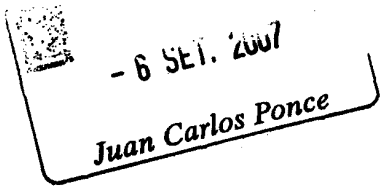

87962

"HILTEXPOY S. A."

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

" HILTEXPOY S.A."

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2.006

Contenido	Páginas N°
➢ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➢ Balance General	3
➢ Estado de Resultados	4
➢ Balance Comparativo	5
➢ Estado de Evolución del Patrimonio	6
➢ Estado de Flujos de Efectivo	7-8
➢ Notas a los Estados Financieros	9-18

Egas & Daza Co.
ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA Nº. 053
REG. FIRMA CONTADORES Nº. 042

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE "HILTEXPOY S.A."

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de "HILTEXPOY S.A." al 31 de Diciembre de 2.006 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.

2. Nuestra Auditoria se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. Como se explica en la Nota 2, la Compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca ☎ • 2456-825 FAX: 2272-294 Quito - Ecuador
E-mail: dazayasoc@punto.net

4. La empresa no procedió a realizar la provisión para Cuentas Incobrables, de acuerdo a lo que determina la Ley de Régimen Tributario Interno, según explicación en la Nota 2 literal b.

5. Por la fecha de realización de la Auditoría Externa (29 de agosto de 2.007) no se pudo efectuar la confirmación directa de:
   Cuentas por Cobrar
   Clientes
   Inventarios
   Proveedores
   Cuentas por Pagar
   Costo de Ventas y
   Producción Facturada

   No obstante se aplicaron pruebas alternativas, en base a la documentación contable que mantiene la empresa

6. En nuestra opinión excepto por los ajustes contables que hubieren en relación a lo expresado en los numerales 4 al 5 los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "HILTEXPOY S.A." al 31 de Diciembre de 2006, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

7. De acuerdo con Resolución SRI No.9170104 de enero 21 de 2.004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a sus contribuyentes, mismos que son de responsabilidad de la empresa y presentados a Auditoría Externa para su revisión.

SC - RNAE N° 053
Agosto, 29 de 2.007
Quito - Ecuador

C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

"HILTEXPOY S.A. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

ACTIVOS				**PASIVOS**			
ACTIVOS CORRIENTES				**PASIVOS CORRIENTES**			
CAJA	(NOTA 3)	2.912,50		PROVEEDORES	(NOTA 8)	1.471.117,70	
CLIENTES	(NOTA 4)	1.414.183,90		SOBREGIRO BANCARIO	(NOTA 9)	6.811,43	
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	93,60		CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 10)	707.927,24	
INVENTARIOS	(NOTA 6)	532.456,37		IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 11)	36.889,05	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			1.949.646,37	OBLIGACIONES PATRONAI	(NOTA 12)	28.135,37	
				VARIOS ACREEDORES	(NOTA 13)	3.195,40	
				TOTAL PASIVO CORRIENTE			2.254.076,19
ACTIVOS NO CORRIENTES							
				TOTAL PASIVO			2.254.076,19
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 7)	536.846,48					
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			536.846,48	**PATRIMONIO**			
				CAPITAL SOCIAL	(NOTA 14)	2.000,00	
				RESERVAS	(NOTA 15)	13.879,26	
				RESULTADO EJERC. ANTEI	(NOTA 16)	96.962,09	
				RESULTADO DEL EJERCICI	(NOTA 17)	119.575,31	
				TOTAL PATRIMONIO			232.416,66
TOTAL ACTIVOS			**2.486.492,85**	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**			**2.486.492,85**

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

" HILTEXPOY S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Locales	4.310.044,99	
VENTAS NETAS		4.310.044,99 *
(-) COSTOS DE VENTAS		
Materia Prima	-2.828.323,89	
Mano de Obra	-9.760,15	
Gastos de Fabricación	-1.160.570,38	
Depreciaciones	-92.674,74	-4.091.329,16
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		218.715,83
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Ventas	-5.012,05	
Gastos de Administración	-31.649,98	
Depreciación	-3.261,72	-39.923,75
UTILIDAD OPERACIONAL		178.792,08
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	7.855,25	
Intereses Ganados	2.807,08	
Recuperación de Gastos	83,48	10.745,81
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Bancarios	-1.968,77	-1.968,77
Utlidad del Ejercicio antes del 15% Particip. Trabajad e Impto. a la Renta		187.569,12
(-) 15% Participación Trabajadores		-28.135,37
(-) 25% Impuesto a la Renta		-39.858,44
UTILIDAD NETA 2.005		**119.575,31**

* Valor que difiere con la Declaración Impuesto a la Renta por el pago en centavos de los clientes en menos.

