

AUDITORIA
43596
7

Industrial y Comercial 3B S. A.

Estados financieros al 31 de Diciembre del 2009
e informe del auditor independiente



Industrial y Comercial 3B S. A.

**Estados financieros al 31 de Diciembre del 2009
e informe del auditor independiente**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Balance general

Estado de resultados

Estado de patrimonio de los accionistas

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros



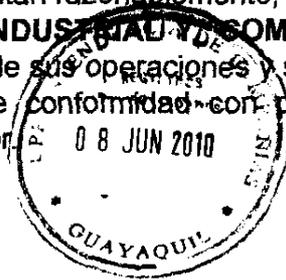
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
Industrial y Comercial 3B S. A.

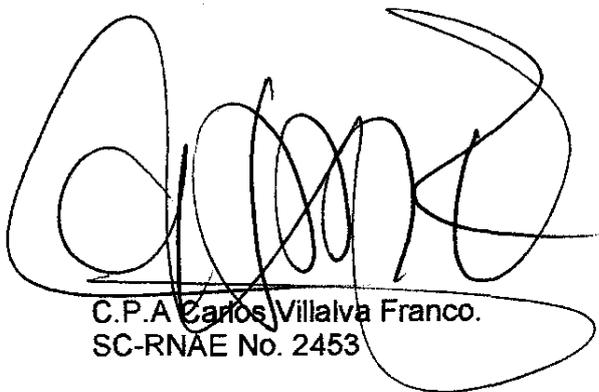
Hemos auditado el balance general adjunto de **Industrial y Comercial 3B S. A.** al 31 de Diciembre del 2009, y el correspondiente estado de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados en base a mi auditoría.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIAL Y COMERCIAL 3B S. A.** al 31 de Diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



La Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de **INDUSTRIAL Y COMERCIAL 3B S.A.** de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.



C.P.A. Carlos Villalva Franco.
SC-RNAE No. 2453



Guayaquil, Ecuador
26 de Mayo del 2010

Industrial y Comercial 3B S. A.

Balance General
Al 31 de Diciembre del 2009
Expresado en U.S.dólars

	Nota	2009
Activo		
Activo corriente:		
Caja y Bancos	4	40,739,85
Inversiones Temporales	5	50,000,00
Cuentas por cobrar	6	1,211,339,54
Gastos Anticipados		66,908,33
Otras cuentas por cobrar	7	264,050,42
Importaciones en Transito		184,722,56
Inventarios	8	2,790,224,89
Total activo corriente		4,607,985,59
Propiedades, planta y equipo, neto	9	1,840,548,35
Construcciones en Curso		153,846,93
Deudores Largo Plazo		25,288,00
ACTIVO DIFERIDO		11,983,13
Total activo		6,639,652,00
Pasivo y patrimonio de los accionistas		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar	10	968,090,18
Impuestos por Pagar	11	214,493,27
Gastos Acumulados por Pagar	12	285,705,48
Obligaciones Financieras	13	368,495,45
Total pasivo corriente		1,836,784,38
Pasivo a Largo Plazo		
Proveedores		61,082,94
Obligaciones Financieras	13	114,823,55
Compañías Relacionadas	14	1,333,734,23
Accionistas		23,570,09
Total Pasivo a Largo Plazo		1,533,210,81

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Industrial y Comercial 3B S. A.

Balance general

Al 31 de Diciembre del 2009

Expresado en U.S.dólares

Patrimonio de los accionistas:

Capital Social	15	2,300,000,00
Reserva de Capital	16	158,900,05
Utilidad de Ejercicios anteriores		494,900,74
Utilidad del Ejercicio		315,856,02
Total patrimonio de los accionistas		<u>3,269,656,81</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>6,639,652,00</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Industrial y Comercial 3B S. A.

