

4 MAY 2009



Informe con el balance

33.190

ORDOVIV CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

INFORME DE LOS AUDITORES ENDEPENDIENTES

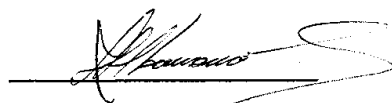
A la Junta de Socios de: **ORDOVIV CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **ORDOVIV CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2008, 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 auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoría 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 auditoría 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 2008, 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 SRI. (Circular No. 9170104DGEC001 del 21 de enero del 2004), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado.

Cuenca – Ecuador

Abril 17 del 2009



Econ. Silvia Altamirano

**Registro Nacional de
Firmas Auditoras
RNAE561**

ORDOVIV CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos (Nota 3) 460.745

Inversiones 465

Documentos y cuentas por cobrar:

Clientes (Nota 4) 544.699

Personal 20.098

Cuentas por Cobrar (Nota 5) 3.152.913

Otras (Nota 6) 14.546

Total Documentos y Cuentas por Cobrar 3.732.256

Inventarios (Nota 7) 931.737

Impuestos y pagos anticipados (Nota 8) 177.229

Total Corriente 5.302.432

ACTIVOS FIJOS (Nota 9) 137.569

OTROS (Nota 10) 625.408

Total Activos 6.065.409

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

ORDOVIV CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES:

Prestamos Bancarios	(Nota 11)	750.000
Documentos y cuentas por pagar:		
Proveedores	(Nota 12)	1.816.972
Obligaciones	(Nota 13)	1.553.294
Anticipos Clientes		19.879
Otras cuentas por pagar	(Nota 14)	22.277
Total Cuentas y Documentos por Pagar		<u>3.412.422</u>
Gastos Acumulados:		
Beneficios sociales	(Nota 15)	106.316
Impuestos y retenciones	(Nota 16)	220.467
Total corriente		<u>4.489.205</u>
PASIVO A LARGO PLAZO:	(Nota 17)	165.831
Total Pasivo		<u>4.655.036</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
Ver Estado Adjunto		1.410.373
Total Patrimonio		<u>1.410.373</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>6.065.409</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

ORDOVIV CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

VENTAS :

Ventas netas	7.827.850
(-) Costo de ventas	5.171.396
Utilidad Bruta en Ventas	<u>2.656.454</u>

GASTOS :

Gastos Administración	1.170.336
Ventas	339.755
Sub-total	<u>1.510.091</u>

UTILIDAD OPERACIONAL **1.146.363**

FINANCIEROS Y OTROS:

+ (-) Otros Ingresos y Otros Egresos	<u>739.503</u>
Neto	

UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES **406.860**

Deducciones Legales	(Nota 16)	135.438
Utilidad Líquida		<u><u>271.422</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

ORDOVIV CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	AFORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	UTILIDADES	TOTAL
Saldos Iniciales 31-12-2007	79.700	17.740	264.525	255.851	617.816
Incremento Capital	300.000				300.000
Apropiación Resultados Socios		13.571		(13.571)	0
Legales 2008			221.135	(135.438)	221.135
Resultado Corriente				406.860	(135.438)
					406.860
Saldos finales 31-12-2008	379.700	31.311	485.660	513.702	1.410.373

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

ORDOVIV CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

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 2008.

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 2008**

3. CAJA Y BANCOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Caja	2.948
Banco del Pichincha	137.026
Banco Produbanco	9.113
Banco Bolivariano	8.876
Banco del Austro Ahorros	99.635
Banco Territorial	1.016
Banco de Guayaquil	981
Produbanco Ahorros	200.221
E.F.G. Bank	929
Total	<u>460.745</u>

4. CLIENTES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Clientes	582.346
(-) Provisiones Incobrables	37.647
Total	<u>544.699</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

5. CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Anticipo Proveedores	515
Trámites Judiciales	727
Topbranas - Corp.	3.140.240
Otras	11.431
Total	<u>3.152.913</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Garantías	14.546
Total	<u>14.546</u>

7. INVENTARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Calzado	462.663
Muestras	3.461
Tránsito	465.613
Total	<u>931.737</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

8. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Retención en la Fuente	73.584
Crédito Fiscal	103.036
Otros	609
Total	<u>177.229</u>

9. ACTIVOS FIJOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Saldo 2007	Movimiento Neto	Saldo 2008	% Dep.
Maquinaria Equipo	1.536	0	1.536	10
Vehículos	65.435	23.741	89.176	20
Equipo de Computo	61.533	29.829	91.362	33
Equipo de Oficina	7.534	1.707	9.241	10
Muebles y Enseres	61.410	4.446	65.856	10
Total	<u>197.448</u>	<u>59.723</u>	<u>257.171</u>	
 (-) Depreciación Acumulada	 78.121	 41.481	 119.602	
Activo Fijo Neto	<u>119.327</u>	<u>18.242</u>	<u>137.569</u>	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

10. OTROS ACTIVOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
CORPEI	3.137
Fedeicomiso Mercantil	45.144
Comodato Edificio	577.127
Total	625.408

11. PRESTAMOS BANCARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Valor
United European Bank	750.000
Intereses	
Vencimiento	
Grantía	
Total	750.000

12. OBLIGACIONES POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
TOPBRANAS - CORP	1.553.294
Total	1.553.294

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

13. PROVEEDORES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Total
Locales	55.083
Extranjeros	1.761.889
Total	<u>1.816.972</u>

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Tarjetas de Crédito	5.478
Intereses	4.475
Arriendos	3.170
Varios	9.154
Total	<u>22.277</u>

15. BENEFICIOS SOCIALES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
IESS	21.279
Obligaciones Patronales	85.037
Total	<u>106.316</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

16. IMPUESTOS Y RETENCIONES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Impuesto a la Renta	74.409
IVA	125.494
Retenciones en la Fuente	12.810
Retencion en IVA	<u>7.754</u>
Total	<u>220.467</u>

17. PASIVO A LARGO PLAZO

El saldo al 31 de Diciembre incluye

	VALOR
Préstamos Socios	<u>165.831</u>
Total	<u>165.831</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

18. DEDUCCIONES LEGALES

El saldo al 31 de Diciembre incluye

			VALOR	
	Utilidad Contable		406.860	
	15% Trabajadores		29	
	Total		345.831	
	Gastos no Deducibles		16.631	
	Deducciones Especiales		64.827	
	Base Tributaria		297.635	
	Impuesto a la Renta		74.409	
	Utilidad Neta		223.221	
	Liquidación del Impuesto:			
	Impuesto 2008		74.409	
	Anticipo y Retenciones		73.584	
	Neto a Pagar		825	

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2008, 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).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

20. 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.

21. 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.

22. 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.

23. SITUACION TRIBUTARIA

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

24. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

25. 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.

26. 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 está disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2008 y la fecha de preparación de este informe (Abril-17-2009), no se ha producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

----- X -----