

325

José E. Salvador S.
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO

Hungria N 31 133 y Ma. De Jesús
Telefax 2528 210 – 2528 211
E-Mail : josesalvadors@hotmail.com
Quito - Ecuador

Ambato, Julio 25, 2007

Fch: 2007
Atención
[Signature]

Señores
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE AMBATO
Presente:

De mis consideraciones:

Habiendo recibido del Cliente el requerimiento de revisar los Estados Financieros re-emitidos con fecha 5 de Julio del 2007, que se refieren al cierre del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2006, en cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, adjunto remito copia auténtica del Informe de Auditor Independiente sobre el examen de los estados Financieros re-emitidos el 5 de Julio del 2007 de:

CODELITESA - COMERCIALIZADORA DE LUIS TENEDA S.A.
(R.U.C. # 1890153638001)
EXPEDIENTE # 36174

Confiando en que recibirán este documento en el debido orden, me place quedar de Ustedes:

Muy Atentamente,

[Signature]
José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado
Lic. Prof. N°.1411 - FNCE
Reg. de Auditor Externo N° SC-RNAE - 294
R.U.C.: 0901220137001

[Signature]
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Dra. Tanya Paredes
27 JUL 2007
1697

Adjunto: lo indicado

C O D E L I T E S A -
COMERCIALIZADORA DE LUIS TENEDA S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado

SALVADOR & ASOCIADOS S.C.

CODELITESA - COMERCIALIZADORA DE LUIS TENEDA S.A.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Evolución del Patrimonio	4
Estado de Flujo de Fondos en Efectivo	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6-11

José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

Hungría Num. N31-133 y Ma. De Jesús
Telefax: 2528 210 – 2528 211
E.mail : josesalvadors@hotmail.com
Quito - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE ✓

A los señores Accionistas de:

CODELITESA - COMERCIALIZADORA DE LUIS TENEDA S.A.

1.- He practicado la auditoria de los Balances Generales adjuntos de CODELITESA - COMERCIALIZADORA DE LUIS TENEDA S.A. al 31 de Diciembre del 2006 y 2005, y de los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio, y de Flujo de Fondos en Efectivo, por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración de CODELITESA - COMERCIALIZADORA DE LUIS TENEDA S.A., siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre el contenido de dichos Estados Financieros con base de los procedimientos de auditoria que he practicado.

2.- Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria (N. E. A.), las cuales requieren que la auditoria sea planificada y realizada con el objeto de obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y de la información revelada en los Estados Financieros; así mismo, incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la Administración de la Empresa y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoria que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.

3.- En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, que se acompañan, y que fueran re-emitados en fecha 5 de Julio de 2007, conforme se explica en la nota número 12 – Eventos Subsecuentes -, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de CODELITESA - COMERCIALIZADORA DE LUIS TENEDA S.A. al 31 de diciembre de 2005 y de 2006, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución de su Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con regulaciones vigentes.

4.- Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre de 2006 de CODELITESA - COMERCIALIZADORA DE LUIS TENEDA S.A., requerida por disposiciones legales vigentes, se presentará por separado.

Ambato, Julio 5 del 2007



C.P.A. José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado
Lic. Profesional FNCE No. 1411
Reg. De Auditor Externo No. SC-RNAE 294 ✓

CODELITESA - COMERCIALIZADORA DE LUIS TENEDA S.A.
BALANCE GENERAL
(Expresado en US dólares)

