

DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA
C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION DE COOPERATIVAS
- COMPAÑIAS Y JURIDICA

46322

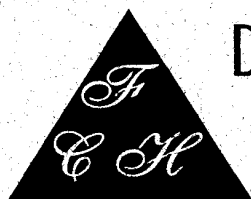
RESIFLEX – DURAFLEX

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

PERIODO:

ENERO A DICIEMBRE DEL 2006

QUITO – 2007



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA
C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION DE COOPERATIVAS
- COMPAÑIAS Y JURIDICA

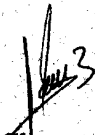
Quito, 18 de Abril del 2007

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

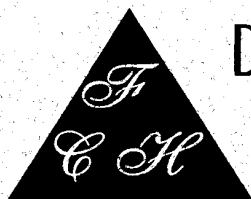
A los accionistas de:

RESIFLEX - DURAFLEX

1. He efectuado la auditoría del balance general adjunto de RESIFLEX – DURAFLEX S.A. al 31 de diciembre del 2006, de los estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos del efectivo por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la empresa RESIFLEX – DURAFLEX S.A. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría.
2. Efectué mi auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Esas normas requieren que planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye evaluar los principios de contabilidad, las normas ecuatorianas de contabilidad utilizadas y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría ofrece una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RESIFLEX – DURAFLEX S.A. al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de contabilidad descritas en la nota 1 y 2 y de acuerdo con nóminas contables y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías y el Ministerio de Economía del Ecuador.
4. Mi auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos considerados en su conjunto.


Dra. Flor Chango Bautista
AUDITORA EXTERNA – C.P.A.
SC-RNAE 345





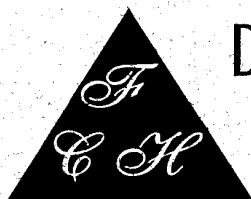
DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA
C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION DE COOPERATIVAS
- COMPAÑIAS Y JURIDICA

RESIFLEX – DURAFLEX S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			2.450.921,49
ACTIVO DISPONIBLE		31.915,28	
CAJAS CHICAS		4.150,00	
Caja chica Quito	2.500,00		
Caja chica Guayaquil	1.400,00		
Caja Chica Cuenca	150,00		
Caja Chica Av. Quito	100,00		
BANCOS		27.765,28	
Banco Amazonas 300102174-4	5.648,01		
Banco Pacifico 440411-4	12.558,53		
Banco Pichincha 3000320904	1.906,01		
Banco del Austro 1705381-7	434,98		
Produbanco 0200507787-3	7.217,75		
ACTIVO EXIGIBLE		1.990.436,38	
CLIENTES NACIONALES		1.987.957,14	
Clientes Nacionales	1.981.728,56		
Cheques Devueltos	6.228,58		
CLIENTES DEL EXTERIOR		31.008,79	
Clientes del Exterior	31.008,79		
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES		-55.231,89	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-55.231,89		
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		11.283,11	
Préstamos a Empleados Resiflex	464,76		
Préstamos a Empleados Corpogruener	408,48		
Préstamos a Empleados Clexion	550,91		
Préstamos a Empleados Vastemp	20,02		
Préstamos a Empleados Sotrab	511,90		
Anticipo Comisiones	2.445,24		
Gasolina	6,34		
Movistar	982,05		
Electrodomésticos	4.978,81		
Facturas	160,33		
Colaboraciones	111,44		
Descuentos Bar	394,85		
Otros Descuentos	247,98		
OTRAS CUENTAS X COBRAR		10.469,23	
Mercaderías en Dación de Pago	9.244,73		
Cuentas Empleados	673,82		
Descuento a Vendedores	63,70		
Préstamos a Vendedores	486,98		

