

ORDOVIV CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009



05 MAR 2010

Cristian Abad Ochoa

Exp # 33190-2004

INFORME DE LOS AUDITORES ENDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de: **ORDOVIV CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **ORDOVIV CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009, y los correspondientes flujos de efectivo, estado de resultado y evolución del patrimonio , que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también, la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideremos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ORDOVIV CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009, flujos de efectivo, el resultado de sus operaciones y evolución de patrimonio por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

4. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI. (Circular No. 9170104DGEC001 del 21 de enero del 2004), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado.

Cuenca – Ecuador

Marzo 23 del 2010



C.P.A. Flavio Gualotuña
R.N.S.C. 606

ORDOVIV CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	(Nota 3)	263.666
Inversiones		102.158
Documentos y cuentas por cobrar:		
Clientes	(Nota 4)	1.144.111
Personal		1.822
Otras	(Nota 5)	10.153
Total Documetos y Cuentas por Cobrar		<u>1.156.086</u>
Inventarios	(Nota 6)	400.274
Impuestos y pagos anticipados	(Nota 7)	93.898
Total Corriente		<u>2.016.082</u>
ACTIVOS FIJOS	(Nota 8)	151.203
OTROS	(Nota 9)	615.615
Total Activos		<u><u>2.782.900</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)

ORDOVIV CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES:

Prestamos Bancarios	(Nota 10)	750.000
Documentos y cuentas por pagar:		
Proveedores	(Nota 11)	436.043
Anticipos		14.755
Socios		332.041
Otras cuentas por pagar	(Nota 12)	11.606
Total Cuentas y Documentos por Pagar		<u>794.445</u>
Gastos Acumulados:		
Beneficios sociales	(Nota 13)	42.294
Impuestos y retenciones	(Nota (14)	167.565
Total Pasivo Corriente		<u>1.754.304</u>

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Ver Estado Adjunto		1.028.596
Total Patrimonio		<u>1.028.596</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>2.782.900</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)

ORDOVIV CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

VENTAS :

Ventas netas	2.822.369
(-) Costo de ventas	1.632.664
Utilidad Bruta en Ventas	<u>1.189.705</u>

GASTOS :

Gastos Administración	720.697
Ventas	213.394
Sub-total	<u>934.091</u>

UTILIDAD OPERACIONAL 255.614

FINANCIEROS Y OTROS:

+ (-) Otros Ingresos y Otros Egresos Neto	<u>85.207</u>
--	---------------

UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES 170.407
(Nota 15)

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)

ORDOVIV CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	UTILIDADES	TOTAL
Saldos Iniciales 31-12-2008	379.700	31.311	485.660	513.703	1.410.374
Incremento Reservas		6.030	11.333	6.030	11.333
Resultado Corriente				170.407	170.407
Apropiación de Resultados				(563.518)	(563.518)
Saldos finales 31-12-2009	379.700	37.341	496.993	114.562	1.028.596

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)

ORDOVIV CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo Neto	263666
Cuentas por cobrar	2576170
Obligaciones legales	83331
Cuentas por pagar	2.617.977
Otros pasivos	218.794

NETO DE OPERACIÓN 86.396

NETO DE INVERSIONES 106.464

FLUJO DE FINANCIAMIENTO 358.589

TOTAL FLUJO 551.449

MOVIMIENTO

Saldo inicial	313.227
Saldo final	261.778

TOTAL MOVIMIENTO DE FLUJO 551.449

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 al 24)

ORDOVIV CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Cuenca, su objeto social es la importación, comercialización, distribución y venta de calzado. También de productos de lencería y otros, a nivel de todo el Ecuador. El tiempo de vigencia de la Compañía es de 50 años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, el que prorrogase de acuerdo a las disposiciones de leyes vigentes.

2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.1. Bases de presentación

La Compañía prepara sus estados financieros en US\$ dólares americanos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su Control y vigilancia.

Los Registros y presentación de estos Estados Financieros están basados en el costo histórico.

