

---

**DAFITSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR**

**LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---



**DAFITSA S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**CONTENIDO**

1. Opinión del auditor independiente
2. Balance General
3. Estado de resultados
4. Estado de flujo de efectivo
5. Notas a los estados financieros





**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

## **Informe del Auditor Independiente**

**A los Señores Accionistas y Junta General de Directorio de  
DAFITSA S.A.**

1. Hemos auditado el balance General adjuntos de **DAFITSA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2008 y los correspondientes Estados de Resultado, Evolución del Patrimonio y Cambios en la Posición Financiera por el período terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta 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 general de los Estados Financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **DAFITSA S.A.** al 31 de diciembre del 2008, y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

**CAMPOS & ASOC. CO. LTD.**  
**CAMPOS & ASOCIADOS CO. LTDA**  
Registro SC-RNAE-No. 527

**CAMPOS & ASOCIADOS**

FIRMA AUTORIZADA  
Audidores y Consultores

**MBA. Xavier Campos Cruz**  
Socio Reg. Prof. No. 2481

13 de Mayo del 2009



Chimborazo 2108 y Fco. Marcos  
Edificio Primavera, 2 piso Of. 201 - 212  
Telefax: (593 - 4) 2400013  
Cel.: 099618292 - 092197050  
E-mail: campos asociados1@gmail.com  
campos.asociados1@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

**DAFITSA S.A**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

---

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>...Diciembre 31...</b>
		<b>2008</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas Por Cobrar	<b>Nota 3</b>	897,546.55
Impuestos		69,705.29
Inventarios	<b>Nota 4</b>	<u>588,582.58</u>
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1'555,834.42</b>
<b>ACTIVOS FIJOS:</b>		
Edificios		300,000.00
Muebles y Enseres		35,801.57
Equipos de Oficina		7,298.58
Equipos de Computación		51,489.90
Instalación		<u>2,649.46</u>
<b>Total</b>		<b>397,239.51</b>
Menos depreciación acumulada		<u>82,809.98</u>
<b>Activos Fijos Netos</b>	<b>Nota 5</b>	<b>314,429.53</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS:</b>		
Gastos de Constitución		200.00
Amortización Acumulada		<u>-139.92</u>
<b>Total del Activo Diferido</b>	<b>Nota 6</b>	<b>60.08</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1'870,324.03</b>

Ver notas a los Estados Financieros

---

A handwritten signature in black ink is written over a rectangular stamp. The signature is slanted and appears to be 'M. J. ...'. The stamp contains some illegible text, possibly a date or a reference number.

**DAFITSA S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

<b>PASIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>...Diciembre 31... 2008</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Sobre Giro Bancario Caja Banco		9.802,77
Intereses por Pagar		1.701,39
Prestamos a Terceros		265.000,00
Otras cuentas por Pagar		9.057,47
Cuentas y Documentos por Pagar Locales		42.500,00
Cuentas Por Pagar Proveedores del Exterior		978.261,48
Prestamos Accionistas		29.119,00
Valor Agregado		218,95
Retenciones en la fuente		448,35
Otras cuentas por Pagar Oficina		13.129,61
Beneficios sociales Trabajadores		34,338.79
Impuesto a la Renta		<u>48,646.62</u>
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>(Nota 7)</b>	<b>1'432,224.43</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		
Prestamos de Accionistas Locales		25,000.00
Otras cuentas por Pagar Oficina		<u>211,741.65</u>
<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>	<b>(Nota 8)</b>	<b>236,741.65</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1'668,966.08</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social		800.00
Aportes futuras Capitalizaciones		49,200.00
Reserva Legal		1,423.05
Reserva Facultativa		11,292.05
Utilidad del Ejercicio		<u>138,642.85</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>201,357.95</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1'870,324.03</b>