2
f

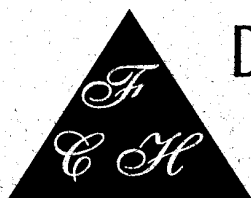


DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA

C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION DE COOPERATIVAS
- COMPAÑIAS Y JURIDICA

ANTICIPOS PROVEEDORES	4.950,00		
Anticipo Proveedores Nacionales	4.950,00		
ACTIVO REALIZABLE		373.571,30	
INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	163.554,72		
Inv. Producto Terminado	82.862,52		
Inv. Producto Semielaborado	80.692,20		
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	182.932,82		
Inv. Materia Prima	182.932,82		
INVENTARIO SUMINISTROS Y MATERIALES	21.686,91		
Inv. Suministros y Materiales	10.702,96		
Inv. Repuestos y herramientas	10.983,95		
INV. ACCESORIOS DORMITORIO	672,42		
Inv. Accesorios de Dormitorio	672,42		
INVENTARIO SUBPRODUCTOS	4.724,43		
Inv. Subproductos	4.724,43		
IMPUESTOS		54.998,53	
IMPUESTOS RETENIDOS	12.862,50		
Retención en la Fuente I.R. 1%	12.862,50		
IMPUESTOS GANADOS	42.136,03		
P.A. 12% I.V.A. Compras	23.282,45		
P.A. Crédito Tributario I.R.	13.711,29		
Diferencia Impuestos	5.142,29		
ACTIVO NO CORRIENTE		410.341,99	
ACTIVO DEPRECIABLE		7.044,45	
ACTIVO NO DEPRECIABLE	7.044,45		
A.F. Terrenos	7.044,45		
ACTIVO DEPRECIABLE		403.297,54	
EDIFICIOS E INSTALACIONES	32.383,58		
Edificios e Instalaciones Cto. Histórico	32.439,26		
(-) Edificios e Instalaciones Deprec. Acumul.	-55,68		
EQUIPO Y MAQUINARIA	290.017,95		
Equipo y Maquinaria Cto. Histórico	762.778,77		
(-) Equipo y Maquinaria Deprec. Acumulada	-472.760,82		
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	11.996,71		
Muebles y Equipo de Oficina Cto. Histórico	25.375,49		
(-) Muebles y Equipo de Oficina Deprec. Ac	-13.378,78		
EQUIPO DE COMPUTACION	3.075,14		
Equipo de Computación Ct. Histórico	59.076,95		
(-) Equipo de Computación Deprec. Acumu	-56.001,81		
VEHICULOS	64.007,36		
Vehículos Cto. Histórico	186.432,92		
(-) Vehículos Deprec. Acumulada	-122.425,56		
SOSFTWARES	1.816,80		
Softwares	3.100,00		
(-) Software Depreciación Acumulada	-1.283,20		
ACTIVO DIFERIDO		35.675,26	
PREPAGADOS		35.305,26	
SEGUROS	34.271,92		



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA
C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION DE COOPERATIVAS
- COMPAÑIAS Y JURIDICA

Seguro Activos Fijos	23.725,05		
Seguro Personal	153,60		
Intereses Prepagados	10.393,27		
LICENCIAS		1.033,34	
Licencias Internacionales	1.033,34		
GARANTIAS			370,00
ARRIENDOS		370,00	
Garantía Locales	370,00		
ACTIVOS CONTINGENTES			137.166,09
ACTIVOS CONTINGENTES		137.166,09	
ACTIVOS CONTINGENTES	137.166,09		
Inv. Producto en Proceso	137.166,09		
TOTAL ACTIVO:			3.034.104,83

