

CONFAIDA S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre del 2006 e Informe del Auditor Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 8 de Mayo del 2007.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

CONFAIDA S.A.

He auditado el Balance General de CONFAIDA S.A. al 31 de diciembre de 2006 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 Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cifras 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. Exceptuando la cuantificación del inventario por no haber presenciado la toma física del mismo y haber sido contratado mis servicios con fecha posterior al cierre del ejercicio, considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del 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, 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 mi opinión, excepto lo indicado en la última parte del párrafo segundo, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de CONFAIDA S.A. al 31 de Diciembre de 2006, 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.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2006	2005	
ACTIVO	<u>3.264.848,18</u>	<u>2.992.628,52</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>2.695.824,22</u>	<u>2.425.950,93</u>	
Caja y Bancos	71.785,65	72.696,13	3
Cuentas por Cobrar	447.433,97	209.769,28	4
Inventarios	2.083.778,91	2.031.536,83	5
Pagos Anticipados	92.547,94	111.948,69	6
Anticipo a Proveedores	277,75	0,00	7
ACTIVO FIJO	<u>562.405,33</u>	<u>566.677,59</u>	8
Inmuebles	484.108,80	484.108,80	
Instalaciones	62.962,41	67.342,44	
Muebles y Enseres	39.927,17	30.764,84	
Equipos de Oficina	3.274,32	1.152,32	
Vehículos, Equipo de Transporte	108.185,46	106.368,33	
Equipos de Computación y Software	13.005,00	5.798,37	
(-) Depreciación Acumulada	-149.057,83	-128.857,51	
ACTIVO DIFERIDO	<u>6.618,63</u>	<u>0,00</u>	9
Gastos de Adecuación	6.730,81	0,00	
(-) Amortización Acumulada	-112,18	0,00	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CONFAIDA S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2006	2005	
PASIVOS	<u>3.097.907,36</u>	<u>2.847.442,87</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>1.186.273,94</u>	<u>867.587,96</u>	
Proveedores	1.164.903,11	850.558,54	10
Otras Cuentas por Pagar	21.370,83	17.029,42	11
PASIVO NO CORRIENTE	<u>1.911.633,42</u>	<u>1.979.854,91</u>	12
Préstamos de Accionistas	1.911.633,42	1.979.854,91	
PATRIMONIO	<u>166.940,82</u>	<u>145.185,65</u>	13
Capital	800,00	800,00	
Reserva Legal	407,79	407,79	
Reserva Facultativa	100.309,40	80.991,17	
Reserva de Capital	43.668,46	43.668,46	
Utilidad Neta del Ejercicio	21.755,17	19.318,23	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3.264.848,18</u>	<u>2.992.628,52</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CONFAIDA S.A.
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2006	2005
VENTAS NETAS	<u>1.460.030,97</u>	<u>1.444.416,34</u>
Ventas Mercaderías	1.470.875,77	1.468.366,90
(-) Devoluciones	-10.844,80	-23.950,56
COSTOS DE VENTAS	1.050.686,26	1.111.045,05
UTILID. (PERDIDA) BRUTA VENTAS	<u>409.344,71</u>	<u>333.371,29</u>
GASTOS OPERACIONALES	<u>375.218,96</u>	<u>303.068,18</u>
Gastos de Administración y Ventas	375.218,96	303.068,18
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	<u>34.125,75</u>	<u>30.303,11</u>
15% Participación de Trabajadores	5.118,86	4.545,47
UTILIDAD DESPUES DE PARTIC. TRAE	<u>29.006,89</u>	<u>25.757,64</u>
25% de Impuesto a la Renta	7.251,72	6.439,41
UTILIDAD DISPONIBLE	<u><u>21.755,17</u></u>	<u><u>19.318,23</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CONFAIDA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
 (Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS		Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	De Capital		
Saldo a Enero 1 del 2006	800,00	407,79	80.991,17	43.668,46	19.318,23	145.185,65
Transferencia del Resultado 2005			19.318,23		-19.318,23	0,00
Resultado del Ejercicio					34.125,75	34.125,75
15% Participación Trabajadores 2006					-5.118,86	-5.118,86
25% Impuesto a la Renta 2006					-7.251,72	-7.251,72
Saldo a Diciembre 31 del 2006	800,00	407,79	100.309,40	43.668,46	21.755,17	166.940,82

