTO EN ESPECIE	NUEVO CAPITAL	ACCIONES
Francisco Javier Luna	\$ 400	\$ -	\$ 400	400
Juan Rubén Dávila	\$ 400	\$ -	\$ 400	400
Manexpo Cía Ltda.	\$ -	\$ 816.269	\$ 816.269	816.269
TOTAL	\$ 800	\$ 816.269	\$ 817.069	817.069

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2007 el Capital Social de la Compañía está conformado por 817.069,00 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, cuyo valor nominal es de US\$ 1.00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	%	Valor Total
<i>Francisco Javier Luna</i>	0,05	400,00
<i>Juan Rubén Dávila</i>	0,05	400,00
<i>Manexpo Cía Ltda.</i>	99,90	816.269,00
TOTAL	100,00	817.069,00

14. SITUACIÓN TRIBUTARIA

De acuerdo a la Ley de Zonas Francas en su Art. 40 "Las empresas administradoras y los usuarios de Zonas Francas, gozarán de una exoneración del cien por ciento del Impuesto a la Renta o de cualquier otro que lo sustituya, así como del Impuesto al Valor Agregado, del pago de los impuestos provinciales, municipales; y cualquier otro que se creare, así requiera de exoneración expresa." Por lo tanto TRAFINO S.A. no es sujeto de retención.

