

Econ. **EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA**

---

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

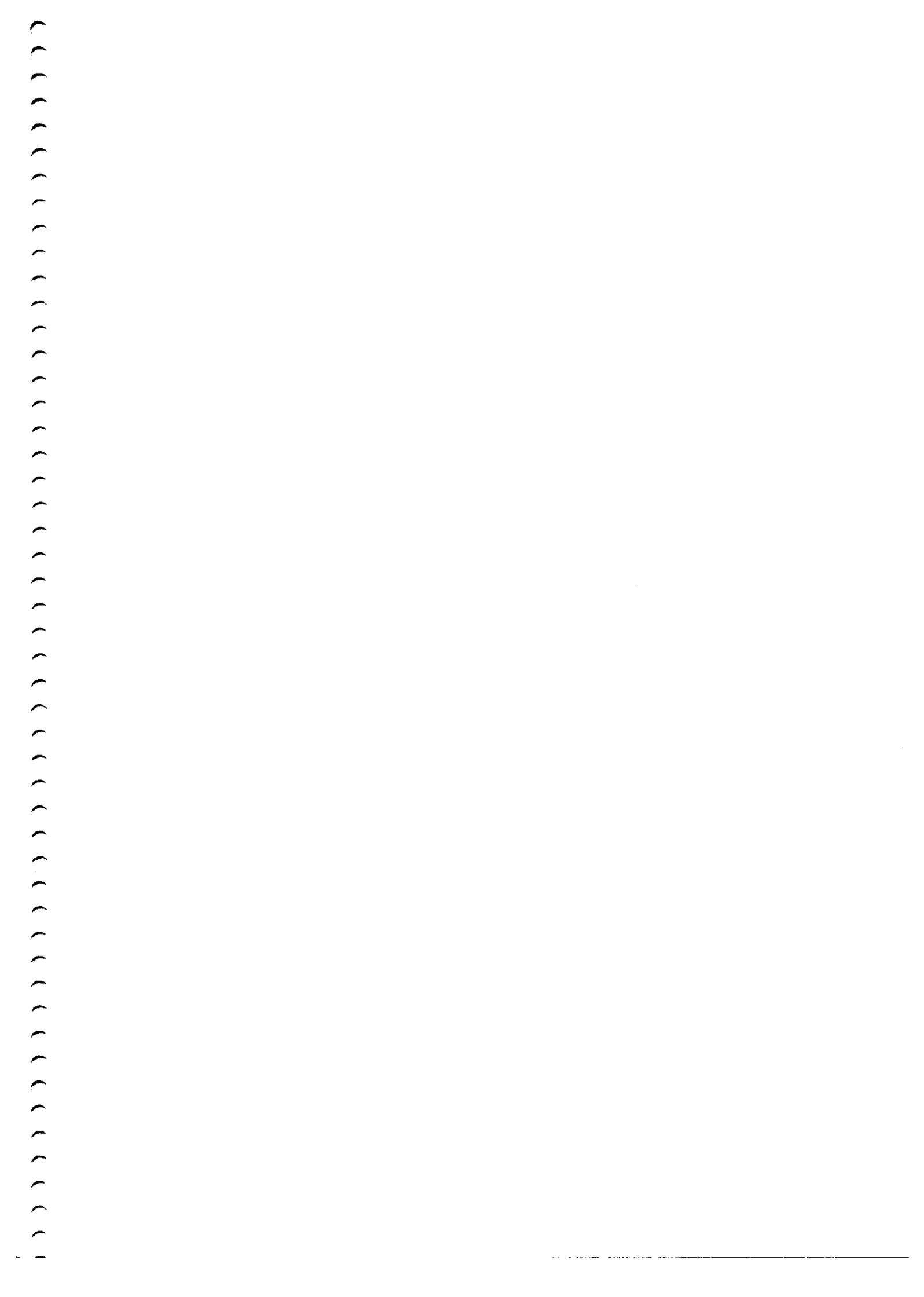


**EMPRESA:**

**CONFAIDA S.A.**

**EJERCICIO ECONOMICO:  
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

Rumichaca No. 828 – 4º. Piso – Ofic.. 401  
Telf. 2302524-2204206-2397892 – Casilla 4805  
Guayaquil – Ecuador



# CONFAIDA S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2008 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



*[Handwritten signature]*

# Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

---

Guayaquil, 13 de Mayo del 2009.

