

41590

## Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

---

Guayaquil, 29 de Abril de 2005.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

CONFAIDA S.A..

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de CONFAIDA S.A. al 31 de diciembre de 2004 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra Auditoría

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, 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 nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En nuestra opinión, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CONFAIDA S.A. al 31 de Diciembre de 2004, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

  
Econ. Efrén Hernández Varela.  
R.N.A.E. 090  
C.P.A. 445

Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic. 401  
Teléf. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805  
Guayaquil - Ecuador

**CONFAIDA S.A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2003 - 2004**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

1

NOTAS

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	
<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>2,664,935.52</u></b>	<b><u>1,233,740.73</u></b>	
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>	<b><u>2,110,279.19</u></b>	<b><u>1,152,947.97</u></b>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	125,298.75	55,658	3
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	96,641.50	24,823	4
INVENTARIOS	1,872,991.72	1,034,744	5
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	15,347.22	37,723	6
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>	<b><u>554,656.33</u></b>	<b><u>80,792.76</u></b>	
ACTIVO FIJO	554,656.33	80,793	7

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**CONFAIDA S.A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2003 - 2004**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

2

NOTAS

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	
<b><u>PASIVOS</u></b>	<b><u>2,539,068.10</u></b>	<b><u>1,117,795.72</u></b>	
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>	<b><u>749,038.68</u></b>	<b><u>24,547.94</u></b>	
CUENTAS POR PAGAR	659,356.63	12,527.70	8
VARIOS ACREEDORES	75,233.66	-	9
IMPUESTOS POR PAGAR E IESS	1,629.66	2,059.00	10
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	12,818.73	9,961.24	11
 <b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>	 <b><u>1,790,029.42</u></b>	 <b><u>1,093,247.78</u></b>	
DEUDA A LARGO PLAZO	1,790,029.42	1,093,247.78	12
 <b><u>PATRIMONIO</u></b>	 <b><u>125,867.42</u></b>	 <b><u>115,945.01</u></b>	 13
CAPITAL PAGADO	800.00	800.00	
RESERVAS	107,811.56	94,914.81	
RESULTADO DEL EJERCICIO 2004	17,255.86	20,230.20	
 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	 <b><u>2,664,935.52</u></b>	 <b><u>1,233,740.73</u></b>	

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**CONFAIDA S.A.**  
**ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

3

NOTAS

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b>VENTAS NETAS</b>	1,458,432.54	1,497,501.47
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<u>-1,109,228.25</u>	<u>-1,150,829.88</u>
<b>UTILID.(PERDIDA) BRUTA VENTAS</b>	349,204.29	346,671.59
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<u>322,446.83</u>	<u>304,348.83</u>
Gtos. De Administración y Ventas	322,446.83	304,348.83
<b>UTILIDAD (PERD.) OPERACIONAL</b>	26,757.46	42,322.76
(+) Otros Ingresos	310.55	606.97
(-) Gastos Financieros	<u>-</u>	<u>-22,699.53</u>
0		
<b>UTILIDAD ANTES PART. TRABAJ. E I. RENTA</b>	27,068.01	20,230.20
Partic. Trabajad.	4,060.20	3,034.53
Impuesto a la Renta Causado	<u>5,751.95</u>	<u>3,478.78</u>
<b>UTILID. (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<u>17,255.86</u>	<u>13,716.89</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financiero

**CONFAIDA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS			Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL	N o t a s
	Autoriza do	Pagado	Legal	Facultativa	De Capital			
Saldo al Enero 1 del 2003		800.00	87.79	32.899.41	43,668.46	76,655.66	28,641.80	106,097.46
(-)15% Participación Trabajadores 2002						0.00	-4,296.27	-4,296.27
(-)25% I. Renta causado 2002						0.00	-6,086.38	-6,086.38
Transferencia de Resultado				18,259.15		18,259.15	-18,259.15	0.00
Utilidad Neta del periodo						0.00	20,230.20	20,230.20
Saldo a Diciembre 31 del 2003		800.00	87.79	51,158.56	43,668.46	94,914.81	20,230.20	115,945.01
(-)15% Participación Trabajadores 2003							-3,034.53	-3,034.53
(-)25% I. Renta causado 2003							-3,478.78	-3,478.78
Transferencia de Resultado				12,896.75		12,896.75	-13,716.89	-820.14
(+)Utilidad Neta del periodo						0.00	17,255.86	17,255.86
<b>Saldo al Diciembre 31 del 2004</b>	<b>0.00</b>	<b>800.00</b>	<b>87.79</b>	<b>64,055.31</b>	<b>43,668.46</b>	<b>107,811.56</b>	<b>17,255.86</b>	<b>125,867.42</b>