" HILTEXPOY S.A."

BALANCE COMPARATIVO

DICIEMBRE 2.005 - DICIEMBRE 2.006

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2.005	SALDO AL 31/12/2.006	AUMENTOS	DISMINUC.
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja	450,00	2.912,50	2.462,50	
Bancos	5.109,71	-		5.109,71
Clientes	1.146.750,01	1.414.183,90	267.433,89	
Cuentas por Cobrar	588,69	93,60		495,09
Inventarios	537.786,46	532.456,37		5.330,09
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.690.684,87	1.949.646,37	269.896,39	10.934,89
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos	768.527,65	1.001.216,99	232.689,34	
(-) Depreciación Acumulada Act. Fijos	-368.434,05	-464.370,51	-95.936,46	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	400.093,60	536.846,48	136.752,88	-
TOTAL ACTIVOS	**2.090.778,47**	**2.486.492,85**	**406.649,27**	**10.934,89**
			395.714,38	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Proveedores	1.212.745,27	1.471.117,70	258.372,43	
Sobregiro Bancario	-	6.811,43	6.811,43	
Otras Cuentas por Pagar	741.195,82	707.927,24		33.268,58
Impuestos por Pagar	4.795,11	36.889,05	32.093,94	
Obligaciones Patronales	19.200,92	28.135,37	8.934,45	
Anticipo Clientes	-	3.195,40	3.195,40	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.977.937,12	2.254.076,19	309.407,65	33.268,58
TOTAL PASIVOS	1.977.937,12	2.254.076,19	309.407,65	33.268,58
PATRIMONIO				
Capital Social	2.000,00	2.000,00	-	-
Reservas	13.879,26	13.879,26	-	-
Resultado de Ejercicios Anteriores	15.369,90	96.962,09	81.592,19	-
Resultado del Ejercicio	81.592,19	119.575,31	37.983,12	-
TOTAL PATRIMONIO	112.841,35	232.416,66	119.575,31	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**2.090.778,47**	**2.486.492,85**	**428.982,96**	**33.268,58**
			395.714,38	

" HILTEXPOY S. A. "

MOVIMIENTO PATRIMONIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005	2.000,00	13.879,26	15.369,90	81.592,19	112.841,35
01-ene-06	Transferencia de Utilidad Neta 2005 a Resultado Ejercicios Anteriores			81.592,19	-81.592,19	-
31-dic-05	Utilidad del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta				187.569,12	187.569,12
	(-)15% Participación Trabajadores				-28.135,37	-28.135,37
	(-) 25% Impuesto a la Renta				-39.858,44	-39.858,44
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006	**2.000,00**	**13.879,26**	**96.962,09**	**119.575,31**	**232.416,66**

"HILTEXPOY S.A."

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE 2006

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes	4.045.806,50	
Efectivo Pagado a Proveedores	-3.725.191,75	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-36.662,03	
Efectivo Generado por Operación		283.952,72
Efectivo Pagado a Empleados	-28.961,07	
Efectivo Impuestos	-7.764,50	
Efectivo Cuentas por Cobrar	495,09	
Efectivo Otras cuentas por pagar	-33.268,58	
Efectivo Pagado Otros Gastos	-1.968,77	
Efectivo Recibido para Otros Ingresos	10.745,81	-60.722,02
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		**223.230,70**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra/ Venta Activos Fijos	-232.689,34	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-232.689,34
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Sobregiro Bancario	6.811,43	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		6.811,43
DISMINUCIÓN EN EFECTIVO		-2.647,21
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.005		5.559,71
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.006		**2.912,50**

" HILTEXPOY S.A."

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA
AL 31 DE DICIEMBRE 2006

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta Año 2.006		119.575,31
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Depreciación	95.936,46	95.936,46
Efectivo Generado por Operación		215.511,77
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
(-) Aumento Clientes	-267.433,89	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar	495,09	
(+) Disminución Inventarios	5.330,09	
(+) Disminución Proveedores	258.372,43	
(+) Disminución Anticipo Clientes	3.195,40	
(-) Disminución Obligaciones Patronales	8.934,45	
(-) Aumento Otras Cuentas por Pagar	-33.268,58	
(+) Disminución Impuestos por Pagar	32.093,94	7.718,93
Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación		**223.230,70**

"HILTEXPOY S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía HILTEXPOY S.A. fue constituida en la República del Ecuador, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Trigésimo Quinto del Distrito Metropolitano de Quito el 27 de julio de 1999, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N°. 99.1.1.1.1974 e inscrita bajo el número 1983 del Registro Mercantil Tomo 130 el 24 de agosto de 1.999.

