

30 ABR 2007



ORDOVIV CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

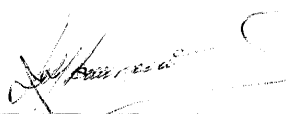
A la Junta de Socios de: **ORDOVIV CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **ORDOVIV CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2006, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, 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 los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos 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 2006, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

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

Cuenca – Ecuador

Marzo 22 del 2.007



Econ. Silvia Altamirano

**Registro Nacional de
Firmas Auditoras
RNAE 561**

ORDOVIV CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	(Nota 3)	124.044
Documentos y cuentas por cobrar:		
Clientes	(Nota 4)	1.644.130
Personal		7.033
Otras	(Nota 5)	302.578
Total Documetos y Cuentas por Cobrar		<u>1.953.741</u>
Inventarios	(Nota 6)	1.129.433
Impuestos y pagos anticipados	(Nota 7)	143.113
Total Corriente		<u>3.350.331</u>
ACTIVOS FIJOS	(Nota 8)	135.612
OTROS	(Nota 9)	79.801
Total Activos		<u><u>3.565.744</u></u>

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

ORDOVIV CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES:

Prestamos Bancarios (Nota 10) 1.052.899

Documentos y cuentas por pagar:

Proveedores (Nota 11) 1.568.580

Socios 352.249

Anticipos clientes (Nota 12) 17.263

Otras cuentas por pagar 11.255

Total Cuentas y Documentos por Pagar 1.949.347

Gastos acumulados:

Beneficios sociales (Nota 13) 26.922

Impuestos y retenciones (Nota 14) 105.506

Total corriente 3.134.674

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Ver Estado Adjunto 431.070

Total Patrimonio 431.070

Total Pasivos y Patrimonio 3.565.744

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 2006**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

VENTAS :

Ventas netas	3.775.957
(-) Costo de ventas	2.571.608
Utilidad Bruta en Ventas	<u>1.204.349</u>

GASTOS :

Gastos Operacionales	958.983
Sub-total	<u>958.983</u>

UTILIDAD OPERACIONAL	245.366
-----------------------------	----------------

FINANCIEROS Y OTROS:

+ (-) Otros Ingresos y Otros Egresos Neto	<u>(112.080)</u>
Sub-total	(112.080)

UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u>133.286</u>
--	-----------------------

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 2006
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	UTILIDADES	TOTAL
Saldos Iniciales 2005	79.700	8.507	262.431	(52.854)	297.784
Resultado del Ejercicio				133.286	133.286
Saldos finales 2006	79.700	8.507	262.431	80.432	431.070

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 2.006**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo Neto	252.620
Cuentas por Cobrar	567.376
Gastos Anticipados	69.411
Obligaciones Legales	48.244
Cuentas por Pagar	(119.413)
Otros (Neto)	65.696

NETO DE OPERACIÓN 883.934

NETO DE INVERSIONES 46.210

FLUJO DE FINANCIAMIENTO 112.718

TOTAL FLUJO 725.006

MOVIMIENTO

Saldo Inicial	215.657
Saldo Final	509.349

TOTAL MOVIMIENTO FLUJO 725.006

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

ORDOVIV CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1.- IDENTIFICACION 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 podrá prorrogarse de acuerdo a las disposiciones de leyes vigentes.

2.- PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicados 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.a. 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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006**

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.b. 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.c. 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.d. 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, los mismos que oscilan entre 20 y 3 años.

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006**

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

2.e. 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.f. 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 del 2006.

2.g. 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.h. 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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006**

como la revelación de pasivos y activos contingentes. En opinión de la administración tales estimaciones y opuestos basaron el la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.i. 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.

3. CAJA Y BANCOS

Incluye:

Cajas	\$	1.838
Banco Pichincha		98.753
Banco Produbanco		6.066
Banco Bolivariano		1.407
Banco del Austro		11.095
Banco Territorial		2.260
Mego Ahorro		1.933
Inversión Produfondos		692
Total		<u>124.044</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006**

4. CLIENTES

Incluye:

	Valor
Cientes	\$ 1.354.304
Remesas en Tránsito	304.192
(-) Provisiones Incobrables	-14.366
Total	<u>1.644.130</u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Valor
Garantias	\$ 6.460
Fideicomisos	45.144
Corpei	1.074
Anticipos Viáticos	1.552
Anticipos Construcción	33.155
IESS	3.791
Anticipos Honorarios	9.200
Depósitos FOF	2.400
Otras Cuentas	199.802
Total	<u>302.578</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006**

6. INVENTARIOS

Incluye:

	Valor
Calzado	\$ 712.534
Muestras	1.916
Tránsito	414.983
Total	<u>1.129.433</u>

7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	Valor
Retenciones en Fuente	\$ 33.113
Crédito Fiscal	106.188
Otros	3.812
Total	<u>143.113</u>

8. ACTIVOS FIJOS

Incluye:

	Saldo 2.005	Movimiento Neto	Saldo 2006
Maquinaria Equipo	\$ 121	1.414	1.535
Vehículos	43.960	20.353	64.313
Equipo de Computación	39.077	7.052	46.129
Equipo de Oficina	5.894	1.640	7.534
Muebles y Enseres	55.448	3.059	58.507
			0
Total	<u>144.500</u>	<u>33.518</u>	<u>178.018</u>
(-) Depreciación Acumulada	15.279		42.406
Total	<u>129.221</u>		<u>135.612</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006**

9. OTROS ACTIVOS

Incluye:

	Valor
Construcciones en Curso	\$ 79.801
Total	<u>79.801</u>

10. PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye:

	Valor
Sobregiros Bancari	\$ 2.899
United European Bank	750.000
Intereses 8.5%	
Vencimiento jun-07	
Garantía B. B.	
Insular Corp.	300.000
Intereses 7.7%	
Vencimiento nov-08	
Garantía Firmas	
Total	<u>1.052.899</u>

11. PROVEEDORES

Incluye:

	Valor
Locales	\$ 416.365
Extranjeros	1.152.215
Total	<u>1.568.580</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Valor
Tarjetas de Crédito	\$ 4.055
Intereses	7.200
Total	<u>11.255</u>

13. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	Valor
IESS	\$ 2.635
Obligaciones Patronales	24.287
Total	<u>26.922</u>

14. IMPUESTOS Y RETENCIONES

Incluye:

	Valor
Impuestos	\$ 28.663
IVA	68.338
Retención en Fuente	6.600
Retención en IVA	1.905
Total	<u>105.506</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

15. PASIVO A LARGO PLAZO

Incluye:

	Valor
Préstamos Socios	\$ 352.249
Total	<u>352.249</u>

16. CONCILIACION TRIBUTARIA

Incluye:

	Valor
Utilidad antes de deducciones Legales	<u>133.286</u>
15% Participación Trabajadores	19.992
Utilidad Tributaria	<u>113.294</u>
Impuesto a la Renta	28.663
Utilidad Líquida	<u>84.631</u>
Liquidación del Impuesto a la Renta	
Impuestos causados	28.663
Anticipos	25.885
Neto a Pagar SRI	<u>2.778</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006**

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.006 el capital social de **ORDOVIV CIA. LTDA.**, está integrado por participaciones sociales ordinarias y nominativas, negociables por un valor de USD\$ 1 cada una a valor nominal unitario (Capital \$ 79.700).

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 2006, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006**

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 2006 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 22 del 2007), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

----- X -----