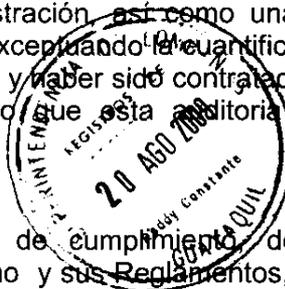
A los Miembros del Directorio y Accionistas de

CONFAIDA S.A.

He auditado el Balance General de CONFAIDA S.A. al 31 de Diciembre de 2008 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo 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 2008, 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. Eileen Hernández Varela.  
R.N.A.E. 090  
C.P.A. 445



**CONFAIDA S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**  
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2008	2007	
<b>ACTIVO</b>	<b><u>2,515,326.76</u></b>	<b><u>2,659,701.09</u></b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>2,032,049.96</u></b>	<b><u>2,146,945.78</u></b>	
Caja y Bancos	44,330.42	8,010.97	3
Cuentas por Cobrar	31,660.70	0.00	4
Otras Cuentas por Cobrar	65,030.99	44,855.49	5
Inventarios	1,877,549.07	2,080,693.38	6
Gastos Pagados por Anticipado	13,478.78	13,385.94	7
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b><u>478,004.33</u></b>	<b><u>506,809.76</u></b>	8
Instalaciones	547,071.21	547,071.21	
Muebles y Enseres	45,687.86	44,484.96	
Equipos de Oficina	3,603.53	3,603.53	
Equipos de Computación	12,092.00	12,290.00	
Vehiculos	67,697.57	108,184.46	
(-)Dep. Ac. Act. Fijo	-198,147.84	-208,824.40	
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	<b><u>5,272.47</u></b>	<b><u>5,945.55</u></b>	9
Gastos Diferidos	6,730.81	6,730.81	
Amortización Acumulada	-1,458.34	-785.26	

**CONFAIDA S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**  
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2008	2007	
<b>PASIVOS</b>	<b><u>2,297,675.09</u></b>	<b><u>2,460,050.25</u></b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>799,655.58</u></b>	<b><u>1,152,065.75</u></b>	
Cuentas por Pagar	<u>779,368.21</u>	<u>1,011,378.74</u>	10
Cuentas por Pagar Proveedores	57,483.43	0.00	
Cuentas por Pagar Proveedores Exterior	721,884.78	1,011,378.74	
Otras Cuentas por Pagar	<u>20,287.37</u>	<u>140,687.01</u>	11
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>1,498,019.51</u></b>	<b><u>1,307,984.50</u></b>	
Cuentas por Pagar Largo Plazo	1,498,019.51	1,307,984.50	12
<b>PATRIMONIO</b>	<b><u>217,651.67</u></b>	<b><u>199,650.84</u></b>	13
Capital	800.00	800.00	
Reservas	198,850.84	166,140.82	
Utilidad del Ejercicio	18,000.83	32,710.02	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>2,515,326.76</u></b>	<b><u>2,659,701.09</u></b>	

