

B.T.G.
Auditor Externo

Urb. Los Sauces Lote 52 B y Av. La Pampa.
Telf.: 2351-827 • Cel.: 090202022 - 090202023 - 099720448
btg.auditor externo.com.ec
Quito - Ecuador

HIZIPPER CÍA LTDA

Estados Financieros
Por el año terminado en Diciembre 31, 2010
Con Informe del Auditor Independiente



INDICE

Informe de los auditores independientes
Balance general
Estados de pérdidas y ganancias
Estados de cambios en el patrimonio
Estado de flujo de fondos
Conciliación de la utilidad neta
Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

| | |
|--------|--|
| US\$. | Dólares estadounidenses |
| NIAAS | LAS NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA |
| NEC | NORMAS ECUATORIANAS DE AUDITORIA |
| NIIF'S | NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA |

Informe del Auditor Independiente

Al Representante Legal
HIZIPPER CÍA. LTDA.
Quito, Ecuador

He auditado el balance general que se adjunta de HIZIPPER CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. **HIZIPPER CIA. LTDA** Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría ., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

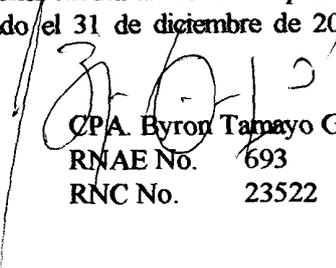
2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contienen distorsiones importantes
3. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de ,los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error.
Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
4. En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **HIZIPPER CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2010, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución del Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

B.T.G.
Auditor Externo

Urb. Los Sauces Lote 52 B y Av. La Pampa.
Telf.: 2351-827 • Cel.: 090202022 - 090202023 - 099720448
btg.auditor externo.com.ec
Quito - Ecuador

5. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010, se emite por separado.

Abril, 8 del 2011


CPA. Byron Tamayo G
RNAE No. 693
RNC No. 23522



HIZIPPER CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

| ACTIVOS | | 2010 |
|---|---------|------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | 1.153.658 |
| CAJA - BANCOS | NOTA 1 | 135.793 |
| INVERSIONES | NOTA 2 | 32.300 |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES | NOTA 3 | 655.156 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | NOTA 4 | 100.878 |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS | NOTA 5 | 67.323 |
| INVENTARIOS | NOTA 6 | 162.209 |
| ACTIVO FIJO | | 365.848 |
| ACTIVO FIJO | NOTA 7 | 365.848 |
| OTROS ACTIVOS | | 1.221 |
| ACTIVIO DIFERIDO | NOTA 8 | 1.221 |
| TOTAL ACTIVO | | 1.520.728 |
| | | |
| PASIVOS | | |
| PASIVO CORRIENTE | | 1.111.866 |
| CUENTAS POR PAGAR | NOTA 9 | 693.282 |
| OBLIGACIONES BANCARIAS | NOTA 10 | 288.857 |
| IMPUESTOR POR PAGAR | NOTA 11 | 54.174 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | NOTA 12 | 75.553 |
| PASIVO A LARGO PLAZO | | 177.999 |
| OBLIGACIONES BANCARIAS | NOTA 13 | 177.999 |
| TOTAL PASIVO | | 1.289.866 |
| | | |
| PATRIMONIO | | |
| PATRIMONIO NETO | NOTA 14 | |
| CAPITAL SOCIAL | | 62.000 |
| RESERVAS LEGAL | | 2.320 |
| APORTES SOCIOS FUTURAS CAPITALIZACIONES | | |
| UTILIDADES ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES | | 22 |
| UTILIDADES DEL EJERCICIO | | 166.521 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 230.862 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 1.520.728 |

