

IMPORDENIM IMPORTADORA TEXTIL CIA LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2007





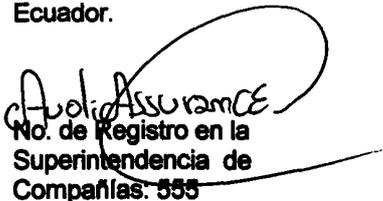
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

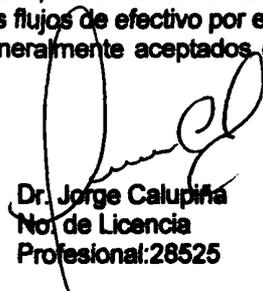
A los miembros del Directorio y
Socios de

IMPORDENIM CIA. LTDA.

29 de diciembre del 2008

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la Compañía IMPORDENIM CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de IMPORDENIM CIA. LTDA., por el año terminado al 31 de diciembre del 2006, no fueron examinados, debido a que la compañía no estaba obligada a contratar los servicios de auditoría.
2. Excepto por lo expuesto en el párrafo 3, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, 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 de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Debido a que nuestra contratación como auditores independientes de la Compañía se realizó en septiembre del 2008, posterior al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre del 2007, no observamos los inventarios físicos realizados por la Compañía en dicho año, por lo que, no fue posible determinar la razonabilidad de los saldos del rubro Inventarios a esa fecha.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, que podrían haberse determinado si hubiéramos podido completar nuestro trabajo en relación con el asunto mencionado en el párrafo 3, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía IMPORDENIM CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2007 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.


Audi Assurance
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 555


Dr. Jorge Calupina
No. de Licencia
Profesional: 28525

IMPORDENIM

importadora textil cia. Ltda

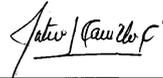
IMPORDENIM CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	USD	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	USD
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	<u>120.403</u>	Documentos y cuentas por pagar		
			Proveedores		365.804
Documentos y cuentas por cobrar			Compañías relacionadas	8	<u>846.219</u>
Impuestos	4	125.839			1.212.023
		<u>125.839</u>	Pasivos acumulados		
			Impuestos por pagar		7.739
Inventarios	2 c) y 5	<u>2.135.600</u>	Beneficios sociales		<u>27.955</u>
					<u>35.694</u>
Total del activo corriente		2.381.842	Total del pasivo corriente		1.247.717
ACTIVOS FIJOS			CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	7	1.238.092
	2 d) y 6	201.278	PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u>97.311</u>
					<u>2.583.120</u>
		<u>2.583.120</u>			<u>2.583.120</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.



Lic. Mateo Carillo
Gerente General



Cecilia León
Contadora General

IMPORDENIM

importadora textil cia. Ltda

IMPORDENIM CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	USD
INGRESOS		
Ventas Netas	2 b)	8.492.037
Costo de Venta	2 b)	<u>(7.935.221)</u>
Utilidad bruta		556.816
GASTOS		
De administración		(325.192)
De venta		<u>(138.669)</u>
Utilidad operacional		92.955
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		
		<u>29.981</u>
Utilidad (Pérdida) antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		122.936
Participación de los trabajadores en las utilidades	2 e)	18.441
Impuesto a la renta	2 f)	<u>29.709</u>
Utilidad (Pérdida) neta del año		<u>74.786</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Mateo Carillo
Gerente General

Cecilia León
Contadora General

IMPORDENIM

importadora textil cia. Ltda

IMPORDENIM CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero del 2007	9	1.000	21.525	22.525
Utilidad neta del año		-	74.786	74.786
Saldos al 31 de diciembre del 2007		1.000	96.311	97.311

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Mateo Carillo
Gerente General

Cecilia León
Contadora General

IMPORDENIM

importadora textil cia. Ltda

IMPORDENIM CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>USD</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Utilidad neta del año	74.786
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Depreciación	6.535
	<u>81.321</u>
 Cambios en activos y pasivos:	
Documentos y cuentas por cobrar	95.387
Documentos y cuentas por pagar	(1.399.882)
Inventarios	239.150
Pasivos acumulados	33.894
Otros activos	1.000
	<u>(949.130)</u>
 Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(949.130)</u>
 Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Adiciones de activos fijos, neto	<u>(172.915)</u>
 Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(172.915)</u>
 Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:	
Incremento de obligaciones por financiamiento Socios	<u>1.238.092</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>1.238.092</u>
Incremento neto de efectivo	116.047
Efectivo al principio del año	<u>4.356</u>
 Efectivo al fin del año	<u><u>120.403</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Mateo Carillo
Gerente General

Cecilia León
Contadora General

IMPORDENIM

importadora textil cia. Ltda

IMPORDENIM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2007

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública del 12 de septiembre del 2003, fue inscrita en el Registro Mercantil y aprobada por la Superintendencia de Compañías el 30 de septiembre del 2003 mediante Resolución No. 03.Q.IJ.3518.

Su objeto social es la importación, exportación, compra, venta, representación, comercialización y distribución de toda clase de telas nacionales o extranjeras y productos derivados textiles, productos elaborados, semielaborados, materia prima en general, necesarios para la industria textilera.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Las políticas contables de la Empresa 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 Empresa en la preparación de sus estados financieros:

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

b) Ingresos y Costo de Ventas -

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

c) Inventarios -

Los inventarios se registran al costo o a su valor de realización el que resulte menor, utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios..

d) Activos fijos -

Se muestra al costo, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

e) Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

f) Impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. La Compañía calculó la provisión para impuesto del año 2007 a la tasa del 25%.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>USD</u>
Caja	2.000
Banco Pichincha	82.901
Banco Produbanco	<u>35.502</u>
	<u><u>120.403</u></u>

NOTA 4 - IMPUESTOS

Composición:

	<u>USD</u>
Iva en Compras 12%	122.020
Impuesto Retenido (1)	<u>3.819</u>
	<u><u>125.839</u></u>

- (1) Corresponde al saldo del impuesto retenido cuyo monto al 31 de diciembre del 2007 ascendió a US\$ 32.043, el mismo que fue compensado con el impuesto a la renta por pagar del año.

NOTA 5 – INVENTARIOS

Composición:

	<u>USD</u>
Inventario para la venta	<u>2.135.600</u>
	<u><u>2.135.600</u></u>

NOTA 6 - ACTIVOS FIJOS

Composición :

		Tasa anual de depreciación
		<u>%</u>
Vehiculos	156.500	20
Muebles y Enseres	46.244	10
Equipos de oficina	4.945	10
Equipos de cómputo	<u>4.001</u>	33
	211.690	
Menos: depreciación acumulada	<u>(10.412)</u>	
	<u>201.278</u>	

Movimiento:

Saldo al 1 de enero del 2007	34.898
Adiciones netas	172.915
Depreciación del año	<u>(6.535)</u>
	<u>201.278</u>

NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2007, comprende:

Corresponde a valores entregados por los Socios en calidad de préstamos con la finalidad de que la empresa cuente con los fondos suficientes para realizar las importaciones.

NOTA 8 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Composición de los saldos con Compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2007:

	<u>US\$</u>
Documentos y cuentas por pagar	
Tinturexa Cía. Ltda. (1)	846.219
	<u>846.219</u>

(1) Corresponde al saldo de facturas pendientes de pago al 31 de diciembre del 2007, por concepto de compra de tela.

Las transacciones fueron realizadas con base en términos y condiciones equiparables a otras operaciones similares si se efectuaran con terceros.

NOTA 9- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2007 comprende 1,000 participaciones de un valor nominal de US\$1 cada una.

NOTA 10 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de diciembre del 2008) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.