**CONFAIDA S.A.**  
**ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**  
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2008	2007
<b>INGRESOS</b>	<b><u>1,309,624.73</u></b>	<b><u>1,703,504.84</u></b>
Venta de Mercaderías	1,326,816.63	1,736,209.67
(-) Devolución en Ventas	-17,191.90	-32,704.83
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b><u>908,224.75</u></b>	<b><u>1,243,549.73</u></b>
Inv. Inicial	2,078,580.50	2,081,297.79
Compras	707,193.32	1,240,832.44
(-) Inv. Final	-1,877,549.07	-2,078,580.50
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b><u>401,399.98</u></b>	<b><u>459,955.11</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b><u>368,845.73</u></b>	<b><u>404,157.95</u></b>
Gastos de Administración	129,015.23	143,764.66
Gastos de Ventas	239,830.50	260,393.29
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b><u>32,554.25</u></b>	<b><u>55,797.16</u></b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b><u>4,317.65</u></b>	<b><u>4,487.32</u></b>
Gastos Bancarios y Terceros	4,317.65	4,487.32
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>28,236.60</u></b>	<b><u>51,309.84</u></b>
(-) 15% Participación de Trabajadores	4,235.49	7,696.48
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b><u>24,001.11</u></b>	<b><u>43,613.36</u></b>
(-) Impuesto a la Renta Causado	6,000.28	10,903.34
<b>UTILIDAD DISPONIBLE</b>	<b><u>18,000.83</u></b>	<b><u>32,710.02</u></b>

**CONFAIDA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
 (Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS				Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	De Capital	Total			
Saldo a Enero 1 del 2008	800.00	407.79	122,064.57	43,668.46	166,140.82	32,710.02	199,650.84	
Transferencia del Resultado 2007			32,710.02		32,710.02	-32,710.02	0.00	
Resultado del Ejercicio						28,236.60	28,236.60	
15% Participación Trabajadores						-4,235.49	-4,235.49	
25% Impuesto a la Renta						-6,000.28	-6,000.28	
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2008</b>	<b>800.00</b>	<b>407.79</b>	<b>154,774.59</b>	<b>43,668.46</b>	<b>198,850.84</b>	<b>18,000.83</b>	<b>217,651.67</b>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



**CONFAIDA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en US dólares)**

**Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación**

Efectivo recibido de clientes	<u>1,277,964.03</u>	
<b>Efectivo proporcionado por las actividades de operación</b>		1,277,964.03
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1,451,453.27	
Intereses pagados	-4,317.65	
Impuesto sobre la renta pagado 2007	-4,487.32	
Participación Trabajadores pagada 2007	<u>-10,903.34</u>	
<b>Efectivo utilizado en las actividades de operación</b>		<u>-1,471,161.58</u>
<b>Flujo Neto en actividades de operación</b>		-193,197.55
<b>Flujo Neto de efectivo en Actividades de Inversión</b>		
Venta de Activos	40,684.89	
Compra de activos fijos Tangibles	<u>-1,202.90</u>	
<b>Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión</b>		<u>39,481.99</u>
<b>Flujo Neto de efectivo en actividades de financiación</b>		
Producto Cuentas por Pagar Largo Plazo	<u>190,035.01</u>	
<b>Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación</b>		<u>190,035.01</u>
<b>Aumento (disminución) neto en el efectivo</b>		36,319.45
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.</b>		<u>8,010.97</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.</b>		<u><u>44,330.42</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**CONFAIDA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
(Continuación)

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

**Utilidad (Pérdida)** 28,236.60

**Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo**

Depreciación	-10,676.56	
Amortización	<u>673.08</u>	
		<u>-10,003.48</u>

**Efectivo Proveniente de Actividades de Operación** 18,233.12

**Variación en Activos y Pasivos Corrientes**

Cuentas por Cobrar	-31,660.70	
Otras Cuentas por Cobrar	-53,757.73	
Inventarios	203,144.31	
Otros Activos Corrientes	-92.84	
Impuestos Anticipados	33,582.23	
Cuentas por Pagar	-232,010.53	
Otras Cuentas por Pagar	-128,125.81	
Impuestos por Pagar	12,236.14	
IESS por Pagar	644.92	
Impuesto sobre la renta pagado 2007	-10,903.34	
Participación de Trabajadores 2007	-4,487.32	
Efectivo Utilizado en Operaciones		<u>-211,430.67</u>

**EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** -193,197.55

**CONFAIDA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en US dólares)**

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

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

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

**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.

**Caja y Bancos**

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

**Equivalentes de Efectivo**

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

**Cuentas 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.

**Otras Cuentas por Cobrar**

Corresponde a los deudores por préstamos y anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores, respaldados por los documentos suscritos entre las partes y el Crédito Tributario.