	Años terminados en				Años terminados en		
	Notas	Dic 31 2006	Dic 31 2005		Notas	Dic 31 2006	Dic 31 2005
ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	352,977.71*	187,618.34*	Cuentas por pagar			
				Proveedores		657,203.48	517,320.72
Cuentas por cobrar				Otras ctas. por pagar			
Clientes		581,072.22	490,003.75	Operac. con bancos e Ins. Financ.	5	90,065.19	139,429.20*
Prov. Para incobrabilidad		<u>-22,566.68</u>	<u>-17,011.28</u>	Sobregiros bancarios		0.00	1,233.31
		558,505.54	472,992.47✓	Proveedores - pagos en tránsito		467,522.79	283,633.68
Otras Cuentas por cobrar				Otras Ctas por pagar	6	12,293.51*	206,763.56*
Préstamos al personal		1,872.36	1,723.96	Intrs. por pagar Bco. Internacional		40,927.65	40,927.65
Otras Cuentas por cobrar		<u>12,855.15</u>	<u>21,961.57</u>	Anticipos de Clientes		3,859.32	337.53
		14,727.51✓	23,685.53✓	Depósitos no registrados		5,509.59	0.00
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR		573,233.05✓	496,678.00✓			<u>620,178.05✓</u>	<u>672,324.93✓</u>
				PROVISIONES Y GASTOS POR PAGAR			
Impuestos anticipados				Impuestos por pagar	7	35,715.46*	9,323.03*
Impuesto a la Renta		19,520.51	20,442.54	Aportes y préstamos IESS		5,187.51	2,672.64
Retenciones I. Renta		24,520.04	6540.91	Provisión de beneficios sociales	8	32,331.02*	21,078.42*
Crédito tributario del IVA		<u>2,689.54</u>	<u>5,286.90</u>			<u>73,233.99✓</u>	<u>33,074.09✓</u>
		46,730.09✓	32,270.35✓	TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		1,350,615.52✓	1,222,719.74✓
Pagos anticipados		6,243.14	0.00	PASIVO NO CORRIENTES			
Inventarios		<u>756,909.76</u>	<u>691,492.54</u>	Oblig. con Personas naturales		187,788.84	0.00
		1,736,093.75✓	1,408,059.23✓	Oblig. Bancarias - Bco. Internacional	5	0.00	207,500.00
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		1,736,093.75✓	1,408,059.23✓	TOTAL DE PASIVOS		1,538,404.36✓	1,430,219.74✓
				CONTINGENCIAS	11		
ACTIVOS NO CORRIENTES				CAPITAL Y RESERVAS	9		
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO:	4			Capital social		125,181.00*	102,594.00*
Mobiliario, equipos y vehículos		386,939.17*	332,452.79	Aportes para futuras capitalizaciones		238,550.32	31,050.32
Depreciación acumulada		<u>-178,294.65*</u>	<u>-97,806.50</u>	Reservas del capital			
		208,644.52*	234,646.29*	Reserva legal		13,054.36*	8,032.86*
Cargos diferidos				Utilidades acumuladas			
Gastos de constitución		0.00	18.00	Años anteriores		6,942.50*	31,438.82*
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		208,644.52*	234,664.29*	Utilidad del ejercicio		<u>22,605.73</u>	<u>39,387.78*</u>
TOTAL DE ACTIVOS		1,944,738.27✓	1,642,723.52✓			<u>29,548.23✓</u>	<u>70,826.60✓</u>
				TOTAL DEL CAPITAL Y RESERVAS		406,333.91✓	212,503.78✓
				TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL		1,944,738.27✓	1,642,723.52✓

LAS NOTAS ACLARATORIA ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CODELITESA - COMERCIALIZADORA DE LUIS TENEDA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en US dólares)