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

PASIVO CORRIENTE 1.680.619,13

OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO 1.140.951,48

BANCOS NACIONALES 1.140.951,48

C.P. Banco del Pichincha -387.986,48

C.P. Banco Amazonas -116.523,84

C.P. Banco Internacional -636.441,16

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR -475.325,71

PROVEEDORES -475.325,71

Proveedores Nacionales -474.270,61

Proveedores Comisionistas -1.055,10

IMPUESTOS FISCALES -44.184,28

IMPUESTOS POR PAGAR -39.145,28

I.P. 12% I.V.A. Ventas -39.145,28

RETENCIONES EN LA FUENTE -2.641,23

I.R. Relación de Dependencia -21,70

I.R. Honorarios, Comisiones y Dietas P.N. -847,92

I.R. Compra Materia Prima -1.642,29

I.R. Compra Suministros y Materiales -24,51

I.R. Compra Repuestos y Herramientas -11,83

I.R. Compra Lubricantes -1,26

I.R. Transporte Pasajeros y Carga -2,20

I.R. Comisiones a Sociedades -14,02

I.R. Promoción y Publicidad -6,86

I.R. Arrendamiento Inmuebles P.N. -26,09

I.R. Seguros y Reaseguros -1,19

I.R. Otros Servicios -41,36

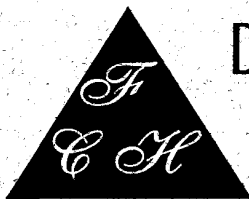
RETENCIONES DEL IVA -2.397,77

L.P. 100% Servicios Profesionales -1.271,89

L.P. 100% Arriendo Inmuebles P.N. -39,13

L.P. 100% Compras con Liquidación de Co -55,97

L.P. 70% Prestación de Servicios -318,07



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA

C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION DE COOPERATIVAS
- COMPAÑIAS Y JURIDICA

L.P. 30% Compra de Bienes	-712,71		
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS			-19.573,65
SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR		-7.939,95	
Nómina por Pagar	-3.312,16		
Nómina por Pagar tercerizadoras	-342,38		
Multas por Pagar	-4.285,41		
OBLIGACIONES SOCIALES		-3.659,54	
Aporte patronal	-1.571,42		
Aporte Personal	-1.208,98		
Préstamos Quirografarios	-879,14		
PROVISIONES SOCIALES		-7.974,16	
Décimo Tercer Sueldo	-882,04		
Décimo Cuarto Sueldo	-1.986,17		
Fondos de reserva	-5.105,95		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			-584,01
PROVEEDORES		-268,00	
C.P. MateriaPrima (Tránsito)	-268,00		
CUENTAS POR LIQUIDAR		-316,01	
Cuentas por Liquidar	-139,63		
Distribución de Gastos	-176,38		
PASIVO NO CORRIENTE			-30.980,69
DEUDA FINANCIERA A LARGO PLAZO			-30.980,69
SOCIOS		-30.980,69	
Cohen Haim	-30.980,69		
TOTAL PASIVOS			1.711.599,82
PATRIMONIO			
CAPITAL			1.023.215,86
CAPITAL SOCIAL			-365.000,00
CAPITAL PAGADO		-365.000,00	
Cohen Haim	-364.888,00		
Cohen Leonardo	-28,00		
Cohen Silva	-28,00		
Cohen Yael	-28,00		
Yela Susana	-28,00		
FACTURA CAPITALIZACION			-300.000,00
FACTURA CAPITALIZACION		-300.000,00	
cohen Haim	-300.000,00		
REVALORIZACIONES			-358.215,86
REVALORIZACIONES		-358.215,86	
Inventarios	-358.215,86		
R E S E R V A S			-48.881,75
RESERVAS			-48.881,75
RESERVAS		-48.881,75	
Reserva Legal	-40.034,78		
Reserva Facultativa	-5.423,23		
Reserva Estatutaria	-3.423,74		
RESULTADOS			-250.407,40
RESULTADOS		-250.407,38	



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA
C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION DE COOPERATIVAS
- COMPAÑIAS Y JURIDICA

UTILIDAD/PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	-188.901,32	
Utilidad Ejercicios Anteriores	-188.901,32	
UTILIDAD/PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	-61.506,06	
Utilidad/Pérdida del Ejercicio Contable	-61.506,06	
TOTAL PATRIMONIO		1.322.505,01
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.034.104,83

RESIFLEX – DURAFLEX S.A.
PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

INGESOS			
INGRESOS			
INGRESOS OPERATIVOS			
VENTAS		-3.264.165,02	
VENTAS NACIONALES	-3.363.763,20		
Ventas Nacionales	-3.363.763,20		
DCTO. DEV. EN VENTAS	148.943,50		
(-) Descuento en Ventas	21.550,35		
(-) Devoluciones en Ventas	127.393,15		
FLETES	-49.345,32		
Fletes en Ventas	-50.432,58		
(-) Devolución Fletes	1.087,26		
INGRESOS NO OPERACIONALES		-139.890,02	
FINANCIEROS		-9.386,21	
FINANCIEROS	-9.381,26		
Intereses por Mora	-9.381,26		
Intereses Bancarios	-4,95		
OTROS INGRESOS		-130.503,81	
OTROS INGRESOS	-130.503,81		
Diferencia en Cobros	-572,51		
Descuentos en Compra	-1.441,47		
Indemnizaciones	-595,14		
Descuento Pronto Pago	-114,60		
Otros	-127.780,09		
TOTAL INGRESOS			-3.404.055,04
EGRESOS			
COSTOS Y GASTOS			
COSTOS		2.373.810,60	2.373.810,60
COSTOS DE VENTAS	2.370.862,31	2.373.810,60	
Costo de Productos Vendidos	2.370.862,31		

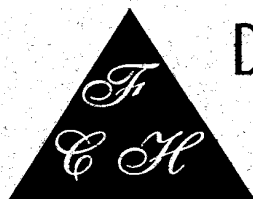


DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA
C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION DE COOPERATIVAS
- COMPAÑIAS Y JURIDICA