HIZIPPER CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE NERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

| | 2010 |
|---|-------------------------|
| INGRESOS | |
| INGRESOS OPERACIONELES | 3.204.738 |
| (=) TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES | <u>3.204.738</u> |
| | |
| (-) COSTOS DE VENTA | 1.983.140 |
| | |
| (-) GASTOS DE OPERACIÓN | |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | 438.934 |
| GASTOS GENERALES MATRIZ | 337.650 |
| GASTOS DE VENTA MATRIZ | 1.623 |
| GASTOS GENERALES SUCURSAL | 131.720 |
| OTROS GASTOS | 78.952 |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | 68.554 |
| TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN | <u>1.057.433</u> |
| | |
| (=) UTILIDAD OPERACIONAL | <u>164.164</u> |
| | |
| INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES | |
| (+) INGRESOS NO OPERACIONALES | 2.356 |
| (-) GASTOS NO OPERACIONALES | - |
| TOTAL INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES | <u>2.356</u> |
| | |
| (=) UTILIDAD DEL EJERCICIO | <u>166.521</u> |

HIZIPPER CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(ESPRESADO EN DÓLARES)

| AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 | 2010 |
|---|----------------|
| CAPITAL ASIGNADO | |
| SALDO INICIAL Y FINAL | 62.000 |
| RESERVA LEGAL | |
| SALDO INICIAL Y FINAL | 2.320 |
| RESERVA FACULTATIVA | |
| SALDO INICIAL Y FINAL | - |
| RESERVA DE CAPITAL | |
| SALDO INICIAL Y FINAL | - |
| UTILIDADES ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES | |
| SALDO INICIAL Y FINAL | 22 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | |
| SALDO INICIAL | 166.521 |
| TRANSFERENCIA DE UTILIDAD A DISPOSICION DE ACCIONISTAS | |
| SALDO FINAL | 230.862 |

Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares)

| Año terminado en Diciembre 31, | 2010 |
|--|------------------|
| Flujos de efectivo por las actividades de operación: | |
| Efectivo recibido | 3.204.738 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (3.102.245) |
| Intereses y otros ingresos ganados | 2.356 |
| Efectivo neto utilizado por las actividades de operación | 104.849 |
| Flujos de efectivo por las actividades de inversión: | |
| Pago por compra de propiedad, planta y equipo | (154.576) |
| Pago por inversión largo plazo | - |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (154.576) |
| Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento: | |
| Efectivo recibido por cuenta de accionistas | 49.726 |
| Efectivo utilizado cancelación préstamos | - |
| Efectivo utilizado para las actividades de financiamiento | 49.726 |
| Aumento/Disminución neta de efectivo | (0) |
| Efectivo al inicio del período | 650 |
| Efectivo al final del período | 650 |

**Conciliación de la Utilidad/Pérdida Neta con el Efectivo Neto
Provisto (Utilizado) por las Actividades de Operación**

(Expresado en dólares)

| Año terminado en Diciembre 31, | 2010 |
|--|----------------|
| Utilidad/Pérdida del ejercicio | 166.521 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación: | |
| Depreciación | 73.742 |
| Amortización | 169 |
| Mantenimiento | - |
| Provisión participación trabajadores | 24.978 |
| Provisión impuesto a la renta | 23.047 |
| Reserva legal | 8.902 |
| Cambios en activos y pasivos operativos: | |
| Aumento en cuentas por cobrar | (196.141) |
| Disminución en cuentas por cobrar | 25.050 |
| Aumento en cuentas por pagar | 66.402 |
| Disminución en cuentas por pagar | (9.793) |
| Efectivo neto utilizado por las actividades de operación | 182.876 |

HIZIPPER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Descripción del negocio

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día 18 de septiembre del año dos mil seis, ante mi NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO, DOCTOR SEBASTIAN VALDIVIESO CUEVA, comparecen los señores RAMON EDUARDO RIOFRIO JARAMILLO Y GUILLERMO FABRICIO RIOFRIO JARAMILLO, a nombre y representación de la compañía HIZIPPER CIA LTDA.

Con fecha 5 de Octubre del 2006 a fs 2360, bajo número 2679 del REGISTRO MERCANTIL, Tomo 137 se halla INSCRITA la Primera COPIA de la presente ESCRITURA.- Quito a veinte y seis de Noviembre de dos mil ocho.

