

BLACKEXPORT S.A.

INFORME DEFINITIVO

AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2008

ÍNDICE

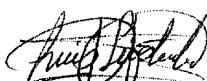
CONTENIDO:	Páginas
• Dictamen del Auditor Independiente,	1
• Estado de Situación Financiera,	2
• Estado de Resultados,	3
• Estado de Flujo de Efectivo	4
• Estado de Evolución del Patrimonio,	5
• Notas a los Estados Financieros,	6 -11

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE BLACKEXPORT S.A.**

1. He auditado los siguientes Estados Financieros: Estado de Situación, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio que se adjuntan de BLACKEXPORT S.A. al 31 de Diciembre del 2008 con sus respectivos anexos. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.
2. He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento tanto de los principios de contabilidad utilizados, de las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía BLACKEXPORT S.A. Al 31 de Diciembre del 2008 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) en el Ecuador.
4. Como se menciona ampliamente en el literal a) de la nota Nº 2 a los estados financieros, la compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Según resolución Nº 08.G.DSC.010 estableció que a partir de enero del 2012 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, esta resolución considera al año 2011 como periodo de transición, por lo que la compañía debe elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año 2011.
5. Según la nota Nº 1 la compañía se constituyó en marzo del ejercicio económico 2008 e inició sus operaciones comerciales con un único cliente SAYS C.A. venezolano en el mes de diciembre de 2008.
6. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.
7. Adicionalmente es importante mencionar que la Compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 08 de julio de 2009

Atentamente


Lcdo. Luis Santander
R.N.A.E. 0235

BLACKEXPORT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2008

ACTIVOS	NOTAS
ACTIVOS CORRIENTES	
Caja y Equivalentes de Caja	3 2.428
Cuentas por Cobrar	4 2.064.000
Impuestos pagados por anticipado	5 8.395
Total Activos Corrientes	2.074.823
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
Bienes	6 20.705
(-) Depreciación Acumulada	-2.726
Total Propiedad Planta y Equipo Neto	17.979
OTROS ACTIVOS	
Activo Diferido	7 1.812
(-) Amortización Acumulada	-151
Total Otros Activos	1.661
TOTAL ACTIVOS	2.094.463
 PASIVOS Y PATRIMONIO	
PASIVOS	
Pasivos Corrientes	
Proveedores	8 1.938.852
Obligaciones Fiscales	9 4.653
Total Pasivos Corrientes	1.943.505
Pasivos no Corrientes	
Pasivos a Largo Plazo	10 135.000
Total Pasivos no Corrientes	135.000
TOTAL PASIVOS	2.078.505
 PATRIMONIO	
Capital Pagado	2.000
Reserva legal	1.396
Utilidad del ejercicio 2008	17 12.563
TOTAL PATRIMONIO	15.959
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.094.463

Ver notas a los Estados Financieros

BLACKEXPORT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

NOTAS		
Ventas	11	2.028.000
Costo de Producción y Ventas	12	2.005.310
MARGEN BRUTO		22.690
(-) Gastos Administrativos	13	44.732
UTILIDAD DE OPERACIÓN		-22.042
(+) Ingresos no Operacionales	14	36.000
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS		13.958
Reserva Legal 10%	16	1.396
UTILIDAD DEL EJERCICIO		12.563

Ver notas a los Estados Financieros

BLACKEXPORT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
31 de diciembre de 2008

Efectivo y sus equivalentes al principio del período	0
Flujo de Efectivo en Actividades de Explotación	
Efectivo neto recibido de clientes	
Ventas	2.028.000
Ingresos no operacionales	36.000
(-)Cuentas por Cobrar	<u>2.064.000</u>
Total efectivo neto recibido de clientes	0
Total efectivo neto disponible durante el período	0
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados	
(-)Costo de Ventas	2.005.310
Proveedores	1.938.852
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	-66.458
Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales	
(-)Gastos de Administración y Ventas	41.855
(-)Otros activos	1.812
(-)Pagos Anticipados	8.395
Obligaciones Fiscales	4.653
Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales	-47.409
Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación	-113.867
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento	
Aporte capital	2.000
Obligaciones Largo Plazo	<u>135.000</u>
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	137.000
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión	
(-)Adiciones de Propiedad planta y equipo	<u>20.705</u>
Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	15.295
Efectivo y sus equivalentes al final del período	38.428

BLACKEXPORT S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

CAPITAL SOCIAL

Saldo al inicio	0
Movimiento del año	2.000
Saldo al final	<u>2.000</u>

RESERVA LEGAL

Saldo inicial	0
Movimiento del año	1.396
Saldo al final	<u>1.396</u>

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Saldo al comienzo del año	0
Aporte de Capital	2.000
Incremento de reserva legal	1.396
Utilidad ejercicio 2008	12.563
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>15.959</u>

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

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

La Compañía fue constituida bajo la denominación de BLACKEXPORT S.A., en la ciudad de Quito, el 27 de febrero de 2008, con un capital social de US \$ 2.000,00 y aprobada por la Superintendencia de Compañías según resolución N° 08.Q.IJ.000755 del 7 de marzo de 2008, legalmente inscrita en el registro mercantil bajo el número 714.

El objeto social de la compañía es la industrialización, exportación, importación y comercialización de textiles, la fabricación de productos de cuero, ropa deportiva, producción de máquinas textiles, producción y comercialización de productos cárnicos, mariscos, lácteos, flores entre otros. Prestación de servicios en la actividad turística, capacitación y asesoría a la gestión empresarial, así como la prestación de diversos servicios empresariales

La compañía inició sus operaciones de venta en el mes de diciembre de 2008 y solo ha realizado operaciones comerciales con un único cliente, la Compañía venezolana SAYS C.A.