Costo de Activos Fijos	1.521,90		
Costo de Mercaderías en Dación	980,00		
Costo de Accesorios de Dormitorio	446,39		
GASTOS DE OPERACIÓN			968.737,76
GASTOS DE VENTAS		500.871,09	
GASTOS DE PERSONAL		137.037,02	
G.V. Sueldo Unificado	58.266,78		
G.V. Horas Extras	5.351,33		
G.V. Décimo tercer Sueldo	7.329,04		
G.V. Décimo Cuarto Sueldo	3.755,51		
G.V. Fondos de reserva	7.506,14		
G.V. Vacaciones	4.320,10		
G.V. Aporte Patronal	10.615,27		
G.V. Comisiones	28.351,93		
G.V. Otros Ingresos	9,50		
G.V. Uniformes Ropa de Trabajo	401,44		
G.V. Agasajos y Aguinaldos	671,80		
G.V. Indemnizaciones	484,99		
G.V. Bonificación Deshaucio	4.515,01		
G.V. Movilización y Viáticos	69,02		
G.V. Tercerización	4.673,66		
G.V. Selección Personal	715,50		
SERVICIOS DE TERCEROS		314.847,29	
G.V. Mant. Edificios e Instalaciones	8.547,39		
G.V. Mant. Vehículos	38.919,86		
G.V. Mant. Muebles y Equipos de oficina	522,93		
G.V. Manten. De Equipos de Computación	181,22		
G.V. Diesel	46.689,20		
G.V. Gasolina	3.907,96		
G.V. Lubricantes	3.861,06		
G.V. Suscripciones	375,00		
G.V. Certificaciones	41,75		
G.V. Donaciones	48,00		
G.V. Aseo y Limpieza	282,68		
G.V. Suministros de oficina	2.638,00		
G.V. Seguridad privada	1.284,36		
G.V. Comisiones Terceros	63.548,26		
G.V. Servicios Legales y Notariales	3.467,00		
G.V. Energía Eléctrica	1.373,67		
G.V. Agua potable	564,85		
G.V. Telefonos	12.836,09		
G.V. Seguro Activos Fijos	16.301,10		
G.V. Seguro Inventarios	130,07		
G.V. Seguro personal	153,50		
G.V. Atención Médica Medicinas	22,02		
G.V. Correos y Encomiendas	755,05		
G.V. Embalajes	101,12		
G.V. Fletes Y Estibaje	10.293,44		
G.V. Peajes	8.058,64		

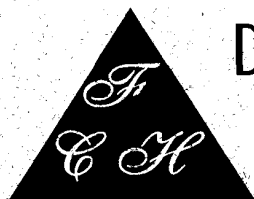
7



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA
C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION DE COOPERATIVAS
- COMPAÑIAS Y JURIDICA

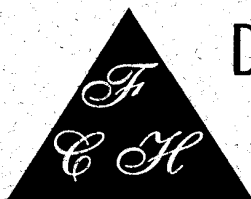
G.V. Cafeteria y refrigerios	801,15		
G.V. Gastos por Muestras	50,00		
G.V. Publicaciones Prensa-Revistas	12.090,45		
G.V. Publicidad Televisión	4.862,52		
G.V. Servicios de Copias	54,72		
G.V. Material P.O.P.	31.922,36		
G.V. Gastos Distribuciones	286,42		
G.V. Otros gastos Choferes	310,94		
G.V. Matrículas Vehículos	2.374,17		
G.V. Bonificación Comida	328,57		
G.V. Servicios de Imprenta y Diseño	4.704,22		
G.V. Viajes y Estadía	6.680,78		
G.V. Movilizaciones internas	1.773,74		
G.V. Arriendos Locales	3.547,17		
G.V. Seguridad Monitoreada	158,19		
G.V. Licencia Internacional	10.766,66		
G.V. Auspicios publicitarios	22,40		
G.V. pérdida o Robo	2.810,94		
G.V. Baja inventarios	6.397,67		
GASTOS ENTES EXTERNOS		97,73	
G.V. Permisos de Funcionamiento	16,73		
G.V. Afiliaciones Cámaras	81,00		
DEPRECIACIONES		30.162,10	
G.V. Deprec. Equipo de computación	79,03		
G.V. Depreciación Vehículos	30.083,07		
GASTOS POR OTROS CONCEPTOS		18.726,95	
G.V. Cuentas Incobrables	14.646,62		
G.V. Pérdida en Muebles Dación	4.080,33		
GASTOS DE ADMINISTRACION			288.158,09
GASTOS PERSONAL		147.797,20	
G.A. Sueldo Unificado	95.516,41		
G.A. Horas Extras	934,02		
G.A. Décimo Tercer Sueldo	8.959,40		
G.A. Décimo Cuarto Sueldo	3.821,60		
G.A. Fondos de reserva	6.223,36		
G.A. Vacaciones	2.391,36		
G.A. Aporte patronal	13.536,63		
G.A. Comisiones	988,18		
G.A. Otros Ingresos	455,00		
G.A. Refrigerios	22,68		
G.A. Uniformes Ropa de Trabajo	1.266,97		
G.A. Agasajos y Aguinaldos	5.253,44		
G.A. Indemnizaciones	2.198,63		
G.A. Asistencia Médica	65,34		
G.A. Servicios ocasionales	85,00		
G.A. Tercerización	4.875,87		
G.A. Becas	3,31		
G.A. Selección Personal	1.200,00		
SERVICIOS DE TERCEROS		105.649,87	