DEL OBJETO SOCIAL: El objeto social de la compañía es :
Importación, exportación, comercialización y distribución de productos e insumos textiles. Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá celebrar todos los actos y contratos permitidos por la ley artículo cuarto.

HIZIPPER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

**Bases de
presentación**

La Compañía al 31 de diciembre del 2010, mantiene sus registros contables en dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan los saldos reportados de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión para cuentas incobrables, la depreciación de activos fijos y activos intangibles. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006 publicada en registro oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Que mediante resolución No. ADM 08199 de 3 de julio de 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006.

Por lo tanto en base a calendario establecido aplicarán a partir del 1 de enero del 2012 las empresas que no estén dentro de los numerales 1 y 2 de esta disposición.

Se establece el año 2011 como período de transición; para el efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Inventarios

La valoración de los productos terminados se realiza al final del ciclo productivo directamente al costo.

Los inventarios de materias primas, materiales y repuestos se encuentran valorados a su costo histórico.

HIZIPPER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Activos fijos

Los activos fijos se encuentran registrados a su costo reexpresado (para los bienes adquiridos hasta el 31 de marzo de 2000) y al costo de adquisición (para las adquisiciones efectuadas a partir de esa fecha).

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

| Activo | Tasas |
|---|-------|
| Edificios | 5% |
| Maquinaria, instalaciones, herramientas | 10% |
| Muebles y enseres | 10% |
| Equipo de computación | 33% |
| Equipos de oficina | 10% |
| Instalaciones | 10% |

HIZIPPER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

NOTA 1

CAJA-BANCOS

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos al 31 de diciembre de 2010

| | | |
|---------------------|-------------------|-----------------------|
| | | 2.010 |
| CAJA | 1 | 650 |
| BANCO DEL PICHINCHA | | 115.409 |
| BANCO DE GUAYAQUIL | | 4.858 |
| BANCO RUMIÑAHUI | | 4.110 |
| BANCO PRODUBANCO | | 3.798 |
| BANCO CAPITAL | | 6.968 |
| TOTAL | | <u>135.793</u> |
| | | |
| | Caja Chica Matriz | 300 |
| | Caja Chica Cuenca | 200 |
| | Caja Chica Ambato | 150 |
| | TOTAL | <u>650</u> |

NOTA 2

INVERSIONES TEMPORALES

Las Inversiones Temporales corresponden a un depósito a plazo fijo en Banco Capital por un valor de US \$ 32.300,00 dólares el cual genera una tasa de interés del 6,6% a un año plazo

NOTA 3

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un detalle de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2010

| | |
|-----------------------------------|-----------------------|
| | 2.010 |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES | 486.134 |
| CHEQUES RECIBIDOS MATRIZ | 76.924 |
| CHEQUES RECIBIDOS CUENCA | 19.496 |
| CHEQUES RECIBIDOS AMBATO | 85.773 |
| | <u>85.773</u> |
| | |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES | <u>(13.170)</u> |
| TOTAL CLIENTES | <u>655.156</u> |

NOTA 4

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de los impuestos por recuperar al 31 de diciembre de 2010 son como se detallan a continuación:

| | |
|---------------------------------------|-----------------------|
| | 2.010 |
| ANTICIPOS Y PRESTAMOS | |
| ANTICIPOS PROVEEDORES | 67.649 |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 28.711 |
| PRESTAMOS Y ANTICIPOS EMPLEADOS | 4.517 |
| TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR | <u>100.878</u> |

HIZIPPER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

NOTA 5

IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un detalle de los impuestos por recuperar al 31 de diciembre de 2010 son como se detallan a continuación:

| | |
|------------------------|---------------|
| IVA EN COMPRAS | 19.595 |
| RETENCIONES DE RENTA | 12.559 |
| CREDITO TRIBUTARIO | 15.686 |
| ANTICIPO IMP. RENTA | 16.816 |
| CUENTAS POR COBRAR SRI | 2.667 |
| | <u>67.323</u> |

NOTA 6

INVENTARIOS

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

| | |
|-------------------------------|----------------|
| INVENTARIOS MERCADERIA MATRIZ | <u>162.209</u> |
|-------------------------------|----------------|