Estado de resultados

Acumulado al 31 de Diciembre del 2009
Expresado en U.S.dólares

	Nota	2009
Ventas Netas		10,584,396,92
Costo de Venta		6,044,973,57
Gastos de operación:		
Gastos de Ventas		2,871,581,81
Gastos de administración		1,222,090,00
Gastos Financieros		62,068,83
Utilidad Operacional		383,682,71
Otros Egresos		67,826,69
Utilidad antes de participación a trabajadores		315,856,02
15% Participación de trabajadores		
Utilidad (Pérdida) neta		315,856,02

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Industrial y Comercial 3B S. A.
Estados de patrimonio de los accionistas
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Aporte para Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reserva por Valuación	Resultados Acumulados	Saldo
Saldo al 01 de Enero del 2009	54.000,00	299.000,00			146.890,21		506.910,58	1.006.800,79
Utilidad del Ejercicio							315.856,02	315.856,02
Aumento de capital según Acta de Accionistas febrero 2009	299.000,00	-299.000,00						
Aumento de capital según Acta de Accionistas marzo 2009	353.000,00							
Aumento de capital según Resolución Super de compañías noviembre 2009	1.154.000,00							
Aumento de capital según Acta de Accionistas dic-2009	440.000,00							
Apropiación de Reservas			12.009,84				-12.009,84	
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	2.306.000,00	-	12.009,84	-	146.890,21	-	810.756,76	3.269.656,81

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Industrial y Comercial 3B S. A.

Estado de flujos de efectivo

Por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2009

Expresado en U.S.dólars

Año 2009

Flujo de Efectivo de Actividades de Operación

Utilidad Neta	<u>315.856,02</u>
Ajuste para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación	
Depreciación	138.445,10
Aumento de Capital y Reservas	1.947.000,00
Cambios netos en activos y Pasivos	
Aumento en cuentas por cobrar	(244.499,91)
Disminución de Impuestos Anticipados	70.805,58
Aumento de Importaciones en tránsito	(175.392,66)
Aumento de Otas C x C	(264.050,42)
Disminución de Inventarios	20.371,69
Aumento Seg. Pag. X Adelantado	15,05
Disminución Proveedores	(2.277,46)
Cuenta por cobrar a largo plazo	(16.278,00)
Aumento en Ctas por Pagar	162.148,34
Aumento Obligaciones Fiscales	214.493,27
Impuesto a la renta	(61.826,69)
Disminución de Otras C x Pagar	(329.530,26)
Aumento de Gastos Acumulados por pagar	<u>253.601,05</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	2.028.880,70

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión

Adiciones de Maquinarias y Equipos	(1.434.077,37)
Prestamos Cias Relacioandas	141.361,89

Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento

Obligaciones por pagar a bancos	78.129,20
Préstamos de accionistas	(774.658,09)
Aporte para aumento de Capital	-

Aumento (disminución) neto de efectivo	39.636,33
Efectivo al principio del año	51.103,52

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del año	90.739,85
--	-----------

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Industrial y Comercial 3B S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2009

Expresadas en U.S.dólares

1. Operaciones

Comercial 3B está constituida en Ecuador desde el 26 de Marzo de 1986 y su actividad principal es la compra, venta y confección de tejidos y ropa confeccionada en general. Su actividad la desarrolla en la ciudad de Guayaquil en el Km.10 ½ Via a Daule, parque industrial el sauce, calle tecas entre pechiche y ciruelos.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Caja y equivalentes

Representan efectivo disponible en caja y saldos en bancos locales..

(b) Valuación de Inventarios

Los inventarios al 31 de Diciembre del 2009 se encuentran valorados bajo el método LIFO (Ultimas entradas Primeras salidas) , los cuales no exceden el valor de mercado. Las importaciones en Tránsito se encuentran registradas a último costo de adquisición.

(c) Propiedades y equipo

Están registradas al costo más los ajustes originados por la aplicación de la NEC-17. Las depreciaciones se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes de acuerdo a los siguientes porcentajes anuales:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Herramientas	10%
Equipos de computación	33%

(d) Participación de empleados en las utilidades

La compañía debe registrar el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta según el código de trabajo.

(e) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar aplicando la base del 25% sobre la utilidad imponible del año.

(f) Ingresos y Costos por Ventas – Son registrados en los resultados del año en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de las mercaderías, respectivamente.

(g) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera

Según Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008 se resuelve lo siguiente:

ARTÍCULO PRIMERO: Establecer el siguiente cronograma y aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las Compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de Diciembre del 2007; las compañías Holding o Tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las Compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de Sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, para estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

ARTICULO SEGUNDO: Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero elaboraran obligatoriamente hasta **Marzo del 2009, Marzo del 2010 y Marzo del 2011**, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos lo siguiente:

- Un Plan de Capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

3. **Indices de Precios al Consumidor** - Representa la información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos INEC:

Al 31 de Diciembre		Variación en %
2006		2
2007		3
2008		3

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

4. Caja Bancos

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes saldos:

Caja	(a)	4,112,76
Caja Chica		2,656,76
Depositos en Bancos Locales		1,000,00
Depositos en Bancos del Exterior		4,483,80
Fondos en Tránsito		28,486,53
total		40,739,85

(a) Corresponde a efectivo recaudado en los puntos de venta (Canales de distribución) de ventas al por menor, valores que son enviados al deposito al día posterior al de su recaudación.

