

ORDOVIV CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

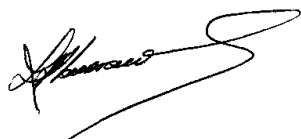
A la Junta de Socios de: **ORDOVIV CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **ORDOVIV CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2007, 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 2007, 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.L. (Circular No.. 9170104DGEC001 del 21 de enero del 2004), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado.

Cuenca – Ecuador

Febrero 20 del 2.008

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Hernandez', written over a solid black rectangular redaction mark.A solid black rectangular redaction mark, likely covering an official stamp or seal.

ORDOVIV CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	(Nota 3)	41.883
Inversiones		743
Documentos y cuentas por cobrar:		
Clientes	(Nota 4)	2.504.891
Personal		15.613
Otras	(Nota 5)	39.334
Total Documetos y Cuentas por Cobrar		<u>2.559.838</u>
Inventarios	(Nota 6)	819.875
Impuestos y pagos anticipados	(Nota 7)	98.904
Total Corriente		<u>3.521.243</u>
ACTIVOS FIJOS	(Nota 8)	119.327
OTROS	(Nota 9)	690.805
Total Activos		<u><u>4.331.375</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 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES:

Prestamos Bancarios	(Nota 10)	1.050.000
Documentos y cuentas por pagar:		
Proveedores	(Nota 11)	2.014.992
Socios		49.967
Anticipos clientes		61.594
Otras cuentas por pagar	(Nota 12)	20.674
Total Cuentas y Documentos por Pagar		<u>2.147.227</u>
Gastos acumulados:		
Beneficios sociales	(Nota 13)	53.426
Impuestos y retenciones	(Nota 14)	110.228
Total corriente		<u>3.360.881</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	(Nota 15)	352.678
Total Pasivo		<u>3.713.559</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
Ver Estado Adjunto		617.816
Total Patrimonio		<u>617.816</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u><u>4.331.375</u></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 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

VENTAS :

Ventas netas	5.821.810
(-) Costo de ventas	4.156.727
Utilidad Bruta en Ventas	<u>1.665.083</u>

GASTOS :

Gastos Operacionales	1.465.981
Sub-total	<u>1.465.981</u>

UTILIDAD OPERACIONAL **199.152**

FINANCIEROS Y OTROS:

+ (-) Otros Ingresos y Otros Egresos Neto	<u>93.430</u>
Sub-total	93.430

UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES **292.582**

Deducciones Legales	(Nota 16)	117.163
Utilidad Líquida		<u><u>175.419</u></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 2007

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	UTILIDADES	TOTAL
Saldos Iniciales 2006	79.700	8.507	262.431	80.432	431.070
Apropiación de Utilidades		9.233			9.233
Aportes			2.094		2.094
Resultado del Ejercicio				175.419	175.419
Saldos finales 2007	79.700	17.740	264.525	255.851	617.816

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 2007

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo Neto	49.244
Cuentas por Cobrar	710.514
Obligaciones Legales	38910
Cuentas por Pagar	(615.880)
Otros Pasivos	<u>(247.172)</u>
NETO DE OPERACIÓN	(64.384)
NETO DE INVERSIONES	38.285
FLUJO DE FINANCIAMIENTO	(47.374)
TOTAL FLUJO	<u>(55.295)</u>
MOVIMIENTO	
Saldo Inicial	215.657
Saldo Final	160.362
TOTAL MOVIMIENTO FLUJO	<u>55.295</u>

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 DEL 2.007

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1.-

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.-

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 2.007**

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 2.007**

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 2.007**

como la revelación de pasivos y activos contingentes. En opinión de la administración tales estimaciones y opuestos basaron en 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.

Incluye:

	Valor
Cajas	\$ 2.732
Banco Pichincha	22.846
Banco Produbanco	1.326
Banco Bolivariano	1.211
Banco del Austro	10.609
Banco Territorial	1.020
Mego Ahorro	1.985
Produbanco Ahorros	154
Total	<u>41.883</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

4. [REDACTED]

Incluye:

	Valor
Cientes	\$ 1.039.085
Remesas en Tránsito	1.503.453
(-) Provisiones Incobrables	-37647
Total	<u>2.504.891</u>

5. [REDACTED]

Incluye:

	Valor
Garantias	\$ 5.656
Anticipos Viáticos	2.654
Anticipos Movilización	481
Otras Cuentas	30.543
Total	<u>39.334</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

6. [REDACTED]

Incluye:

	Valor
Calzado	\$ 466.209
Muestras	2.687
Tránsito	350.979
Total	<u>819.875</u>

7. [REDACTED]

Incluye:

	Valor
Retenciones en Fuente	\$ 62.447
Crédito Fiscal	32.742
Otros	3.715
Total	<u>98.904</u>

8. [REDACTED]

Incluye:

	Saldo 2.006	Movimiento Neto	Saldo 2007
Maquinaria Equipo	\$ 1.535	1.414	1.536
Vehículos	64.313	20.353	65.435
Equipo de Computación	46.129	7.052	61.533
Equipo de Oficina	7.534	1.640	7.534
Muebles y Enseres	58.507	3.059	61.410
Total	<u>178.018</u>	<u>33.518</u>	<u>197.448</u>
(-) Depreciación Acumulada	42.406	35.715	78.121
Total	<u>135.612</u>	<u>-16.285</u>	<u>119.327</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

9.

Incluye:

	Valor
CORPEI	\$ 1.943
Fideicomiso Mercantil	45.144
Comodato Edificio	643.718
Total	<u>690.805</u>

10.

Incluye:

	Valor
United European Bank	300.000
Intereses 9%	
Vencimiento 23/06/2008	
Garantía Firmas	
United European Bank	450.000
Intereses 7,7%	
Vencimiento 12/12/2008	
Garantía Firmas	
Insular Corp.	300.000
Intereses 7,7%	
Vencimiento 28/11/2008	
Garantía Pagaré	
Total	<u>1.050.000</u>

11.

Incluye:

	Valor
Locales	\$ 792.187
Extranjeros	1.222.805
Total	<u>2.014.992</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

12. [REDACTED]

Incluye:

	Valor
Tarjetas de Crédito	\$ 3.079
Intereses	6.897
Anticipos Arriendos	7.756
Varios	2.942
Total	<u>20.674</u>

13. [REDACTED]

Incluye:

	Valor
IESS	\$ 3.299
Obligaciones Patronales	50.127
Total	<u>53.426</u>

14. [REDACTED]

Incluye:

	Valor
Impuesto Renta	\$ 64.043
IVA	34.576
Retención en Fuente	9.621
Retención en IVA	1.988
Total	<u>110.228</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

15. [REDACTED]

Incluye:

	Valor
Préstamos Socios	\$ 352.678
Total	<u>352.678</u>

16. [REDACTED]

Incluye:

	Valor
15% Participación Trabajadores	43.888
25% Impuesto a la Renta	64.043
Reserva Legal	9.232
Utilidad Líquida	<u>117.163</u>
Liquidación del Impuesto a la Renta	
Impuesto causado	64.043
Anticipos	62.447
Neto a Pagar SRI	<u>1.596</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

17. [REDACTED]

Al 31 de diciembre del 2.007 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. [REDACTED]

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. [REDACTED]

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. [REDACTED]

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

21. [REDACTED]

Al 31 de diciembre del 2007, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

22. [REDACTED]

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

23. [REDACTED]

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 está disposición.

La Compañía se encuentra preparando dicha información.

24. [REDACTED]

Al 31 de Diciembre del 2007 y la fecha de preparación de este informe (Febrero 20 del 2008), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

----- X -----

|| | | | | |