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA
C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION DE COOPERATIVAS
- COMPAÑIAS Y JURIDICA

G.A. Mante. Edificios e Instalaciones	2.866,91
G.A. Mante. Vehículos	5.340,42
G.A. Muebles y Equipos de oficina	3.550,82
G.A. manten. De Equipos de computación	806,52
G.A. Gasolina	7.166,08
G.A. Lubricantes	44,18
G.A. Suscripciones	1.236,79
G.A. Certificaciones	80,20
G.A. Aseo y Limpieza	757,59
G.A. Suministros de Oficina	2.554,58
G.A. Seguridad Privada	7.219,87
G.A. Servicios Legales y Notariales	11.493,98
G.A. Energía Eléctrica	3.947,69
G.A. Agua potable	662,26
G.A. Teléfonos	8.521,86
G.A. Internet	31,00
G.A. Seguro Activos Fijos	7.665,32
G.A. Seguro personal	146,70
G.A. Auditorias Operativas Financieras	5.300,00
G.A. Auditorias Ambientales	3.080,00
G.A. Atenciones Sociales	23,91
G.A. Correos y Encomiendas	227,41
G.A. Embalajes	4,34
G.A. Fletes y Estibaje	0,79
G.A. Peajes	65,88
G.A. Cafetería y Refrigerios	7.098,01
G.A. Gastos por Muestras	748,17
G.A. Servicios de Copias	123,27
G.A. Material P.O.P.	294,17
G.A. Matrículas vehículos	2.004,08
G.A. Gastos Laboratorios Análisis	8,47
G.A. Servicios de Imprenta y Diseño	1.602,76
G.A. Viajes y estadía	9.691,53
G.A. Movilizaciones Internas	1.129,10
G.A. Alimento y Cuidado Perros Guardianes	1.699,58
G.A. Formularios	149,70
G.A. Videos y Fotografía	7,44
G.A. Avaluos y catastros	1.080,10
G.A. Intereses y Multas Entes Externos	691,87
G.A. I.V.A. Compras con Cargo gasto	2.105,78
G.A. Mantenimiento Softwar	964,40
G.A. Seguridad Monitoreada	430,89
G.A. Peródicos y Revistas	35,36
G.A. Servicio Licencias, Marcas y Patentes	586,00
G.A. Seguro de Salud	1.615,05
G.A. Administración Fideicomisos	403,20
G.A. trámites Desaduanización	385,84
GASTOS ENTE EXTERNOS	14.080,57



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA
C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION DE COOPERATIVAS
- COMPAÑIAS Y JURIDICA

G.A. Impuestos Prediales	900,23		
G.A. Patentes Municipales	6.311,26		
G.A. Permiso de Funcionamiento	1.012,40		
G.A. Impuesto 1X1000	3.569,48		
G.A. Cuotas y Contribuciones	375,00		
G. A. Afiliación Cámaras	1.060,20		
G.A. Registro Sanitario	852,00		
DEPRECIACIONES		19.448,97	
G.A. Deprec. Edificios e Instalaciones	34,18		
G.A. Deprec. Muebles y Equipos de Oficina	4.402,34		
G.A. Deprec. Equipo de Computación	529,06		
G.A. Depreciación Vehículos	13.573,36		
G.A. Depreciación 8 Software Cadillac	910,03		
AMORTIZACIONES			
G.A. Licencia 8 Software		1.181,48	
GASTOS OTROS CONCEPTOS			
G.A. Cuentas Incobrables	1.181,48		
GASTOS FINANCIEROS			176.105,23
INSTITUCIONES FINANCIERAS		176.105,23	
G.F. Intereses Créditos Bancarios	123.289,57		
G.F. Comisiones Bancos	31.105,39		
G.F. Impuestos Bancos	12.824,94		
G.F. Gastos Bancarios	3.664,94		
G.F. Intereses por Sobregiros	2.387,85		
G.F. Intereses por Mora	2.826,54		
G.F. Comisión cheques protestados	6,00		
GASTOS NO DEDUCIBLES			3.603,35
GASTOS DE PERSONAL		211,36	
N.D. Refrigerios	52,96		
N.D. Movilización y Viáticos	158,40		
SERVICIOS DE TERCEROS		3.391,99	
N.D. Manten. Edificios e Instalaciones	5,00		
N.D. Manten. Vehículos	300,75		
N.D. Gasolina	25,00		
N.D. Aseo y Limpieza	1,00		
N.D. Suministros de Oficina	13,40		
N.D. Servicios Legales y Notariales	430,00		
N.D. Teléfonos	1.018,64		
N.D. Fletes y Estibaje	249,32		
N.D. Peajes	3,11		
N.D. Servicios de Copias	37,50		
N.D. Otros gastos Choferes	110,00		
N.D. Viajes y Estadía	211,00		
N.D. Movilizaciones Internas	184,88		
N.D. Intereses y Multas Entes Externos	802,39		
TOTAL COSTOS Y GASTOS			3.342.548,36
CUENTA RESULTADO			-61.506,68