5. Inversiones Temporales

Al 31 de diciembre del 2009 representa depósito a plazo No. 20003771 en el State Trust de Estados Unidos de Norteamérica a una tasa de 2.25% anual suscrito en abril 2 del 2009 con vencimiento en abril 11 del 2010 el mismo que garantiza la obligación No. 300003056 por USD.42,500,00 suscrito en abril 27 del 2009 con vencimiento en marzo 29 del 2010.

6. Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2009 está representado por los siguientes saldos:

Cientes	(a)	1.044.703,43
Cientes de Fashion Express	(b)	39.845,71
Cheques Posfechados	(c)	71.552,40
Cheques Protestados		39.670,04
Otras cuentas por cobrar		15.567,96
total		1.211.339,54

- (a) Representan saldos de clientes por ventas al por mayor, principalmente se detallan los siguientes:

Importadora El Rosado		870.334,37
Choez Villafuerte		13.045,45
Venta a Empleados		14.261,37
Distribuidora Espinoza Apolo		8.491,31
Comercial Etatex Cia. Ltda.		5.482,00
Almacen Cumanda		10.845,43
Cientes Diversos		122.243,50
total		1.044.703,43

Cuentas por cobrar clientes representan créditos concedidos a clientes a un plazo de hasta 60 días.

- (b) Corresponden a ventas a crédito efectuadas a través de los canales de distribución a clientes de los locales antes indicados.
- (c) Representan cheques a fecha entregados por los clientes para documentar las deudas contraídas los cuales son enviados al depósito en las fechas respectivas de los indicados documentos.

7. Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2009, están conformados por los siguientes saldos:

Anticipos a Proveedores		42.109,24
Prestamos a Empleados		16.171,38
Impuestos Fiscales		123.298,88
Deudores Varios		51.932,32
Otras cuentas por cobrar		30.538,60
total		264.050,42

8. Inventarios

Inventarios al 31 de Diciembre del 2009 representan los siguientes saldos:

Prod. Term. de Consumo	535.424,73
Inv. Consumo Fashion	
Exp.	659.764,85
Prod. Semielaborado	
Telas	742.784,09
Materias Primas	213.455,62
Accesorios	365.415,56
Prod. en Proceso	86.626,43
Inventarios en Planta	60.450,05
Quimicos y Pinturas	38.770,71
Prod. Industriales	29.014,07
Otros Inventarios	58.518,78
total	2.790.224,89

9. Propiedad, planta y equipos

El saldo de Propiedad, planta y equipos está conformado de la siguiente forma al 31 de diciembre del 2009:

Terrenos	255.774,76
Maquinarias y Equipos	235.468,81
Vehiculos	231.587,39
Instalaciones	1.289.464,72
Equipos de Computación	340.307,83
Equipos de Oficina	8.494,28
Otros Activos	45.818,12
(-) Depreciación Acumulada	(566.367,56)
total	1.840.548,35

El movimiento durante el año de propiedad planta y equipos es como sigue:

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Saldo neto al Inicio	698,763,01
(+) Adiciones	1,280,230.44
(-) Depreciación Acumulada	(138,445,10)
Saldo al 31-12-2009	1,840,548,35

10 . Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2009 cuentas por pagar incluye los siguientes saldos:

Proveedores	(a)	878.526,76
Acreedores Varios	(b)	76.655,87
Ingresos Diferidos		12.907,55
total		968.090,18

(a) Está representado principalmente por los siguientes proveedores:

Cabremaqui	27.375,23
Enkador	22.656,15
Importadora El Rosado	21.915,88
Quimica Comercial Cia. Ltda.	38.004,67
Otecel S.A.	8.517,16
Corruchecha Corrugados	
Chilenos	8.789,78
Colhilaza	88.395,46
Mendoza Rosales Gilberto	17.285,87
Arredondo Velez John	14.754,50
Micip	38.391,78
Negocios Graficos Grafinpec	26.525,25
Fabridor del Ecuador	20.428,12
Charito Edilma Goya	37.961,99
Pizantex Ecuador	102.541,34
Kalamasu S.A.	16.023,15
Taiwan Caicon International	12.081,95
Euroquimica C. Ltda.	21.068,17
Imprenta Mariscal Cia. Ltda	27.736,01
Vasquez Coronel Jorge	13.929,01
Corporacion Saab Cia. Ltda	11.495,03
Jimenez Valenzuela Nubia	8.270,32
Trade Textil Cia. Ltda.	16.934,17
Edicuatorial C.A.	24.700,60
Eprinter Representaciones	8.042,11
Proveedores Varios	244.703,06
total	878.526,76

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

(b) Incluye principalmente los siguientes saldos :

Banco Amazonas		24.359,71
Cientes Credi Express		38.975,19
Varios		13.320,97
total		76.655,87

11. Impuestos por pagar

Al 31 de Diciembre del 2009 están representados por las siguientes cuentas:

Impuesto al valor agregado		187.631,34
Retenciones de Iva		17.975,18
Retenciones de Impto. Renta		8.886,75
total		214.493,27

12. Gastos Acumulados por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2009, gastos acumulados por pagar se detalla a continuación:

Nominas por pagar		24.661,96
Beneficios Sociales		80.129,03
Retenciones por pagar		9.862,41
Comisiones por pagar		130.631,97
Provisiones por pagar		40.420,11
total		285.705,48

13. Obligaciones Financieras

Al 31 de Diciembre del 2009, un detalle de las obligaciones financieras se presenta como sigue:

Institucion		Porcion Corriente	Largo Plazo
Sobregiros Bancarios	Ver Nota-5 (a)	150.740,41	
State Trust		10.848,28	
Produbanco		6.906,72	14.823,59
Banco Bolivariano	(b)	200.000,04	99.999,96
total		368.495,45	114.823,55

(a) Préstamo Directo por US\$.22,792,40 otorgado en Octubre 27 del 2009 a una tasa del 11,20% anual pagadero en 36 dividendos con vencimiento el 11 de Octubre del 2012.

(b) Préstamo Hipotecario Comun por US\$.300,000,00 otorgado en Diciembre 17 del 2009 al 9.63% anual pagaderos mensualmente a un plazo de 18 dividendos con fecha de vencimiento el 17 de Junio del 2011.

14. Compañías Relacionadas

El saldo de la cuentas por pagar a compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2009 se detalla como sigue.

Textiles de Chongon S.A.	(730,293,83)
Manecusa S.A.	2,064,028,06
Total	1,333,734,23

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

15. Capital Social

Está representado por 2,300,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una.

Según Resolución de la superintendencia de compañías No. 6399 del 15 de Octubre del 2009 la compañía aumentó su capital social por 1,154,000 dólares de estados unidos de América divididas en un millón ciento cincuenta cuatro mil acciones de 1 dólar cada una.

16. Reserva de capital

La cuenta reserva de capital está conformada por las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria.

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que excede el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

17. Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal-

La Compañía ha sido objeto de revisión tributaria por los años 2005, 2006 y 2007, habiendo recibido hasta la fecha de emisión de este informe actas de determinación de Impuesto a la renta por los años 2005 y 2006 por USD.378 mil y USD.426 mil respectivamente los cuales se encuentran en firme, quedando pendiente el resultado de la revisión del año 2007.

(b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

En este ejercicio fiscal la compañía reinvertió USD.168,480 mil de sus utilidades, los cuales deberán ser capitalizados en el año 2010.

(c) Conciliación del Resultado Contable - Tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad (pérdida) contable con la utilidad (pérdida) fiscal de la compañía, para la determinación del impuesto a la renta fueron las siguientes:

Utilidad (pérdida) antes de provisión para Impuesto a la renta	268,477,62
Más (menos) Partidas conciliatorias Gastos no deducibles	124,024,85
Utilidad gravable (pérdida fiscal)	<u>392,502,47</u>
Utilidad a Reinvertir	168,480,00
Utilidad Gravable	224,022,47
Tasa de Impuesto	<u>25%</u>
Provisión para impuesto a la renta	81,277,62

18. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de presentación de este informe no se han presentado eventos relevantes que en criterio de la Administración de la compañía hubieren tenido efectos importantes y que pudieran haber requerido ajustes o revelación en los estados financieros de **Industrial y Comercial 3B S.A.**