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Base de presentación.-

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan, sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución N° 08.G.DSC.010 estableció que a partir de enero del 2012 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, esta resolución considera al año 2011 como periodo de transición, por lo que la compañía debe elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año 2011.

b) Preparación de los Estados Financieros.-

Los registros contables de la compañía en los que se fundamenta los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril de 2000.

c) Inventarios

Al cierre del ejercicio los inventarios se encuentran valorados a los precios de costo, los mismos que no exceden el valor del mercado.

d) Propiedad Planta y Equipo

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2008 al costo. Los cargos por depreciación han sido determinados a base del sistema Legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>TASAS</u>
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria, equipo e instalac.	10%
Equipos de Computación	33%

e) Patrimonio de los accionistas

El capital de la empresa se encuentra constituido de la siguiente manera:

Nombre del Accionista	Número de acciones	Participación
Fadi Dahouk	1.980	99%
Hassan Mohamad	20	1%
TOTAL	2.000	100%

NOTA 3.**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Al 31 de Diciembre de 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Caja general Quito	2.428
TOTAL	<u>2.428</u>

* El monto total de Caja se encontraba bajo custodia del Gerente General Sr. Fadi Dahouk Okli, al 31 de diciembre de 2008.

NOTA 4.**CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre de 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

SAYS C.A.Venezuela	2.064.000
TOTAL	<u>2.064.000</u>

De acuerdo con lo que dispone el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la empresa está facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Blackexport S.A. No se ha acogido a esta disposición en el ejercicio económico 2008.

NOTA 5.**GASTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre de 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

IVA en compras crédito tributario	8.395
TOTAL	<u>8.395</u>

NOTA 6.**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre de 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo inicial	0
Aumentos	20.705
(-) Disminuciones	0
Depreciación del periodo	-2.726
TOTAL	<u>17.979</u>

CUADRO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 01-ene-08	Aumento	Dism.	Saldo al 31-dic-08
Maquinaria y equipo	0	6.380	0	6.380
Equipos de Computación	0	9.575	0	9.575
Muebles y Enseres	0	4.750	0	4.750
TOTAL	0	20.705	0	20.705

CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 01-ene-08	Depr. Del Periodo	Dism.	Saldo al 31-dic-08
Maquinaria y equipo		345		345
Equipos de Computación		2.105		2.105
Muebles y Enseres		276		276
TOTAL	0	2.726	0	2.726

NOTA 7.**OTROS ACTIVOS**

Al 31 de Diciembre de 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos de constitución	1.812
Amortizacion Gastos Constitución	-151
TOTAL	<u>1.661</u>

NOTA 8.**PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre de 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores Nacionales	2.304
º Proveedores extranjeros	1.936.548
TOTAL	<u>1.938.852</u>

Detalle de Proveedores Extranjeros

Bolicar S.R.L. Import Export	677.792
Sunami Distribuciones	484.137
Soda Internacional	774.619
TOTAL	<u>1.936.548</u>

NOTA 9,**OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Impuesto a la renta por pagar ejercicio 2008	4.653
TOTAL	<u>4.653</u>

NOTA 10.**PRÉSTAMOS ACCIONISTAS**

Al 31 de Diciembre de 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Préstamos Accionistas	135.000
TOTAL	<u>135.000</u>

Estos préstamos no generan intereses ni tienen plazos establecidos para la cancelación

NOTA 11. VENTAS

Al 31 de Diciembre de 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

*Ventas de tela (Exportaciones)	2.028.000
TOTAL	<u>2.028.000</u>

* Todas las ventas se hicieron a un solo cliente, SAYS C.A. ubicado en Venezuela

NOTA 12. COSTO DE VENTAS

Al 31 de Diciembre de 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Compras locales	68.762
Importaciones	1.936.548
TOTAL	<u>2.005.310</u>

NOTA 13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de Diciembre de 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Suministros y materiales	720
Transporte	21.619
Gastos de viaje	12.783
Depreciación activos fijos	2.726
Amortizaciones	151
Servicios Públicos	880
Pagos por otros servicios	1.200
Impuesto a la Renta	4.653
TOTAL	<u>44.732</u>

NOTA 14. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre de 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Otros ingresos provenientes del exterior	36.000
TOTAL	<u>36.000</u>

* Servicios de transporte y fletes.

NOTA 15. CÁLCULO IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad Antes de Participación Laboral e Impuestos	18.611
(-) 15% Participación Laboral	0
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	18.611
Utilidad gravable para el Impuesto a la Renta	18.611
Impuesto a la Renta 25%	4.653
Total de Impuesto Causado	<u>4.653</u>

Impuesto a la Renta causado	4.653
(-) Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	0
Impuesto a la Renta del Periodo	4.653
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	0
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>4.653</u>

NOTA 16. CÁLCULO DE RESERVAS

Utilidad Antes de Participación Laboral e Impuestos	18.611
(-) 15% Participación Laboral	0
(-) Impuesto a la Renta 25%	4.653
Base para el calculo de reserva legal	13.959
Porcentaje Reserva Legal	10%
Reserva Legal Calculada	<u>1.396</u>

NOTA 17. CÁLCULO DE LA UTILIDAD

Utilidad Antes de Participación Laboral e Impuestos	18.611
(-) 15% Participación Laboral	0
(-) Impuesto a la Renta 25%	4.653
(-) Reserva Legal	1.396
Utilidad del periodo	<u>12.563</u>