

91178

SAJADOR S.A.
INFORME DE AUDITORÍA
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2006



SAJADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2006

CONTENIDO

	Páginas
Informe del Auditor Independiente	1
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Conciliación de flujos de efectivo en actividades de operación	6
Notas a los Estados Financieros	7-10

Abreviaturas utilizadas:

US\$
IVA
NEC

Dólar estadounidense
Impuesto al valor agregado
Normas Ecuatorianas de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de SAJADOR S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **SAJADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en la auditoría.
2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría, las mismas que requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye, también, la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación sobre la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría provee una base razonable para la opinión.
3. El informe de auditoría del 2005 incluyó salvedades respecto del saldo de las cuentas de inventarios y la determinación del costo de ventas.
4. La Compañía realizó la toma física de los inventarios con corte al 31 de diciembre del 2006, sin embargo los auditores no pudimos observar esta constatación valorado a esa fecha en US\$ 143.953; ya que fuimos contratados como auditores en períodos posteriores a la fecha del cierre del ejercicio en mención; y, no pudimos aplicar procedimientos de auditoría alternativos que nos permita satisfacernos de la razonabilidad de los saldos y cantidades del inventario inicial y final ni del costo de venta del año 2006.
5. En mi opinión, excepto por el efecto de los asuntos que se mencionan en los dos párrafos precedentes, y excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse expuesto si hubiéramos podido aplicar procedimientos de auditoría a los asuntos mencionados en los párrafos tercero y cuarto precedentes, los estados financieros arriba mencionados, presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SAJADOR S.A. al 31 de diciembre del 2006, y 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 principios de contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Al cierre de los ejercicios contables de 2006 la compañía presenta pérdidas que superan lo establecido por disposiciones legales (Cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación), sin embargo, la compañía podría regular estas pérdidas con aportes para futuras capitalizaciones.

Quito, 22 de julio del 2011



CARLOS FREIRE ARAGÓN
Licencia Profesional N° 23.223
Registro SC – RNAE 570



SAJADOR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en US.\$)

ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
Caja y bancos	(Nota 3)	46,971	Cuentas por pagar Proveedores	(Nota 10)	768,706
Cuentas por cobrar	(Nota 4)	500,221	Impuestos por pagar	(Nota 11)	10,076
Deudores Varios	(Nota 5)	8,328	Total pasivos corrientes		778,782
Pagos anticipados	(Nota 6)	92,001			
Inventarios	(Nota 7)	143,953	PASIVO LARGO PLAZO		
Total activos corriente		791,474	Socios por pagar		413
			Total pasivo largo plazo		413
ACTIVOS FIJOS			TOTAL PASIVO		779,195
Costo	(Nota 8)	6,105			
Depreciación acumulada		-4,029	PATRIMONIO		
Total activos fijos		2,076	Capital social	(Nota 12)	3,000
			Aportes futuras capitalizaciones	(Nota 13)	171,371
OTROS ACTIVOS			Pérdida del ejercicio		-100,627
Gastos diferidos	(Nota 9)	123,270	TOTAL PATRIMONIO		73,744
Amortizaciones		-63,881			
Total Otros activos		59,389	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		852,939
TOTAL ACTIVOS		852,939			

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SAJADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en US.\$)

Ventas netas	1,704,813
Costos de venta	<u>1,564,524</u>
UTILIDAD BRUTA	140,289
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos Administrativos y de Ventas	221,953
PERDIDA OPERACIONAL	<u>-81,664</u>
INGRESOS/GASTOS NO OPERACIONALES	
Otros Ingresos	82
Otros Egresos	19,045
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	<u>-100,627</u>

SAJADOR S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresados en US.\$)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados años anteriores	Resultados del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2005	3,000	413,351	(147,062)	(94,918)	174,371
Transferencia de pérdidas acumuladas	-	(147,062)	147,062		-
Transferencia de pérdidas año 2005		(94,918)		94,918	-
Ajustes resultados años anteriores					-
Pérdida del ejercicio 2006	-	-	-	(100,627)	(100,627)
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>3,000</u>	<u>171,371</u>	<u>-</u>	<u>(100,627)</u>	<u>73,744</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SAJADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**
(Expresado en US.\$)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de clientes	1,384,119	
Pagado a proveedores, empleados y servicios básicos	(1,394,253)	
Otros	<u>(18,963)</u>	
Efectivo neto provisto por actividades de operación		(29,097)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de activos fijos depreciables	<u>(133)</u>	
Efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(133)</u>
Flujo de efectivo neto		(29,230)
Efectivo y equivalentes de efectivo al 01 de enero del 2006		<u>76,201</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2006		<u><u>46,971</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SAJADOR S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en US.\$)

Pérdida del ejercicio		<u>(100,627)</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos por depreciación	374	
Amortización activos diferidos	<u>24,654</u>	
Total ajustes		25,028
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	375,213	
Inventario	(63,894)	
Pagos anticipados	(16,087)	
Proveedores	(256,800)	
Impuestos por pagar	<u>8,070</u>	
Total de cambios en activos y pasivos		<u>46,502</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>(29,097)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SAJADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

SAJADOR S.A., Comenzó a operar en el Ecuador desde el 15 de junio del 2001; ubicada sus oficinas en la ciudad de Quito, su actividad principal es la importación, fabricación, compra-venta, asesoría y agenciamiento de toda clases de productos textiles.