2.2. Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición, que no excede al costo de reposición y precio del mercado, el más bajo.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo según factura comercial, más los gastos incurridos.

2.3. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.4. Activos fijos

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos, de acuerdo con la NEC 17 (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.5. Reconocimiento del Ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio son vendidos; por lo tanto, constituyen la base de medición del principio contable del devengado.

2.6. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 de diciembre de 2009.

2.7. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

2.8. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de pasivos y activos contingentes. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.9. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

3. CAJA Y BANCOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Caja	17.356
Banco del Pichincha	93.616
Banco Produbanco	6.587
Banco Bolivariano	36.473
Banco del Austro Ahorros	50.617
Banco Territorial	1.012
Produbanco Ahorros	57.087
E.F.G. Bank	918
Total	<u>263.666</u>

4. CLIENTES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Clientes	1.192.554
(-) Provisiones Incobrables	<u>48.443</u>
Total	<u>1.144.111</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

5. **OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Viáticos	822
Garantías	5.546
Varios	3.785
Total	<u>10.153</u>

6. **INVENTARIOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Calzado	238.983
Tránsito	161.291
Total	<u>400.274</u>

7. **IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Retención en la Fuente	22.975
Crédito Fiscal	70.429
Anticipos I:R:	494
Total	<u>93.898</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

8. **ACTIVOS FIJOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Saldo 2008	Movimiento Neto	Saldo 2009	% Dep.
Maquinaria Equipo	1.536		1.536	10
Vehículos	89.176	6.520	95.696	20
Equipo de Computo	91.362	47.261	138.623	33
Equipo de Oficina	9.241		9.241	10
Muebles y Enseres	65.856		65.856	10
Total	257.171	53.781	310.952	
(-) Depreciación Acumulada	119.602	40.147	159.749	
Activo Fijo Neto	137.569		151.203	

9. **OTROS ACTIVOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
CORPEI	3.389
Fedeicomiso Mercantil	101.691
Comodato Edificio	510.535
Total	615.615

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

10. PRESTAMOS BANCARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

		Valor
E.F. BANK		300.000
Intereses	7.25%	
Vencimiento	14-sep-10	
Garantía	firmas	
E.F. BANK		450.000
Intereses	5%	
Vencimiento	07/01/2010	
Garantía	firmas	
Total		<u><u>750.000</u></u>

11. PROVEEDORES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Total
Locales	23.873
Extranjeros	412.170
Total	<u><u>436.043</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

12 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Tarjetas de Crédito	1.948
Intereses	9.658
Total	<u>11.606</u>

13. BENEFICIOS SOCIALES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
IESS	3.986
Obligaciones Patronales	38.308
Total	<u>42.294</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

14. **IMPUESTOS Y RETENCIONES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Impuesto a la Renta	24.255
IVA	118.462
Retenciones en la Fuente	6.010
Retencion en IVA	18.838
Total	<u>167.565</u>

15. **DEDUCCIONES LEGALES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye

	VALOR
Utilidad contable	170.407
15% trabajadores	25.561
Total	<u>144.846</u>
Gastos no deducibles	4.236
Deducciones especiales	20.061
Total	<u>129.021</u>
Reinversión utilidades	80.000
Base Tributaria	<u>49.021</u>
Impuesto causado	<u>24.255</u>
Conciliación de impuesto	
Impuesto Renta 2009	24.255
Anticipo y retenciones	23.469
Neto a Pagar	<u>786</u>

16. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social de **ORDOVIV CIA. LTDA.**, está integrado por participantes sociales ordinarias y nominativas, negociables por un valor de USD \$ 1 cada una a valor nominal unitario (Capital de \$ 379.700).

17. **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERAS**

La Superintendencia de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros. Según resolución No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008 esta aplicación fue postergada, hasta el 2010.

18. **UTILIDADES RETENDIDAS**

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

19. **RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

20. **SITUACION TRIBUTARIA**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico

21. **ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

22. **OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

23. **INFORME TRIBUTARIO**

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoria externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

24. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 23 del 2010), no se ha producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

----- X -----