13

El Capital social pagado está representado por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un dólar americano cada una (\$ 1.-)

**CONFAIDA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

5

**FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**Flujo de efectivo en actividades Operativas:**

Utilidad neta antes de impuesto	27,068.01	
Depreciación y Amortizaciones	<u>58,385.42</u>	
Efectivo provenientes actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	85,453.43	
Aumento de Inventarios	-838,247.42	
Aumento de Pagos Anticipados	-94,158.26	
Disminución en Otros Activos Corrientes	38,143.13	
Disminución Impuestos por Pagar	-3,673.99	
Aumentos en cuentas por Pagar	723,598.20	
Disminución en Gastos Acumulados	<u>-6,006.98</u>	
		-94,891.89
Efectivo neto Proveniente de actividades Operativas		
<b>Flujo de efectivo en actividades de Inversión:</b>		
Incremento en Activos Fijos	<u>-532,248.99</u>	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		-532,248.99
<b>Flujo de Efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Aumentos de Pasivos Largo Plazo	<u>696,781.64</u>	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		<u>696,781.64</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		69,640.76
<b>Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo</b>		<u>55,657.99</u>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del periodo</b>		<u><u>125,298.75</u></u>

**CONFAIDA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**Valores en U.S. Dólares**

**NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL**

Confaida S. A. Es u una empresa constituida en la ciudad de Guayaquil que se dedica a la comercialización de artículos de porcelana, cerámica y aparatos electrónicos nacionales y extranjeros.

**NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS  
CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS**

A) Bases de preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías, y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

B) Cuentas y Documentos por Cobrar.

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo, no incluye provisión para cuentas dudosas.

C) Inventarios.

Los inventarios están valorados al costo de adquisición. Los inventarios de mercadería importada y en tránsito se presentan al costo específico de importación más los cargos relacionados con la misma.

D) Propiedades, Planta y Equipo

Las propiedades están registradas al costo histórico más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo a lo dispuesto en la NEC 17, en dólares norteamericanos, menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

**CONFAIDA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

E) Participación a Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15 % de la utilidad antes de considerar dicha participación.

F) Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las compañías nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores y la conciliación tributaria, la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta aplicada sobre la base gravable así calculada.

**NOTA No. 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

La cuenta Caja - Bancos al 31 de Diciembre del 2004 presenta el siguiente saldo:

Caja - Bancos	
Caja	1,076.02
Bancos	<u>124,222.73</u>
Total Caja-Bancos	<u><u>125,298.75</u></u>

**NOTA No. 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2004, los saldos de este rubro fueron:

Varios Deudores	1,000.00
Impuestos Pagados por Anticipado	<u>95,641.50</u> <sup>1</sup>
Suman	96,641.50
(-) Prov. Ctas. Incobrables	<u>0.00</u>
Total Cuentas y Documentos por Cobrar	<u><u>96,641.50</u></u>

**CONFAIDA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

<sup>1</sup> El saldo de los Impuestos Anticipados está compuesto de la siguiente manera:

Retenciones del 1%	4,108.36
Crédito Tributario IVA	<u>91,533.14</u>
Total	<u><u>95,641.50</u></u>

**NOTA No. 5.- INVENTARIOS.**

Los inventarios están valorados al costo específico de importación.  
 Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2004 fueron:

Mercaderías	<u>1,872,991.72</u>
Suman	<u><u>1,872,991.72</u></u>

Como la contratación de los servicios de auditoría fue posterior al cierre del ejercicio 2004 , no fue posible realizar la observación física de los saldos de inventarios al 31 de diciembre.