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

**Inventarios**

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

**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.

**Cuentas por Pagar**

Son obligaciones por compras de bienes y servicios que, generalmente, tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

**Otras Cuentas por Pagar**

Son obligaciones por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 30 días, y aquellas que se originan en normas tributarias, laborales, etc., excepto proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio.

**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.

**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.

**Impuesto a la Renta**

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

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

**Reconocimiento de los Gastos**

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

**Criterio de Empresa en Marcha**

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2008 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos estados financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

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

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, una vez terminado el ejercicio.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Caja	2,087.32	390.03
Caja General	2,087.32	390.03
Bancos	42,243.10	7,620.94
Banco Territorial	38,656.74	3,986.06
Banco de Guayaquil	772.35	3,157.91
Banco Pichincha	2,814.01	476.97
Total Caja y Bancos	<u>44,330.42</u>	<u>8,010.97</u>

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

Al 31 de Diciembre, el saldo de este rubro se muestra a continuación

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	31,660.70	-
Total Cuentas por Cobrar	<u>31,660.70</u>	<u>-</u>

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

**NOTA No. 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo de este rubro, al cerrar el ejercicio, incluye los siguientes valores:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Anticipo a Proveedores	53,757.73	-
Impuestos Anticipados	11,273.26	44,855.49
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>65,030.99</b>	<b>44,855.49</b>

**NOTA No. 6.- INVENTARIOS**

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Mercaderías	1,877,549.07	2,078,580.50
Importaciones en Tránsito	-	2,112.88
<b>Total Inventarios</b>	<b>1,877,549.07</b>	<b>2,080,693.38</b>

La Auditoría fue contratada después del cierre del ejercicio y no participó en la toma de los inventarios.

**NOTA No. 7.- GASTOS ANTICIPADOS**

Al cierre del ejercicio 2008, el saldo de Gastos Anticipados fue de US\$13,478.78 y corresponde a Seguros Pagados por Adelantado.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Seguros Contra Incendio y Robo	11,443.89	13,257.05
Seguro de Vehículo	416.14	92.36
Seguro c/todo Riesgo de Mercadería	1,436.33	36.53
Seguro c/todo Riesgo de Valores	182.42	-
<b>Total Gastos Anticipados</b>	<b>13,478.78</b>	<b>13,385.94</b>

**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.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Instalaciones	547,071.21	547,071.21
Muebles y Enseres	45,687.86	44,484.96
Equipos de Oficina	3,603.53	3,603.53
Equipos de Computación	12,092.00	12,290.00
Vehículos	67,697.57	108,184.46
Suman	676,152.17	715,634.16
(-) Depreciaciones Acumuladas	-198,147.84	-208,824.40
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<u>478,004.33</u>	<u>506,809.76</u>

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al 1 de Enero	506,809.76	562,405.33
<b>Más (Menos)</b>		
Adiciones, neto por compras 2008	35,122.54	4,887.00
Disposiciones		
Transf. Total parte depreciable de vehículos	-74,604.53 <sup>1</sup>	-716.00
Débitos en Depreciación	74,604.53	-
Depreciación del año	-63,927.97	-59,766.57
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<u>478,004.33</u>	<u>506,809.76</u>

<sup>1</sup> Existe una disminución del valor de los activos fijos por los vehículos que completaron el 100% del valor depreciable, registrando como parte del Activo Fijo el valor residual de cada uno de ellos.