	Años terminados en	
NOTAS	Dic.31.2006	Dic.31.2005
INGRESOS		
INGRESOS NETOS POR VENTAS	-5,215,788.96	-4,248,231.45
Menos: Costo de Ventas	4,718,339.27	3,815,330.94
Resultado en Ventas	<u>-497,449.69 ✓</u>	<u>-432,900.51 ✓</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos en Ventas	266,626.54	236,323.82
Gastos Administrativos	142,397.44	108,067.22
	<u>409,023.98 ✓</u>	<u>344,391.04 ✓</u>
RESULTADO EN OPERACIONES	<u>-88,425.71 ✓</u>	<u>-88,509.47 ✓</u>
OTROS INGRESOS		
Intereses Ganados en bancos	0.00	-138.00
Intereses ganados en invers. temporales	0.00	-71.26
Otros Ingresos	-8,965.30	-3,600.40
	<u>-8,965.30 ✓</u>	<u>-3,809.66 ✓</u>
OTROS EGRESOS		
Intereses por préstamos	11,729.80	33,123.54
Intereses por sobregiros	60.67	1,357.60
Intereses por mora	0.60	104.83
Gastos bancarios	9,071.23	12,081.04
Impuestos préstamos bancarios	1,689.84	0.00
Gastos no deducibles	9,688.88	3,870.23
Otros gastos	3,240.00	2,394.11
	<u>35,481.02</u>	<u>52,931.35 ✓</u>
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS	<u>-61,909.99 ✓</u>	<u>39,387.78 ✓</u>
PROVISIONES FINALES		
15% Participación a empleados	11,448.37 ✓	6,847.82
Impuesto a la Renta	25,344.15 ✓	7,442.28
Reserva legal	2,511.74	2,509.77
	<u>39,304.26 ✓</u>	<u>16,799.87 ✓</u>
UTILIDAD NETA DESPUÉS DE IMPUESTOS	<u>-22,605.73 ✓</u>	<u>-22,587.91 ✓</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CODELITESA - COMERCIALIZADORA DE LUIS TENEDA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(Expresado en US dólares)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Aporte para Futura Capitalizac.	Resultados Acumulados		TOTAL
				Ejerc. Anterior	Ejerc. Corriente	
Saldos al 31 de Dic. de 2005	102,594.00	8,032.86	31,050.32	31,438.82	39,387.78	212,503.78 ✓
Transferencia utilidades acumuladas				39,387.78	-39,387.78	✓
Asignación de la Utilidad del 2004:						
15% trabajadores				-6,847.82		-6,847.82 ✓
25% Impuesto a la Renta				-7,442.28		-7,442.28 ✓
10% Reserva Legal		2,509.77		-2,509.77		0.00 ✓
Aumento de Capital	22,587.00			-22,587.00		0.00 ✓
Aportes para futura capitalizac			207,500.00			207,500.00 ✓
Ajuste Activos Fijos años anteriores				-24,497.23		-24,497.23 ✓
Utilidad del ejercicio 2006					61,909.99	61,909.99
15% trabajadores					-11,448.37	-11,448.37 ✓
25% Impuesto a la Renta					-25,344.15	-25,344.15 ✓
10% Reserva Legal		2,511.74			-2,511.74	0.00 ✓
Saldos al 31 de Dic. de 2006	125,181.00 ✓	13,054.37 ✓	238,550.32 ✓	6,942.50 ✓	22,605.73 ✓	406,333.92 ✓

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OV

CODELITESA - COMERCIALIZADORA DE LUIS TENEDA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Expresado en US dólares)

FONDOS QUE PROVIENEN DE OPERACIONES	FONDOS EN EFECTIVO		NETO
	Aumentan	Disminuyen	
Utilidad neta del Ejercicio			22,605.73
Transacciones que no requieren uso de efectivo:			
Prov. para incobrabilidad	5,555.40		
Depreciaciones y amortizaciones	26,489.88		
Aumento de la Reserva Legal			
	<u>32,045.28</u>		<u>32,045.28</u>
			54,651.01 ✓
Cambios en el Capital de Trabajo:			
a) Disminución de activos			
Otras cuentas por cobrar	9,106.42		
Impuesto a la renta - anticipos	922.03		
Crédito tributario IVA	2,597.36		
a) Aumento de Activos			
Clientes		91,068.47	
Préstamos al personal		148.40	
Inventarios		65,417.22	
Retenciones I/Renta		17,979.13	
Pagos anticipados		6,243.14	
c) Aumento de Pasivos			
Proveedores	139,882.76		
Proveedores - Pagos en tránsito	183,889.11		
Anticipos de clientes	3,521.79		
Depósitos no registrados	5,509.59		
Impuestos por pagar	26,392.43		
Aportes y préstamos IESS	2,514.87		
Prov. de beneficios sociales	11,252.60		
d) Disminución de Pasivos:			
Otras cuentas por pagar		194,470.05	
Impuestos por pagar			
	<u>385,588.96</u>	<u>375,326.41</u>	<u>10,262.55</u>
FONDOS NETOS ORIGINADOS POR OPERACIONES			64,913.56 ✓
FONDOS ORIGINADOS EN TRANSACC. DE FINANCIAMIENTO			
e) Disminución de Pasivos			
Operaciones con Bancos e Inst. Financieras		49,364.01	
Sobregiros Bancarios		1,233.31	
Obligaciones con Bco. Internacional		207,500.00	
f) Aumento de pasivos			
Oblig. con personas naturales	187,788.84		
	<u>187,788.84</u>	<u>258,097.32</u>	<u>-70,308.48</u>
FONDOS ORIGINADOS EN TRANSACC. DE INVERSIÓN			
g) Aumento de Prop., planta y equipos		9,397.72	
Pago de provisiones finales 05		49,934.99	
Aumento del capital social	22,587.00		
Aumento de aporters futura capitalizac	207,500.00		
	<u>230,087.00</u>	<u>59,332.71</u>	<u>170,754.29</u>
FONDOS NETOS ORIGINADOS EN EL EJERCICIO			165,359.37
FONDOS DISPONIBLES AL INICIAR EL EJERCICIO			187,618.34
FONDOS DISPONIBLES AL TERMINAR EL EJERCICIO			<u>352,977.71</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VER NOTA 11 CONCILIACIÓN DE LOS FONDOS NETOS
ORIGINADOS EN OPERACIONES