NOTA 7

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El mobiliario y equipo neto al 31 de diciembre de 2010 es el siguiente:

| | |
|------------------------------|----------------|
| | 2.010 |
| TERRENOS | 71.668 |
| MUEBLES DE OFICINA | 9.532 |
| EQUIPOS DE OFICINA | 2.395 |
| EQUIPOS DE COMPUTACIÓN | 17.730 |
| PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN | 9.530 |
| VEHICULOS | 183.010 |
| EDIFICIOS | 117.918 |
| INSTALACIONES | 902 |
| TOTAL ACTIVOS FIJOS | <u>412.683</u> |
| Menos Depreciación Acumulada | <u>46.835</u> |
| VALOR ACTIVO NETO | <u>365.848</u> |

NOTA 8

ACTIVOS DIFERIDOS

El siguiente es un resumen de los Activos Diferidos por el año 2010

| | |
|----------------------------|--------------|
| | 2.010 |
| CONSTITUCION DE LA EMPRESA | 188 |
| GARANTIAS ARRIENDO | <u>1.202</u> |
| TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS | <u>1.390</u> |
| AMORTIZACIÓN | 169 |
| VALOR ACTIVO DIFERIDO | 1.221 |

HIZIPPER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

NOTA 9

CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle del saldo de las cuentas por pagar a proveedores al 31 de diciembre de 2010

| | 2.010 |
|--------------------------------|----------------|
| PROVEEDORES LOCALES | 27.406 |
| PROVEEDORES DEL EXTERIOR | 665.876 |
| TOTAL CUENTAS POR PAGAR | 693.282 |

NOTA 10

OBLIGACIONES POR PAGAR

El siguiente es un detalle del saldo de las cuentas por pagar a proveedores al 31 de diciembre de 2010

| | 2.010 |
|-------------------------------------|----------------|
| BANCO DEL PICHINCHA | 180.000 |
| BANCO RUMUÑAHUI | 39.404 |
| BANCO DE GUAYAQUIL | 20.000 |
| PRESTAMPS CFC | 4.893 |
| BANCO CAPITAL | 44.559 |
| TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR | 288.857 |

NOTA 11

IMPUESTOS POR PAGAR

A continuación se detalla el saldo de la cuenta Impuesto por Pagar al SRI al 31 de diciembre de 2010

| | |
|----------------------------------|---------------|
| IVA | 48.652 |
| RETENCIONES | 5.522 |
| TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR | 54.174 |

NOTA 12

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de la cuenta Otras Cuentas por Pagar al 31-12 del 2010

| | 2.010 |
|--------------------------------------|---------------|
| SUELDOS POR PAGAR | 11.871 |
| IESS POR PAGAR | 10.718 |
| CUENTAS POR PAGAR SOCIOS | 49.726 |
| CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS | 3.238 |
| TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 75.553 |

HIZIPPER CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

NOTA 13

OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

El siguiente es un detalle de la cuenta OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO al 31-12 del 2010

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| | 2.010 |
| BANCO RUMIÑAHÍ | 59.740 |
| BANCO CAPITAL | 106.855 |
| CFC | 11.404 |
| TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 177.999 |

NOTA 14

PATRIMONIO

El siguiente es un detalle del PATRIMONIO al 31-12 del 2010

| | |
|---------------------------------------|----------------|
| | 2.010 |
| CAPITAL SOCIAL | 62.000 |
| RESERVA LEGAL | 2.320 |
| UTILIDADES ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES | 22 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 166.521 |
| TOTAL PATRIMONIO | 230.862 |

NOTA 15

EVENTOS SUBSECUENTES

- 1.- A la fecha de nuestra revisión no hemos recibido confirmación de saldos de las siguientes cuentas:
Bancos, Clientes, Proveedores, Seguros y Abogados
Sin embargo hemos aplicado procedimientos alternativos que nos ayuden a determinar la razonabilidad de estos saldos.
- 2.- La empresa se encuentra en proceso de implementación de NIIFs
- 3.- La compañía no ha sido supervisada por el SRI