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:

	<b>% Dep. 2008</b>	<b>% Dep. 2007</b>
Instalaciones	5.00%	5.00%
Muebles y Enseres	10.00%	10.00%
Equipos de Oficina	10.00%	10.00%
Equipos de Computación	33.00%	33.00%
Vehículos	20.00%	20.00%

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

**NOTA No. 9.- ACTIVO DIFERIDO**

Al cerrar el ejercicio 2008, la compañía presenta un saldo de US\$5,272.47; el cual corresponde a Gastos de Adecuación.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos Diferidos		
Gastos de Adecuación	6,730.81	6,730.81
(-) Amortización Acumulada	-1,458.34	-785.26
<b>Total Activo Diferido</b>	<u><u>5,272.47</u></u>	<u><u>5,945.55</u></u>

**NOTA No. 10.- CUENTAS POR PAGAR**

El saldo de Cuentas por Pagar al finalizar el ejercicio, fue de US\$779,368.21 y corresponde a Proveedores Locales y del Exterior. Un detalle se presenta a continuación.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores Locales		
Seguros La Unión	7,055.50	-
Inmobeta	50,427.93	-
Proveedores del Exterior		
Sanda Flete por Pagar	-	147,444.00
Teraglia	48,536.73	48,536.73
Noritex	321,552.02	337,361.36
Link Overseas	-	54,399.52
Precision Trading	34,022.43	-
Tramontina S.A.	174,032.75	174,032.75
Panafoto Zona Libre	81,800.10	81,800.10
Sanda King Industries Ltd.	-	81,379.51
Varios	61,940.75	86,424.77
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<u><u>779,368.21</u></u>	<u><u>1,011,378.74</u></u>

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

**NOTA No. 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre, este rubro registra los saldos siguientes:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
A la Administración Tributaria	8,507.94	1,174.86
Al IESS	3,201.27	2,556.35
A los Trabajadores	4,342.67	13,577.55
15% Participación Laboral	4,235.49	-
Cuentas por Pagar Varias	-	123,378.25
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>20,287.37</b>	<b>140,687.01</b>

**NOTA No. 12.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Esta cuenta representa las deudas que mantiene la empresa con terceros, y una vez terminado el ejercicio 2008, aumentan de US\$1,307,984.50 a US\$1,498,019.51.

**NOTA No. 13.- PATRIMONIO**

**Capital Social.-** El Capital de la compañía, al cierre del ejercicio 2008, se mantiene en US\$800.00. Los actuales accionistas a partir del 15 de Abril del 2008 son:

Accionista	Capital
Chaluja A. Pedro José	0.04
Lorehogar S.A.	799.96
<b>Total Capital</b>	<b>800.00</b>

**Reservas.-** Al término del ejercicio, esta cuenta presenta los siguientes saldos:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Reserva Legal	407.79	407.79
Reserva Facultativa y Estatutaria	154,774.59 <sup>1</sup>	122,064.57
Reserva de Capital	43,668.46	43,668.46
<b>Total Reservas</b>	<b>198,850.84</b>	<b>166,140.82</b>

<sup>1</sup> Este rubro incrementa ya que las utilidades del 2007 son transferidas a ésta.

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

**Resultado del Ejercicio.-** Al 31 de Diciembre del 2008, esta cuenta registra un saldo de US\$18,000.83 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. 13.- 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. 14.- RECLASIFICACIONES**

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

**NOTA No. 15.- 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 2008, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA 93

Guayaquil, 19 de Agosto del 2009

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

En cumplimiento con lo dispuesto en el Art. 318 de la Ley de Compañías, en concordancia con el inciso 10 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, cúmpleme remitir copia auténtica del Informe de Auditoria Externa efectuada a la empresa:

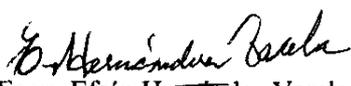
- CONFAIDA S.A.

Exp. 41590

correspondiente al ejercicio económico del 2008.

Es oportuna la ocasión para manifestar a Uds. mis sentimientos de consideración más distinguida.

Atentamente,

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