CODELITESA - COMERCIALIZADORA DE LUIS TENEDA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Cantidades expresadas en USD. dólares)

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

CODELITESA - COMERCIALIZADORA DE LUIS TENEDA S.A. - es una Sociedad Anónima incorporada al amparo de las leyes ecuatorianas, en la ciudad de Ambato, en Febrero del 2001, inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad. Su domicilio, por tanto es la ciudad de Ambato, pudiendo establecer agencias y sucursales en cualquier otro lugar del País o del Exterior.

La Compañía fue constituida con el objeto de dedicarse a la actividad comercial, incluyendo la compraventa, importación, exportación, comercialización y distribución de productos de primera necesidad para el hogar, la oficina y otros requerimientos. Para tal finalidad la compañía podrá intervenir en contratos y transacciones mercantiles, en concordancia con las prescripciones de las Leyes y Reglamentos vigentes en el Ecuador. La duración de la Compañía es de cincuenta años.

El capital suscrito inicial de la Compañía fue el de US\$ 2.000.00, y el capital autorizado, de US\$ 4.000.00, el que, debido al constante crecimiento de actividades de la misma ha sido gradualmente incrementado, habiendo alcanzado, a la presente fecha, el monto de US\$ 125,181.00. Dicho capital está constituido por acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

La Compañía es administrada por la Junta General de Accionistas, Presidente y Gerente, quienes actúan con estricta sujeción a las disposiciones de la Ley de Compañías y de sus Estatutos.

La Compañía se ajusta a observar cuidadosamente las disposiciones generales y reglamentarias de la Ley de Régimen Tributario Interno, vigente en el Ecuador, en lo relacionado con el cumplimiento de sus obligaciones impositivas.

NOTA 2.- PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:

a.- Preparación de los Estados Financieros

La Compañía prepara sus Estados Financieros sobre bases de los costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las operaciones. Los Estados Financieros se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado, se presentan en US\$ Dólares, en concordancia con regulaciones actuales. El ejercicio económico observado por la Compañía corre de Enero a Diciembre de cada año.

b.- Inventarios

Las compras de mercadería para la venta se registran al costo de adquisición. Los inventarios finales se valoran al COSTO PROMEDIO aproximado que no excede el valor del mercado.

c.- Cuentas por Cobrar Comerciales:

Los saldos de clientes por facturas aún no pagados se muestran bajo esta denominación de cuenta, en el Balance General. La Compañía segrega el 1% de los Créditos Comerciales otorgados y no cobrados en cada Ejercicio Fiscal como una provisión para cubrir el riesgo de incobrabilidad, en concordancia con las disposiciones legales vigentes, cuya provisión acumulada no excederá del 10% de la cartera total.

d.- Propiedad, Planta y Equipo

Los Activos Fijos de la empresa se encuentran registrados contablemente al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las mejoras y reparaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva de los bienes de uso se capitalizan y los desembolsos normales por mantenimiento o reparación, se cargan a gastos.