Ver notas a los Estados Financieros

**DAFITSA S.A**

**ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

---

	NOTAS	...Diciembre 31... 2008
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos Por Venta		2'012,677.23
Otros		<u>172,839.32</u>
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>2'185,516.55</b>
<b>- COSTOS</b>		<b><u>- 1'696,686.90</u></b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>488,829.65</b>
<b>-GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos Administrativos		<u>259,904.40</u>
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>		<b>228,925.25</b>
Otras Deducciones		<u>-90,282.20</u>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b><u>138,642.85</u></b>

Ver notas a los Estados Financieros

---

**DAFITSA S.A**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

NOTAS	...Diciembre 31... 2008 <u>(U. S. dólares)</u>
<b><u>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</u></b>	
Utilidad ó (Pérdida) Excedente Neto	138,642.85
<b>Gastos de Ingresos o Partidas que no requieren Fondos:</b>	
Provisiones Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	22,229.16
<b>Cambios en Activos y Pasivos operacionales</b>	
Disminución en cuentas por cobrar	897,111.72
Aumento en Inventarios	116,814.31
Disminución en otros activos	0.00
Disminución en cuentas por Pagar	<u>(1'291,625.39)</u>
<b>Efectivo Neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(116,827.53)</b>
<b><u>EFFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>	
Aumento en obligaciones bancarias	0.00
Disminución en obligaciones largo plazo - comerciales	99,578.72
Incremento en Cuentas y Documentos por Pagar	<u>0.00</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>99,578.72</b>
Disminución de efectivo equivalente de efectivo	-17,248.63
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	<u>7,445.86</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>-9,802.77</u></b>

Ver notas a los Estados Financieros



## DAFITSA S.A

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

---

#### 1. OPERACIONES

La Compañía DAFITSA S.A, fue constituida el 4 de Septiembre de 2001 en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, su domicilio principal es la ciudad de Guayaquil y podrá establecer sucursales o agencias en cualquier lugar de la República o del Exterior.

El objetivo principal de la Compañía es la importación y comercialización de ropa

#### 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

**Valuación de Propiedad y Equipos.-** El costo de muebles y enseres y equipos, se encuentra registrado al costo de adquisición los cuales se revalorizan de acuerdo a las últimas disposiciones legales vigentes. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

**Inventarios.-** Los inventarios están registrados al costo y son llevados bajo el método promedio.

**Gastos de constitución.-** Representan gastos incurridos en la etapa de constitución y pre-operación de la Compañía, los cuales son amortizados en línea recta al 20% anual.

**Intereses pagados.-** Proviene de las obligaciones financieras y están registrados bajo el método del devengado.

**Reserva Legal:** La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50 % del capital social. Esta

reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva de Capital:** Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Ingresos por venta de mercadería.-** Son registrados cuando la Compañía transfiere la totalidad de los riesgos de los bienes vendidos a los clientes.

**Costos y gastos.-** Son registrados en resultados bajo el método del devengado.

**Estado de flujos de efectivo.-** Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la utiliza el método indirecto.

### 3.- **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2008, el siguiente es un detalle de las cuentas por cobrar:

	<b>..Diciembre 31.. 2008</b> <b><u>(U. S. dólares)</u></b>
Cientes	886.958.10
Otras cuentas por cobrar	10.588,45
	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>897.546,55</b>

Las cuentas por cobrar a clientes tienen un vencimiento promedio de 30 días y no generan intereses.

### 4- **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2008 el siguiente un detalle de los inventarios:

	<b>..Diciembre 31.. 2008</b> <b><u>(U. S. dólares)</u></b>
Mercadería	<u>588.582.58</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>588.582,58</u></b>

### 5- **PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre del 2008, el siguiente es un detalle de los activos fijos y su depreciación:

**DAFITSA S.A****DETALLE DE ACTIVOS FIJOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

CONCEPTOS -- DETALLES	SALDOS 31-Dic-2007	ADICIONES REAJUSTES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACION NEC 17	% SOBRE COSTO	SALDOS 31-Dic-2008
Terrenos	0,00	0.00	0.00	0.00		0.00
Edificios (nota )	300.00,00	0.00	0.00	0.00		300.000.00
Muebles y Enseres	17,094.63	0.00	0.00	0.00	10%	35,801.57
Máquinarias y Equipos	7.195.90	0.00	0.00	0.00	20%	0.00
Equipos de Computación	50.309.30	0.00	0.00	0.00	33,33%	51,489.90
Vehículos	20.000.00	0.00	0.00	0.00	5%	0.00
Otros activos	1.851.60	0.00	0.00	0.00	5%	2.649.46
Equipo de Oficina	0.00		10%			7,298.58
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>396,451,43</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0</b>	<b>397,239,51</b>
<b>(-) Depreciación Acumulada</b>	<b>(60,580,82)</b>	<b>(22,229 .16)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		<b>(82,809,98)</b>

**TOTAL ACTIVOS FIJOS TANGIBLES****314,429,53**

Al 31 de diciembre del 2008, las oficinas que utiliza la Compañía están entregadas en garantía al Fideicomiso Mercantil Banco del Pacífico S.A. 001-BCE

**6.- ACTIVOS INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre del 2008, el siguiente es un detalle de los activos intangibles:

	.. Diciembre 31 .. 2008 <u>(U. S. dólares)</u>
Gastos de Constitución	200,00
(-) Amortización Acumulada	<u>139,92</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>60,08</u></b>

**7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2008, el siguiente es un detalle de las cuentas y documentos por Pagar:

	.. Diciembre 31 .. 2008 <u>(U. S. dólares)</u>
Proveedores Locales	42.500,00
Proveedores del exterior	978.261,00
Accionista	29.119,00
Impuestos	218,95
Renciones de la Fuentes	448,35
Activo por Pagar oficina	13.129,61
Impuestos a la Renta	<u>48.646,62</u>
<b>TOTAL</b>	<b>1'432,224.43</b>

Las cuentas por pagar proveedores locales y del exterior tienen un vencimiento promedio de 30 días y no generan intereses.

La cuenta por pagar a Accionista, corresponde a préstamos para capital de trabajo, no genera interés ni tiene fecha específica de vencimiento.



## **8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Las Cuentas y Documentos por Pagar a largo Plazo, conciliados al 31 de Diciembre del 2008 incluyen lo siguiente:

	<b>... Diciembre 31 . . 2008 <u>(U. S. dólares)</u></b>
Proveedor	211.741,65
Accionista	<u>25.000,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>236.741,65</u></b>

La cuenta por pagar a Accionista, corresponde a préstamos para capital de trabajo, no genera interés ni tiene fecha específica de vencimiento.

## **9.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social de la Compañía está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US \$1,00. A esa fecha su único accionista es el señor Víctor Emilio Ramos Villacis.

**DAFITSA S.A**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

	<u>Cap.Social</u>	<u>Ap.Fut.Cap.</u>	<u>Reservas</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Ut.años Ant.</u>	<u>Pér.años Ant</u>	<u>Utilidad Ejerc.</u>	<u>TOTAL</u>
DICIEMBRE 31,2007	800.00	0.00	3,995.05	1,423.05	0.00	0.00	6,420.25	12,638.35
Apropiación	0.00	49,200.00	7,297.00	0.00	0.00	0.00	132,222.60	188,719.60
Participación 15% Trab.								0.00
Imppto. Rta. 25%								0.00
DICIEMBRE 31,2008	<u>800.00</u>	<u>49,200.00</u>	<u>11,292.05</u>	<u>1,423.05</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>138,642.85</u>	<u>201,357.95</u>

## **10- IMPUESTOS**

### **Situación Fiscal:-**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias, y no existen observaciones relevantes pendientes de resolución y están abiertas para su revisión los años 2007 al 2008, sobre los cuales podrían surgir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

### **Cambios en la Legislación:**

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae, entre otros, importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de impuestos a la Renta, Impuestos al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos que incluye un impuesto del 0,5% a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de Enero del 2008.

## **11- ADAPTACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.**

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publico la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF S” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF ) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de al Superintendencia de Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

## **12- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\* \* \* \* \*