**NOTA No. 6.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES.**

El saldo de los Gastos al 31 de diciembre del 2004 se refiere a lo siguiente:

Seguros Pagados por Anticipado	15,347.22
--------------------------------	-----------

**NOTA No. 7.- ACTIVO FIJO.**

El siguiente es un detalle de las propiedades de la compañía al 31 de Diciembre del 2004.

Muebles y Enseres	18,327.07
Equipos de Oficina	1,005.00
Instalaciones	491,791.14
Equipos de Computación	8,884.89
Vehículos	<u>143,867.33</u>
Suman	<u>663,875.43</u>
(-) Dep. Acumuladas	<u>-109,219.10</u>
Total Activo Fijo Neto	<u><u>554,656.33</u></u>

**CONFAIDA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2003	80,792.76
<b>Más (Menos)</b>	
Adiciones, neto por compras 2004	532,248.99
Disminuciones	
Depreciación del año	<u>-58,385.42</u>
Saldo Al 31 de Diciembre del 2004	<u><u>554,656.33</u></u>

Los activos fijos han sido depreciados utilizando el método de línea recta que se considera adecuado para depreciar el costo de los activos fijos durante su vida útil.

Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Instalaciones	5%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

**NOTA No. 8.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2004 fueron:

Cuentas por Pagar	69,973.00
Proveedores	<u>589,383.63</u>
Total	<u><u>659,356.63</u></u>

**NOTA No. 9.- VARIOS ACREEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2004, el saldo de este rubro es por:

Cuentas por Pagar Cías.	75,233.66
-------------------------	-----------

**CONFAIDA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 10.- IMPUESTOS POR PAGAR E IESS**

Al 31 de Diciembre del 2004, los saldos de los Impuestos Retenidos por Pagar y obligaciones con el IESS son los siguientes:

Impuestos por Pagar:		94.05
Iva Retenido	30.24	
I. Renta Retenido	<u>63.81</u>	
Obligaciones con el IESS		<u>1,535.61</u>
 Total		 <u><u>1,629.66</u></u>

**NOTA No. 11.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2004, la cuenta Gastos Acumulados por Pagar presenta los siguientes saldos:

Provisiones Sociales	<u>12,818.73</u>
 Total	 <u><u>12,818.73</u></u>

**NOTA No. 12.- PRESTAMOS A LARGO PLAZO**

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2004 son:

Préstamos de Accionistas	1,568,146.63
Otros Préstamos a Largo Plazo	<u>221,882.79</u>
 Total	 <u><u>1,790,029.42</u></u>

**NOTA No. 13.- PATRIMONIO.**

**Capital Social.-** Al 31 de diciembre del 2004, el Capital Social de la compañía se mantiene en \$ 800.00.

**CONFAIDA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Reservas.-** Al 31 de diciembre del 2004, esta cuenta presenta un saldo de \$107,811.56, que se compone de la siguiente manera:

Reserva Legal	87.79 <sup>1</sup>
Reserva Facultativa	64,055.31
Reserva de Capital	<u>43,668.46</u>
Total	<u><u>107,811.56</u></u>

<sup>1</sup> El saldo de esta cuenta, durante el 2004, no ha sido incrementado, se debe considerar lo dispuesto por la Ley de Compañías en lo referente al mínimo del valor de la Reserva Legal.

**Resultado del Ejercicio 2004 .-** Al 31 de Diciembre del 2004 esta cuenta registra un saldo de \$ 17,255,86 que es el resultado del año 2004 después de la Participación de los Trabajadores y el Impuesto a la Renta causado por la empresa.

**NOTA No. 14.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN.**

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares indica dos para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Servicio de Rentas Internas.

**NOTA No. 15.- RECLASIFICACIONES**

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

**NOTA No. 16.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2004 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (29 de Abril 2005) no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.