La depreciación es calculada utilizando el método de Línea Recta en función de la vida útil estimada de los respectivos componentes del Activo Fijo y las tasas de depreciación, están basadas en las disposiciones legales en vigencia:

- | | |
|------------------------|-----------|
| • Mobiliario y enseres | 10% anual |
| • Maquinaria y equipos | 10% anual |
| • Equipos de oficina | 10% anual |
| • Equipos de cómputo | 33% anual |
| • Vehículos | 20% anual |

Cuando se vende o se retira un bien componente del activo fijo, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

e. – Participación de Utilidades a Empleados y Trabajadores:

En cumplimiento de disposiciones legales vigentes (Código de Trabajo), la Compañía reconoce una participación del 15 % de sus utilidades netas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión, con cargo a los resultados del ejercicio corriente.

f.- Impuesto a la Renta

En concordancia con la disposición pertinente de la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía (después de la asignación para empleados y trabajadores) está gravada con una tasa del 25 %, en caso de ser distribuida, y del 15 % en el caso de ser asignada para aumentos de capital (después de registrado el aumento). Dicho impuesto se registra con cargo a las utilidades del ejercicio corriente.

g.- Reserva Legal

La Ley de Compañías exige que las Sociedades Anónimas transfieran a Reserva Legal de las utilidades liquidadas de cada Ejercicio Económico, un porcentaje no menor del 10%, hasta que ésta represente por lo menos el 50% del capital social pagado.

La reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones y deberá ser reintegrada si después de constituirse resulta disminuida por cualquier causa.

Se detalla a continuación los pormenores de cada grupo importante de cuentas de los Estados Financieros en la siguiente forma:

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2006	Dic. 31 2005
CAJA		
Caja Efectivo	75.38	273.46
Caja Cheques	161,668.09	132,238.03
Caja Chica	20.00	20.00
Caja Viajes	150.00	150.00
	<u>161,913.47 ✓</u>	<u>132,681.49 ✓</u>
BANCOS		
Banco Pichincha	183,421.89	6,088.42
Banco Internacional	6,875.41	35,629.50
Banco Bolivariano	40.49	142.49
Banco Internacional – Interfondos	0.00	13,076.44
Banco Produbanco	726.45	0.00
	<u>191,064.24 ✓</u>	<u>54,936.85</u>
TOTAL DE CAJA Y BANCOS	<u>352,977.71 ✓*</u>	<u>187,618.34 ✓*</u>

NOTA 4 - PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPOS

	Acumulados al 31 de Dic. del 2006			NETO
	Costo Adquis.	Dep. Acum.	NETO	Dic. 31.2005
Edificios	105,258.41	(10,525.84)	94,732.57	99,995.45
Vehículo	224,854.91	(142,617.89)	82,237.02	100,957.60
Equipo de Cómputo	17,997.62	(11,998.09)	5,999.53	7,069.39
Equipo de Oficina	79.46	(24.90)	54.56	62.30
Mobiliario y Enseres	24,744.08	(6,006.26)	18,737.82	21,214.92
Pinacoteca	900.00	(454.99)	445.01	536.28
Biblioteca	431.00	(208.01)	222.99	265.44
Programas de Computación	7,233.00	(3,319.92)	3,913.08	1,639.64
Teléf. Celulares Administr.	587.90	(566.89)	21.01	121.10
Teléf. convencional Admin.	1,519.45	(640.41)	879.04	1,174.42
Maquinaria y Equipo	2,341.00	(939.11)	1,401.89	1,609.75
Marcas y Patentes	840.64	(840.64)	0.00	0.00
	<u>386,787.47 ✓</u>	<u>178,142.95</u>	<u>208,644.52 ✓</u>	<u>234,646.29 ✓*</u>
GASTOS DE CONSTITUCIÓN	<u>151.70</u>	<u>(151.70)</u>	<u>0.00</u>	<u>18.00</u>
	<u>386,939.17 ✓*</u>	<u>178,294.65 ✓*</u>	<u>208,644.52 ✓*</u>	<u>234,664.29 ✓*</u>

NOTA 5 - OPERACIONES CON BANCOS E INST. FINANCIERAS:

	Interés	Vencimiento	Años terminados en:	
			Dic.31.06	Dic.31.05
CORTO PLAZO				
Unifinsa PCRD 11494	13.35 %	23 Abril 2007	1,247.19	4,634.39
Banco Internacional			0.00	33,046.03
Unifinsa PDFD 3798			0.00	14,937.00
Unifinsa PDFD 3753			0.00	17,310.00
Unifinsa PDFD 3705			0.00	9,200.00
Unifinsa PDFD 3757			0.00	17,800.00
Banco Internacional			0.00	42,501.78
Unifinsa PDFD 4374			6,880.00	0.00
Pichincha L.H.20057800	11%	25 Feb 2007	13,500.00	0.00
Pichincha 20058801	10.8%	3 Sep 2007	19,004.25	0.00
Pichincha 234611-00	11%	19 Oct 2007	33,633.75	0.00
Pichincha 239123	11%	25 Feb 2007	15,800.00	0.00
			<u>90,065.19</u> ✓*	<u>139,429.20</u> ✓*

NOTA 6 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2006	Dic. 31 2005
Rosa Espinosa	0.00	168,533.33
Autoventa	0.00	16,321.00
H. Hidalgo	6,797.65	0.00
Aseguradora del Sur	2,617.01	0.00
Otras Cuentas	2,878.85	21,909.23
	<u>12,293.51</u> ✓*	<u>206,763.56</u> ✓*

NOTA 7 - IMPUESTOS POR PAGAR

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2006	Dic. 31 2005
1% Retención en la Fuente	5,552.19	3,569.35
IVA por pagar	1,412.74	4,802.31
Retenciones de IVA por pagar	3,406.38	950.37
Impto. Renta de la Compañía	25,344.15	0.00
	<u>35,715.46</u> ✓*	<u>9,322.03</u> ✓*

NOTA 8 - PROVISIÓN DE BENEFICIOS SOCIALES

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2006	Dic. 31 2005
Décimo tercer sueldo	943.96	1,894.83
Décimo cuarto sueldo	1,812.88	2,038.32
Vacaciones	7,927.12	6,944.65
Fondo de Reserva	4,072.95	3,534.13
Empleados – otras Retenciones	0.00	1,649.06
Sueldos por pagar	6,125.74	5,017.43
15% Particip. Utilidades	11,448.37	0.00
	<u>32,331.02 ✓*</u>	<u>21,078.42 ✓*</u>

NOTA 9 - CAPITAL Y RESERVAS

La posición de las Cuentas de Capital y sus reservas era la siguiente:

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2006	Dic. 31 2005
CAPITAL SOCIAL	125,181.00 *	102,594.00 *
Número de Acc. Ordinarias y Nominativas	125,181	102,594
Valor nominal por cada participación \$	1.00	1.00
Reserva Legal	13,054.36 *	8,032.86 *
Valor proporcional a cada acción \$	0.10	0.08
Utilidades Acumuladas	6,942.50 *	31,438.82 *
Valor proporcional a cada acción \$	0.06	0.31
Utilidad del Ejercicio (Desp. de Impts. Apr)	22,605.73 *	25,201.79 *
Valor propor. Asignable a c/acción \$	0.30	0.25
TOTAL DEL CAPITAL Y RESERVAS	167,783.59	167,267.47
Valor propor. Asignable a c/Acción \$	1.34	1.63

NOTA 10 - CONCILIACIÓN DE LOS FONDOS EN EFECTIVO ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	RECURSOS FINANCIEROS		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
Ingresos Netos por Ventas	5.497,683.64		
Costo de ventas		4.783,756.49	
Gastos en ventas		258.951.93	
Gastos administrativos		324.241.68	
Otros ingresos	8.965.30		
Otros egresos		35,481.02	
Provisiones Finales 06			
15% participación a Empleados		11,448.37	
Impuesto a la renta		25,344.15	
Reserva Legal - Provisión		2,511.74	
	<u>5.506,648.94</u>	<u>5.441,735.38</u>	<u>64,913.56</u> ✓

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

1) Situación Fiscal:

En concordancia con las disposiciones legales vigentes, la Autoridad Tributaria mantiene su derecho de fiscalizar la Compañía por Impuestos de los años 2006, 2005 y 2004. Cualquier reconsideración de impuestos que pudiera originarse en dicho proceso, si ocurriera, deberá aplicarse contra reservas patrimoniales de la Compañía.