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Preparación de los estados financieros - Los estados financieros fueron preparados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, sobre la base de precios históricos, de conformidad con lo establecido por las disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Caja y sus Equivalentes - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

Ingresos por Ventas - Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la factura, la cual es emitida al momento de efectuar el despacho al cliente.

Valuación de Activo Fijo - Al costo de adquisición. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios e instalaciones; 10 para muebles y enseres, 3 para equipo de computación y 5 para vehículos.

Provisión para el Impuesto a la Renta - La Compañía, no registra provisión de impuestos a la renta debido a que no se ha generado utilidades.

Participación de los trabajadores en las utilidades - La Compañía no ha registrado la provisión para trabajadores debido a que no se han generado utilidades.

NOTA 3 - CAJA BANCOS

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas de efectivo lo conforman los saldos en cuentas corrientes y la caja chica que ascienden a USD 46.771

NOTA 4 - CUENTAS POR COBAR

Las cuentas por cobrar corresponden a clientes, un resumen es como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ramiro López	102.642	
Tinturexa	49.390	
Lourdes Arevalo	44.386	
Confeccione Pazmiño	43.413	
Seyant	37.045	39.453
Comercial Omayra	35.236	58.889
Julio Ernesto Tobar	29.191	
Comercializadora La Esperanza	26.090	71.334
Distritex	19.994	43.339
Raloomtex	19.504	106.756
Importadora Megatextil	16.717	
Adriana Osejo	10.537	39.110
Ana Cadena	9.773	19.435
Oswaldo Villareal		12.332
Ma. Isabel Ramos		10.245
Nicolás Gómez		15.707
Super Bahía		34.106
Quira Laborde		11.606
Confecciones Montan		10.375
Fernando Benalcázar		10.375
Jorge Álvarez		13.516
Ketsatex		32.884
Marcotex		32.591
NDM Flash Estudio		13.811
Royaltex		14.617
Otros menores de 10.000	56.303	222.851
Saldo neto al fin del año	<u>500.221</u>	<u>874.338</u>

NOTA 5 - DEUDORES VARIOS

Un resumen de deudores varios es como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Anticipos y Préstamos empleados	5.528	6.624
Garantía de arriendos	2.800	2.800
Saldo neto al fin del año	<u>8.328</u>	<u>9.424</u>

NOTA 6 - PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2006 los pagos anticipados corresponden: a crédito tributario del IVA que asciende a US\$ 43.125; crédito tributario renta que asciende a US\$ 48.876.

NOTA 7 - INVENTARIOS

De los inventarios que al 31 de diciembre del 2006 asciende a USD 143.953. Un resumen de las cuentas de inventario es como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Inventarios inicial	80.059	44.303
Compras del año	1.629.165	1.607.543
Ventas de inventarios	(1.565.271)	(1.571.787)
Saldo neto al fin del año	<u>143.953</u>	<u>80.059</u>

NOTA 8 - ACTIVO FIJO

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo neto al comienzo del año	5.972	5.239
Adiciones	133	734
Depreciación del año	(4.029)	(3.656)
Saldo neto al fin del año	<u>2.076</u>	<u>2.317</u>

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS

El saldo de otros activos corresponde a gastos diferidos de por comisiones de ventas. Un detalle es como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Gastos diferidos	122.311	122.311
Gastos de constitución	959	959
Amortización acumulada	(63.881)	(39.227)
Saldo neto al fin del año	<u>59.389</u>	<u>84.043</u>

NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2006 el saldo de proveedores asciende a US\$ 768.706; de los cuales 768.584 corresponde al proveedor del exterior Productora de Textiles de Tocancipa TOPTEx S.A.

NOTA 11 - IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de impuestos por pagar al 31 de diciembre el 2006, corresponden a valores pendientes de pago de impuesto al valor agregado y retención en la fuente del impuesto a la renta de los meses de julio a diciembre del 2006 que fueron cancelado en el año 2007.

NOTA 12 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito está representado por 300 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de USD 10 cada una.

NOTA 13 - APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

El saldo de la cuenta Aportes para Futura Capitalización al 31 de diciembre del 2006 asciende a US\$ 171.371, la cual ha sufrido un decremento del 59% con respecto al año 2005; debido a la compensación de pérdidas acumuladas de años anteriores.

CARLOS FREIRE ARAGÓN – Licencia Profesional N° 23.223 - Registro SC – RNAE N° 570