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA
C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION DE COOPERATIVAS
- COMPAÑIAS Y JURIDICA

RESIFLEX – DURAFLEX S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	REVALORIZACIONES	RESERVAS	RESULTADOS	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2005	365.000,00	300.000,00	358.215,86	46.600,19	205.956,44	1.275.772,49
Aumento Futuras Capitalizaciones 2006		0,00				0,00
Revalorizaciones 2006			0,00			0,00
Reservas 2006				2.281,56		2.281,56
Utilidad/Pérdida años anteriores					-17.055,12	-17.055,12
Resultado del año 2006					61.508,08	61.508,08
Saldo al 31 de diciembre 2006	365.000,00	300.000,00	358.215,86	48.881,75	250.407,40	1.322.505,01



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA
C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION DE COOPERATIVAS
- COMPAÑIAS Y JURIDICA

RESIFLEX – DURAFLEX S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
<i>Utilidad de Operación</i>	61.506,68	
Partidas que no afectan el efectivo		
Depreciaciones	49.551,07	
Gastos por otros conceptos (prov.ctas incobrables)	-107.871,66	
Amortizaciones	60,00	
Otros Ingresos no operacionales	12.109,93	
Efectivo generado en Operaciones		15.356,02
Cambios en activos y pasivos de operación		
+ Disminución Cuentas por cobrar Clientes	174.910,11	
- Aumento Cuentas por cobrar Empleados	-652,42	
+ Disminución Otras Cta. por cobrar (Dqación Mercadería y Prest)	69.392,25	
+ Disminución Inventarios	201.076,71	
- Aumento Contingente P.Proceso	-137.166,09	
- Aumento Prepagos	-18.332,33	
+ Disminución Ctas.x pagar Proveedores	295.083,40	
+ Disminución Oblig.Fiscales	8.371,19	
+ Disminución Oblig. Con Empleados	2.837,11	
+ Disminución Otras cta.x pagar-	210.389,97	
Suma		805.909,90
Flujo Efectivo neto en actividades de Operación		821.265,92
ACTIVIDAD DE INVERSION		
Terrenos	0,00	
Edificios e Instalaciones	31.720,08	
Equipos y Maquinarias	-46.633,19	
Muebles y Equipos Oficina	-2.905,54	
Equipo de computacion	1.816,11	
Vehículos	-14.397,50	
Softwares	499,97	
Flujo Efectivo neto en actividades de Inversión		-29.900,07
ACTIVIDAD DE FINANCIACION		
Prestamos Financieros	-195.337,55	
Haim Cohen	-30.980,69	
Flujo Efectivo neto en actividades de Financiación		-226.318,24
AUMENTO EN EFECTIVO		565.047,61
EFFECTIVO AL 31/DIC/05		12.341,49
EFFECTIVO AL 31/DIC/06		577.389,10



31 de Diciembre del 2006

1. Operaciones

La compañía se constituye mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito el 14 de febrero de mil novecientos ochenta y nueve como DURAFLEX DEL ECUADOR S.A., con un capital de 2'000.000,00 de sucres, con fecha 13 de julio de 1999 se celebra la fusión por absorción disolución anticipada, aumento de capital y cambio de denominación social y reforma de los estatutos de la compañía DURAFLEX DEL ECUADOR S.A., RESIFLEX DEL ECUADOR S.A. siendo absorbida la primera compañía por la segunda, inscrita en el Registro Mercantil el día 7 de febrero del dos mil.

Con fecha 29 de agosto del 2003, en junta general de accionistas se decide aumentar el capital social de la compañía en la suma de DOSCIENTOS QUINCE MIL TRESCIENTOS SETENTA Y SEIS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, el mismo que sumando a los DIECINUEVE MIL SEISCIENTOS VEINTE Y CUATRO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA del capital existente, asciende el capital de la compañía a la suma de DOSCIENTOS TREINTA Y CINCO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

Al 31 de diciembre del 2006, el capital de la compañía pagado asciende a TRESCIENTOS SESENTA Y CINCO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA.