2) Garantías sobre operaciones financieras con Bancos:

Las operaciones financieras otorgadas por Bancos e Instituciones Financieras se hallan respaldadas por garantías personales concedidas por los funcionarios principales de la Compañía.

NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía revisó los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2006 y decidió ajustar lo correspondiente a dos interfaces de la venta de los meses de Septiembre y Octubre que no se mayorizaron en el sistema, sin embargo de que se emitieran los Estados financieros con fecha 5 de Mayo de 2007. Los ajustes realizados incluyeron el registro de las obligaciones fiscales para el año 2006, en concordancia con las disposiciones tributarias vigentes y los de la cuenta de aportaciones para futura capitalización.

Entre el 2 de Enero de 2007 y la fecha de re-emisión de los Estados Financieros (5 de Julio de 2007), no se produjeron otros eventos que, en opinión de la Administración de CODELITESA – COMERCIALIZADORA DE LUIS TENEDA S.A., pudieran tener un efecto significativo en la presentación de los Estados Financieros.

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

No.: SC. ICA. UCIV. 07.325

FECHA: 07-09-13

COMPAÑÍA: CODELITESA COMERCIALIZADORA DE LUIS TENEDA S.A.

EXPED. No.: 36174

RUC: 1890153638001

ACTIVIDAD ACTUAL: Cumple su objeto social

REPRESENTANTE LEGAL: Luis Teneda Bonilla

DOMICILIO: Ambato

DIRECCION: Manuelita Saenz s/n. y Victor Hugo

TELEFONO: 2412416

SOLICITADO POR: Intendente de Compañías

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO: José E. Salvador S.

DIRECCION: Hungría N31 133 y Mariana De Jesús

TELEFONO: 02 (2) 528210

PRONUNCIAMIENTO:

El contenido del informe se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución N° 02.Q.ICI.008 publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 564 de 26 de abril de 2002 y Resolución 04.Q.II.001 publicada en el Registro Oficial N° 289 de 10 de marzo de 2004.

El Auditor Externo emite una opinión limpia, sin salvedades, la misma que guarda correspondencia con el contenido del informe

PREPARADO POR: **FECHA:** 07-09-13

DRA. PILAR GUEVARA UVIDIA, MG.

REVISADO POR: **FECHA:** 07-09-13

**DRA LEONOR HOLGUIN BUCHELI
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

Carlo: favor archivar

SECCION I

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN

- 1.1 DIRIGIDO A: ACCIONISTAS
- 1.2 LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN: Julio 05 de 2007
- 1.3 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: 2006
- 1.4 DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES SI (X) NO ()
- 1.5 IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:
- ESTADO DE SITUACION SI (X) NO ()
 - ESTADO DE RESULTADOS SI (X) NO ()
 - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO SI (X) NO ()
 - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SI (X) NO ()
- 1.6 DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION SI (X) NO ()
- 1.7 DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADAS SI (X) NO ()
- 1.8 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXENTOS DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO SI (X) NO ()
- 1.9 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:
- EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA SI (X) NO ()
 - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION SI (X) NO ()
 - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ()
- 1.10.1 OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION: LIMPIA SI (X) NO ()
- 1.11 FIRMA DE RESPONSABILIDAD SI (X) NO ()
- 1.12 N° DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS SI (X) NO ()
- 1.13 N° DE LICENCIA PROFESIONAL No. SI (X) NO ()

2. SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS:

2.1	ESTADO DE SITUACION	SI (X) NO ()
2.2	ESTADO DE RESULTADOS	SI (X) NO ()
2.3	ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	
2.4	ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DEL EECTIVO	SI (X) NO () SI (X) NO ()

3. EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ()

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN EL ART. 20, TITULO III, NUMERAL 1, DE LA RESOLUCION NUMERO 02.Q.ICI.008 DE 23 DE ABRIL DEL 2002, RESPECTO A:

- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES SI (X) NO ()
- PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS SI () NO(X)
- INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES: SI () NO (X)
- INDICANDO: N/P
- PORCENTAJE SI () NO ()
- VALOR DE LIBROS SI () NO ()
- VALOR NOMINAL SI () NO ()
- VALOR PATRIMONIAL SI () NO ()
- DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO SI () NO ()
- CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL, COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TERMINOS EQUIPARABLES A OTROS DE IGUAL ESPECIE, REALIZADAS CON TERCEROS: SI () NO (X)
- ACTIVOS FIJOS: SI (x) NO ()
- MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO SI (x) NO ()
- PORCENTAJES DE DEPRECIACION SI (x) NO ()
- COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO SI () NO (x)
- DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACION SI () NO ()
- TASAS EFECTIVAS DE INTERES SI () NO ()
- MONTO ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS CINCO AÑOS SI () NO ()
- SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE SI () NO ()
- MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS SI (x) NO ()
- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE ENCUENTREN REGISTRADOS SI () NO (x)

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ. N.P. SI () NO ()
- COMENTARIOS SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS. SI (x) NO ()
- 4. SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. N.P. SI () NO ()

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 de 23 de Abril del 2002, el dictamen se ciñe a las Normas Ecuatorianas de Auditoria.

Se comprobó que existe correspondencia entre los saldos que se detallan en los balances que constan en el informe de Auditoría Externa con los que la compañía ha presentado en esta Institución.



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

SECCION II CONTRATACION

DATOS GENERALES:

ORGANISMOS QUE REALIZO LA CONTRATACION DEL AUDITOR :

FECHA DE CONTRATO:

DENTRO DEL PLAZO LEGAL

CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:

SI		NO	x
----	--	----	---

En el expediente de la compañía no se encontró incorporado el contrato de Auditoria Externa que debía presentar la compañía a esta Intendencia, correspondiente al ejercicio económico 2006.

AUDITORIA INICIAL

AUDITORIA RECURRENTE

SI		NO	X
SI	X	NO	

COMENTARIOS



SECCION III PLANEACION

LA AUDITORIA ESTA DISEÑADA PARA:

CONOCER EL SISTEMA CONTABLE

SI () NO ()

CONOCER PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

SI () NO ()

EL PLAN GENERAL ESTA DISEÑADO PARA:

DETERMINAR EL GRADO DE CONFIANZA QUE SE VA A
DEPOSITAR EN LOS SISTEMAS DE CONTABILIDAD
Y CONTROL INTERNO.

SI () NO ()

ESTABLECER LA NATURALEZA AL ALCANCE DE LA
EVIDENCIAS

SI () NO ()

IDENTIFICAR AREAS CRITICAS

SI () NO ()

CONOCER POLITICAS DE CONTABILIDAD

SI () NO ()

PROGRAMAS DE AUDITORIA:

POR ESCRITO

N/P

SI () NO ()

DESCRIBE PROCEDIMIENTOS

SI () NO ()

CONTIENE LOS OBJETIVOS PARA CADA CUENTA

SI () NO ()

COMENTARIOS:

En el expediente de la compañía no se encontró incorporado el contrato de Auditoria Externa que debió haber presentado la compañía a esta Intendencia, correspondiente al ejercicio económico 2006.



SECCION VII

ANALISIS DE LA OPINION

1. **DICTAMEN LIMPIO** (Análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

La opinión emitida por la firma Auditora es limpia y muestra en todos los aspectos de importancia la situación financiera de CODLITESA COMERCIALIZADORA DE LUIS TENEDA S.A. al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, aplicados uniformemente en este periodo en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

2. **OPINION FAVORABLE CON SALVEDADES** (Análisis y comentarios de la Razonabilidad de la opinión)

N.P.



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CONCLUSIONES Y OBSERVACIONES

INTERNAS:

1) El informe de Auditoria Externa presentado por el ejercicio económico 2006, cumple con las disposiciones estipuladas en la Resolución N° 02.Q.ICL.008 publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 564 de 26 de abril de 2002 y Resolución 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial N° 289 de 10 de marzo de 2004.

2) El Auditor Externo a, en su dictamen emite una opinión limpia, la misma que guarda correspondencia con el contenido del informe.

EXTERNAS:

Ninguna

/*/