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CONFAIDA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	<u>1.222.366,28</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		1.222.366,28
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.083.165,29	
Gastos Financieros	-2.079,79	
Participación Trabajadores 2005	-4.545,47	
Impuesto a la Renta 2005	<u>-6.439,41</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>-1.096.229,95</u>
Flujo Neto en actividades de operación		126.136,33

Flujo Neto de efectivo en Actividades de Inversión

Venta - Baja de Activos	39.362,27	
Compra de Activos Fijos Tangibles	-55.290,33	
Depreciación Acumulada por Bajas	-36.166,45	
Activo Diferido	<u>-6.730,81</u>	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>-58.825,32</u>

Flujo Neto de efectivo en actividades de financiación

Préstamo de Accionistas	<u>-68.221,49</u>	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiación		<u>-68.221,49</u>

Aumento (disminución) neto en el efectivo		-910,48
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.		<u>72.696,13</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.		<u><u>71.785,65</u></u>

CONFAIDA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida) 34.125,75

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación	56.366,77	
Amortización	112,18	
	56.478,95	56.478,95

Efectivo Proveniente de Actividades de Operación 90.604,70

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	-237.664,69	
Inventarios	-52.242,08	
Pagos Anticipados	19.400,75	
Anticipo a Proveedores	-277,75	
Proveedores	314.344,57	
Impuestos por Pagar	966,84	
Otras Cuentas por Pagar	1.988,86	
Participación de Trabajadores 2005	-4.545,47	
Impuesto a la Renta 2005	-6.439,41	
Efectivo Utilizado en Operaciones	35.531,63	35.531,63

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN **126.136,33**

CONFAIDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

Confaida S. A. es una empresa constituida en la ciudad de Guayaquil que se dedica a la comercialización de artículos de porcelana, cerámica, aparatos electrónicos y artículos de bazar en general, que son adquiridos en mercado interno y externo.

**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) Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja.

C) Equivalentes de Efectivo

Son inversiones de muy corto plazo, con vencimientos menores a 90 días.

D) Cuentas y Documentos por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo, generalmente hasta 30 días, y no incluye provisión para cuentas dudosas.

CONFAIDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

E) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a su costo específico y las salidas son controladas por el método promedio móvil. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

F) Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y 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.

G) Cuentas por Pagar

Generalmente tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de emisión del comprobante de transferencia.

H) Beneficios Sociales

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ellas se indican.

I) 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 del ejercicio.

CONFAIDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

J) Impuesto a la Renta

Se aplica la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria.

K) Reconocimiento de los Gastos

Los gastos son reconocidos en el ejercicio en que se devengan.

NOTA No. 3.- CAJA Y BANCOS

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de diciembre del 2006

Caja		
Caja General		901,96
Bancos		70.883,69
Banco de Guayaquil	59.483,09	
Banco del Pichincha	11.178,48	
Banco Territorial	222,12	
		<hr/>
Total		<u>71.785,65</u>

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006, el saldo de este rubro fue de \$447.433,97.

CONFAIDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 5.- INVENTARIOS

El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2006, incluye los siguientes valores:

Mercaderías	2.081.297,79
Importaciones en Tránsito	<u>2.481,12</u>
Total	<u><u>2.083.778,91</u></u>

La Auditoría elabora este informe utilizando la valoración que se registra en los saldos de los Estados Financieros de la empresa cortados al 31 de Diciembre del 2006.

NOTA No. 6.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2006, el saldo de Pagos Anticipados fue de \$92.547,94. Un detalle se muestra a continuación.

Impuestos Anticipados		78.305,94
12% IVA por Compras	<u>54.728,80</u>	
12% IVA por Servicios	7.319,39	
Retención IVA 30%	10.618,46	
Ret. Fte. Impuesto a la Rta.	5.639,29	
Seguros Anticipados		14.242,00
Seguro contra Incendio/Robo	<u>12.447,93</u>	
Seguro contra riesgo de Mercad.	1.425,61	
Seguro de Vehículo	196,71	
Seguro contra riesgo de Valores	171,75	
Total		<u><u>92.547,94</u></u>

NOTA No. 7.- ANTICIPO A PROVEEDORES

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre del 2006 es de \$277,75.

CONFAIDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 8.- ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre del 2006

PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS	
Instalaciones	547.071,21
Equipos de Oficina	3.274,32
Muebles y Enseres	39.927,17
Vehículos, Equipo de Transporte	108.185,46
Equipos de Computación y Software	<u>13.005,00</u>
Suman	711.463,16
(-) Dep. Acumuladas	<u>-149.057,83</u>
Total Activo Fijo Neto	<u><u>562.405,33</u></u>

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

Propiedades Plantas y Equipos	
Saldo al 31 de diciembre del 2005	566.677,59
Más (Menos)	
Adiciones, neto por compras 2006	55.290,33
Disposiciones	<u>-3.195,82</u>
Venta - Baja de Activos	<u>-39.362,27</u>
Débitos en Depreciación	36.166,45
Depreciación del año	<u>-56.366,77</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	<u><u>562.405,33</u></u>

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

Instalaciones	5%
Equipos de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos, Equipo de Transporte	20%
Equipo de Computación y Software	33%

CONFAIDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 9.- ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2006, la compañía presenta el siguiente saldo en el Activo Diferido:

Gastos de Adecuación	6.730,81
(-) Amortización Acumulada	<u>-112,18</u>
Total	<u><u>6.618,63</u></u>

NOTA No. 10.- PROVEEDORES

Los saldos de cuentas que componen este rubro, al 31 de Diciembre del 2006 son:

Proveedores Locales	175.649,39
Proveedores del Exterior	<u>989.253,72</u>
Total	<u><u>1.164.903,11</u></u>

Un detalle de los Proveedores Locales se muestra a continuación:

Inmobeta	166.412,10
Seguros La Unión	7.401,11
Todo Deporte	1.569,78
Seguen	<u>266,40</u>
Total	<u><u>175.649,39</u></u>

El siguiente es un detalle de los Proveedores del Exterior:

Noritex	335.641,75
Tramontina S.A.	174.032,75
Sanda King Industries Ltd.	164.085,09
Panafoto Zona Libre	81.800,10
Teraglia	48.536,73
Varios	<u>185.157,30</u>
Total	<u><u>989.253,72</u></u>

CONFAIDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006, el saldo de Otras Cuentas por Pagar está formado por las siguientes cuentas:

Beneficios Sociales		16.874,35
Décimo Tercer Sueldo	882,18	
Décimo Cuarto Sueldo	5.066,64	
Fondo de Reserva	3.051,81	
Vacaciones	2.754,86	
15% Participación Trabajadores	5.118,86	
Impuestos por Pagar		1.931,24
25% Impuesto a la Renta Cía.	1.692,53	
1% Ret. Fuente sobre Compras	50,06	
5% Ret. Fuente sobre Arriendos	106,00	
30% Retención IVA Pers. Nat.	9,99	
70% Retención IVA Pers. Nat.	72,66	
IESS por Pagar		2.565,24
Aporte Patronal 11.15%	1.210,70	
Aporte Personal 9.35%	1.015,27	
1% IECE - SECAP	108,58	
Préstamos Quirografarios	230,69	
Total		<u>21.370,83</u>

NOTA No. 12.- PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre del 2006, este rubro registra un saldo de \$1.911.633,42 que corresponde a Préstamos de Accionistas. A continuación se muestra un detalle.

Norberto Adum Chedraui		415.501,07
Daniel Adum Saab		388.926,01
Jimmy Adum Saab		377.778,23
Joffre Adum Saab		365.961,51
Aida Saab de Adum		363.466,60
Total		<u>1.911.633,42</u>

CONFAIDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 13.- PATRIMONIO

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de diciembre del 2006, se mantiene en \$800,00.

Reserva Legal.- El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2006, se mantiene en \$407,79.

Reserva Facultativa.- Al 31 de diciembre del 2006, el saldo de esta cuenta se incrementó con la Utilidad después de la Participación a Trabajadores y el Impuesto a la Renta del año 2005, con lo que se obtuvo un saldo de \$100.309,40.

Reserva de Capital.- La Reserva de Capital se mantiene en \$43.668,46, al 31 de diciembre del 2006.

Utilidad Neta del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2006 esta cuenta registra un saldo de \$21.755,17 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

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, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios 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.

CONFAIDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 16.- EVENTOS POSTERIORES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados Financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2006, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.