La actividad principal de RESIFLEX – DURAFLEX S.A. consiste en la fabricación y comercialización de colchones con resortes, así como otros productos anexos y complementarios. Pudiendo adquirir inmuebles, intervenir como fundadora o socia en la constitución de otras compañías, adquirir acciones o participaciones de sociedades existentes y ejecutar cualesquiera operación, acto o negocio jurídico, y celebrar toda clase de contratos, sean civiles o mercantiles o de otra naturaleza, que estén relacionados con los intereses y fines de la sociedad

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador y las normas ecuatorianas de contabilidad NEC, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos incluidos en dichos estados financieros, cumpliendo con disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías y el Ministerio de Economía del Ecuador.



Sistema de Corrección Monetaria

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, con el propósito de registrar los efectos de la inflación, RESIFLEX – DURAFLEX S.A. dio cumplimiento con la NEC 16 y NEC 17 en el año 2000, definiendo el tratamiento contable para ajustar los Estados Financieros expresados en sucres como procedimiento previo a la conversión a dólares.

No existiendo ningún otro cambio para el año 2006 respecto al Sistema de Corrección Monetaria

Resultados

Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos, con excepción de los cargos que provienen de activos consumidos (depreciaciones), que se calculan en base al valor reexpresado de tales activos.

Activos Fijos

Están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones por aplicación del sistema de corrección monetaria y dolarización al año 2000. Así como al valor de adquisición incluidos los gastos legales y de escrituras o por los desembolsos realizados por la empresa en construcciones, ampliaciones y remodelaciones de los edificios y locales para uso de la misma.

El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en base a los siguientes porcentajes:

Equipos de cómputo	33.33%
Instalaciones, maquinaria	
Equipos y Muebles	10%
Vehículos	20%

El gasto por depreciación del costo del activo se registra en los resultados del año

Reserva por Revalorización del Patrimonio

Registra los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria y dolarización sobre las cuentas del patrimonio de RESIFLEX – DURAFLEX S.A., al año 2000. Para el año 2006, no se ha emitido ninguna disposición a cumplir.



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA
C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION DE COOPERATIVAS
- COMPAÑIAS Y JURIDICA

Participación de Trabajadores

De acuerdo a las Leyes Laborales vigentes en la República del Ecuador, la empresa realiza este cálculo entre sus empleados y funcionarios, aplicando el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta.

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta del año 2006 está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible determinada para el año, este tributo es registrado como gasto del periodo en que se devenga.

Ingreso, Costo y Gastos

Los ingresos se registran en resultados conforme el método de realizado.

Los costos y gastos incurridos por RESIFLEX – DURAFLEX S.A. se registran en resultados conforme el método del devengado.

Moneda

Los estados financieros se presentan en dólares, en cumplimiento con la NEC 17, aplicada en la República del Ecuador.

3. Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2006 se demuestra de la siguiente manera:

CLIENTES NACIONALES	1.987.957,14
Cientes Nacionales	1.981.728,56
Cheques Devueltos	6.228,58
CLIENTES DEL EXTERIOR	31.008,79
Cientes del Exterior	31.008,79
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	-55.231,89
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-55.231,89
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	11.283,11
Préstamos a Empleados Resiflex	464,76
Préstamos a Empleados Corpogrumer	408,48
Préstamos a Empleados Clexion	550,91
Préstamos a Empleados Vastemp	20,02



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA
C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION DE COOPERATIVAS
- COMPAÑIAS Y JURIDICA

Préstamos a Empleados Sotrab	511,90	
Anticipo Comisiones	2.445,24	
Gasolina	6,34	
Movistar	982,05	
Electrodomésticos	4.978,81	
Facturas	160,33	
Colaboraciones	111,44	
Descuentos Bar	394,85	
Otros Descuentos	247,98	
OTRAS CUENTAS X COBRAR		10.469,23
Mercaderías en Dación de Pago	9.244,73	
Cuentas Empleados	673,82	
Descuento a Vendedores	63,70	
Préstamos a Vendedores	486,98	
ANTICIPOS PROVEEDORES		4.950,00
Anticipo Proveedores Nacionales	4.950,00	

4. Activos Fijos

El movimiento de activos fijos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006 es como sigue:

ACTIVO DEPRECIABLE		7.044,45
ACTIVO NO DEPRECIABLE		7.044,45
A.F. Terrenos	7.044,45	
ACTIVO DEPRECIABLE		403.297,54
EDIFICIOS E INSTALACIONES		32.383,58
Edificios e Instalaciones Cto. Histórico	32.439,26	
(-) Edificios e Instalaciones Deprec. Acumul.	-55,68	
EQUIPO Y MAQUINARIA		290.017,95
Equipo y Maquinaria Cto. Histórico	762.778,77	
(-) Equipo y Maquinaria Deprec. Acumulada	-472.760,82	
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA		11.996,71
Muebles y Equipo de Oficina Cto. Histórico	25.375,49	
(-) Muebles y Equipo de Oficina Deprec. Ac	-13.378,78	
EQUIPO DE COMPUTACION		3.075,14
Equipo de Computación Ct. Histórico	59.076,95	
(-) Equipo de Computación Deprec. Acumu	-56.001,81	
VEHICULOS		64.007,36
Vehículos Cto. Histórico	186.432,92	
(-) Vehículos Deprec. Acumulada	-122.425,56	
SOSFTWARES		1.816,80
Softwares	3.100,00	
(-) Software Depreciación Acumulada	-1.283,20	



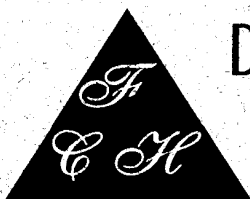
DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA
C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION DE COOPERATIVAS
- COMPAÑIAS Y JURIDICA

5. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		-475.325,71
PROVEEDORES	-475.325,71	
Proveedores Nacionales	-474.270,61	
Proveedores Comisionistas	-1.055,10	
IMPUESTOS FISCALES		-44.184,28
IMPUESTOS POR PAGAR	-39.145,28	
I.P. 12% I.V.A. Ventas	-39.145,28	
RETENCIONES EN LA FUENTE	-2.641,23	
I.R. Relación de Dependencia	-21,70	
I.R. Honorarios, Comisiones y Dietas P.N.	-847,92	
I.R. Compra Materia Prima	-1.642,29	
I.R. Compra Suministros y Materiales	-24,51	
I.R. Compra Repuestos y Herramientas	-11,83	
I.R. Compra Lubricantes	-1,26	
I.R. Transporte Pasajeros y Carga	-2,20	
I.R. Comisiones a Sociedades	-14,02	
I.R. Promoción y Publicidad	-6,86	
I.R. Arrendamiento Inmuebles P.N.	-26,09	
I.R. Seguros y Reaseguros	-1,19	
I.R. Otros Servicios	-41,36	
RETENCIONES DEL IVA	-2.397,77	
L.P. 100% Servicios Profesionales	-1.271,89	
L.P. 100% Arriendo Inmuebles P.N.	-39,13	
L.P. 100% Compras con Liquidación de Co	-55,97	
L.P. 70% Prestación de Servicios	-318,07	
L.P. 30% Compra de Bienes	-712,71	
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS		-19.573,65
SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	-7.939,95	
Nómina por Pagar	-3.312,16	
Nómina por Pagar tercerizadoras	-342,38	
Multas por Pagar	-4.285,41	
OBLIGACIONES SOCIALES	-3.659,54	
Aporte patronal	-1.571,42	
Aporte Personal	-1.208,98	
Préstamos Quirografarios	-879,14	
PROVISIONES SOCIALES	-7.974,16	
Décimo Tercer Sueldo	-882,04	
Décimo Cuarto Sueldo	-1.986,17	
Fondos de reserva	-5.105,95	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		-584,01
PROVEEDORES	-268,00	
C.P. Materia Prima (Tránsito)	-268,00	
CUENTAS POR LIQUIDAR	-316,01	
Cuentas por Liquidar	-139,63	
Distribución de Gastos	-176,38	



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA
C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION DE COOPERATIVAS
- COMPAÑIAS Y JURIDICA

Impuesto a la Renta

El Impuesto a la Renta se causa con el 25%, así mismo se ha cumplido con todos los pagos y retenciones correspondientes en virtud de estar considerada como contribuyente especial.

RESIFLEX – DURAFLEX S.A. CONCILIACION TRIBUTARIA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

UTILIDAD CONTABLE	61.506,68	
15% Particip. Trab.	9.226,00	
Gastos no deducibles	3.603,35	
utilidad gravable		55.884,03
Impuestos a la renta		13.971,01
(-) Retenciones en la Fuente I.R.		12.862,50
Saldo Impuesto a pagar		1.108,51
(-) Anticipo impuesto a la renta		554,25
NETO A PAGAR		1.108,51

Considero que nuestra Auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

Atentamente,


Dra. Flor Chango Bautista
RNC No. 345