Su objetivo social es la elaboración y comercialización de fibras, hilos, telas y en general todo tipo de artículos textiles y más productos afines, elaborados o semielaborados; la importación y exportación, distribución y comercialización de todo lo relacionado con sus fines.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1791436210001

2- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con normas de contabilidad - NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

b) De conformidad al Art. 21 Numeral 3 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno se determina "Serán deducibles las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones de giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo, en los términos señalados por la Ley de Régimen Tributario Interno".

La empresa debe considerar la provisión del 1% correspondiente a clientes al 31 de diciembre de 2.006.

c) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

d) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5 % anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de Cómputo y Software	33% anual

e) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

f) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

g) PROVISIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

"**Art. 38.- Tarifa para sociedades.-** Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

h) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15 % sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3 .- CAJA

Incluye:

Caja Chica		450,00	
Efectivo		2.462,50	2.912,50

NOTA 4 .- CLIENTES

Incluye:

Clientes		1.386.861,00	
Otros Clientes	a)	27.322,90	1.414.183,90

a) Otros Clientes
Incluye:

Cheques protestados	23.788,36	
Valores Negociables	2.934,54	
Otras Cuentas por Cobrar	600,00	27.322,90

NOTA 5 .- CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Cuentas por Liquidar Sr. Jara	93,60	93,60

NOTA 6 .- INVENTARIOS

Incluye:

Productos Terminados		94.346,02	
Materia Prima		265.432,02	
Suministros y Materiales		167.110,22	
Importaciones en Tránsito	a)	5.568,11	532.456,37

a) Importaciones en Tránsito
Incluye:

Zinser 1/06	59,73	
Far Easter 2/06	4.751,33	
Sams 11/06	533,13	
Polysindo 7/06	150,01	
Mariplast 1/05	57,93	
M. Dihmen 1/06	15,98	5.568,11

NOTA 7 .- ACTIVO FIJO

(VER ANEXO pag. 14)

NOTA 8 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores del Exterior	1.471.117,70	1.471.117,70

NOTA 9 .- SOBREGIRO BANCARIO

Incluye:

Sobregiro Bancario	6.811,43	6.811,43

NOTA 7.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2005	AUMENTOS	TRANSFER.	DISMINUC.	DEPRECIACIÓ 2.006	SALDO AL 31/12/2.006
Maquinaria y Equipo	752.537,70	232.689,34				985.227,04
Equipo de Computación	490,00					490,00
Vehículos	15.499,95					15.499,95
(-) Depreciación Acumulada	-368.434,05				-95.936,46	-464.370,51
TOTAL	400.093,60	232.689,34	-	-	-95.936,46	536.846,48

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Otras Cuentas por Pagar	707.927,24	707.927,24

NOTA 11.- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Impuesto a la Renta Año 2.006		7.704,90	
IVA por Pagar		28.565,55	
Retenciones en la Fuente	a)	185,85	
Retenciones IVA	b)	432,75	36.889,05

a) Retenciones en la fuente
Incluye:

Retención en la Fuente 1%	177,60
Retención en la Fuente 1 x 1.000	0,25
Retención en la Fuente 8%	8,00
	185,85

b) Retenciones IVA
Incluye:

Retención 70%	318,87
Retención 30%	113,88
	432,75

NOTA 12.- OBLIGACIONES PATRONALES

Incluye:

15% Participación Trabajadores 2.006	28.135,37	28.135,37

NOTA 13.- VARIOS ACREEDORES

Incluye:

Anticipo de Clientes		3.195,40	3.195,40

NOTA 14 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	2.000,00	2.000,00

a) Capital Social
Incluye:

Accionistas	Porcentaje	Valor
Abedrabbo Larach Jorge Alberto	92,00%	1.840,00
Abedrabbo Larach Lina	2,00%	40,00
Abedrabbo Larach Maha	2,00%	40,00
Ybarz Abedrabbo Maha	2,00%	40,00
Ybarz Abedrabbo María José	2,00%	40,00
	100,00%	2.000,00

NOTA 15 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal		13.879,26	13.879,26

NOTA 16 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidades Retenidas	96.962,09	96.962,09

NOTA 17 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utlidad del Ejercicio antes del 15% Particip. Trabajad e Impto. a la Renta	187.569,12	
(-)15% Participación Trabajadores	-28.135,37	
(-) 25% Impuesto a la Renta	-39.858,44	
UTILIDAD NETA		119.575,31