

ATIG AUDITORES  
ASESORES CIA. LTDA.  
Auditores Independientes

República del Salvador N34 -183  
Edificio Torrezul piso 8 Ofic. 802  
Telf. 099 832263 / 2456-984/2432-405  
E - mail: catig@pi.pro.ec  
Quito - Ecuador

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de CORPORACION MONDO CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de CORPORACION MONDO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. 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, 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. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de CORPORACIÓN MONDO CIA LTDA al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Quito, Abril 26 de 2004

Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-422

  
MARCO ATIG CRUZ.  
Representante Legal  
Licencia Profesional  
No. 4426

CORPORACION MONDO CIA. LTDA

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

|                              | Notas |           |
|------------------------------|-------|-----------|
| ACTIVOS                      |       |           |
| ACTIVO CORRIENTE             |       |           |
| Caja y Equivalentes de Caja  | 4     | 37.123    |
| Cientes y cuentas por cobrar |       |           |
| Clientes                     |       | 56.222    |
| Tarjetas de Crédito          |       | 96.899    |
| Empleados                    |       | 7.723     |
| Anticipos                    |       | 58.094    |
| Socios                       |       | 12.912    |
| Compañías Relacionadas       | 5     | 222.059   |
| Otras Cuentas por Cobrar     |       | 13.891    |
| Impuestos                    |       | 28.008    |
|                              |       | 495.808   |
| Inventarios                  | 6     | 548.681   |
| Total activo corriente       |       | 1.081.612 |
| ACTIVO FIJO, Neto            | 7     | 113.847   |
| OTROS ACTIVOS                | 8     | 37.190    |
| TOTAL ACTIVOS                |       | 1,232.649 |

Ver notas a los estados financieros

CORPORACION MONDO CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

|                             | Notas |                  |
|-----------------------------|-------|------------------|
| PASIVO Y PATRIMONIO         |       |                  |
| <u>PASIVO CORRIENTE</u>     |       |                  |
| Obligaciones bancarias      | 9     | 50.000           |
| Anticipo Clientes           |       | 13.626           |
| Obligaciones Laborales      | 10    | 33.649           |
| Obligaciones Fiscales       | 11    | 46.103           |
| Cuentas por pagar           |       | 98.331           |
| Tarjetas de Crédito         |       | 22.412           |
| Canjes por pagar            |       | 9.286            |
| Otros Anticipos             |       | 9.300            |
| Total Pasivo Corriente      |       | <u>282.707</u>   |
| Pasivos Largo Plazo         | 9     | 766.517          |
| PATRIMONIO (estado adjunto) | 14    | 183.425          |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO   |       | <u>1,232.649</u> |

Ver notas a los estados financieros

CORPORACION MONDO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

|                               | Notas          |                    |
|-------------------------------|----------------|--------------------|
| Ventas netas                  | 3              | 1.423.677          |
| Costo de ventas               | 3              | <u>(402.764)</u>   |
| Utilidad Bruta                |                | 1.020.913          |
| GASTOS                        |                |                    |
| Gastos Administrativos        | 233.251        |                    |
| Gastos de Venta               | 466.785        |                    |
| Gastos Financieros            | 100.916        |                    |
| Adecuaciones locales          | <u>214.866</u> | <u>(1.015.818)</u> |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN         |                | 5.095              |
| Otros ingresos (egresos)      |                |                    |
| Intereses ganados             |                | 14.235             |
| Otros Ingresos                |                | 16.045             |
| Utilidad en venta activo fijo |                | <u>37.476</u>      |
| Utilidad del Ejercicio        |                | 72.851             |
| Menos:                        |                |                    |
| Participación Trabajadores    | 12             | 15.191             |
| Impuesto a la Renta           | 13             | <u>21.520</u>      |
| UTILIDAD NETA                 |                | <u>36.140</u>      |

Ver notas a los estados financieros

CORPORACION MONDO CIA. LTDA.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

|                               | Capital Social | Aportes Futura Capitalización | Reserva De Capital | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Resultados Acumulados | Resultados Ejercicio | Total     |
|-------------------------------|----------------|-------------------------------|--------------------|---------------|---------------------|-----------------------|----------------------|-----------|
| Saldo al comienzo del año     | 80             | 131.920                       | 79.918             | 3.139         | 2.187               | ( 72.520)             | 192.625              | 337.349   |
| Impuesto Renta                |                |                               |                    |               |                     |                       | (40.296)             | (40.296)  |
| 15% participación             |                |                               |                    |               |                     |                       | (35.842)             | (35.842)  |
| Reclasificación cuentas       |                |                               |                    | 5.831         | 5.831               |                       | (11.662)             | -         |
| Ajustes cuentas               |                |                               |                    |               |                     | 1.074                 |                      | 1.074     |
| Aumento capital               | 116.745        | (11.920)                      |                    |               |                     |                       | (104.825)            | -         |
| Retiro aportes capitalización |                | (115.000)                     |                    |               |                     |                       |                      | (115.000) |
| Utilidad del ejercicio        |                |                               |                    |               |                     |                       | 36.140               | 36.140    |
| Saldo al final del año        | 116.825        | 5.000                         | 79.918             | 8.970         | 8.018               | (71.446)              | 36.140               | 183.425   |

**CORPORACION MONDO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )

**FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:**

|                                                |             |
|------------------------------------------------|-------------|
| Efectivo recibido de clientes                  | 1.402.437   |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados      | (1.068.390) |
| Intereses pagados                              | (23.622)    |
| Intereses recibidos                            | 14.235      |
| Otros ingresos (gastos), netos                 | (379.865)   |
| Participación trabajadores                     | (35.844)    |
| Impuesto a la renta corriente                  | (40.296)    |
| Impuestos diferidos                            | (23.706)    |
|                                                | <hr/>       |
| Efectivo neto de (en) actividades de operación | (155.051)   |

**FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:**

|                                                |         |
|------------------------------------------------|---------|
| Venta de propiedades, plantas y equipos        | 152.531 |
| Disminución en Otros Activos                   | 180.618 |
|                                                | <hr/>   |
| Efectivo neto de (en) actividades de inversión | 333.149 |

**FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

|                                                                  |           |
|------------------------------------------------------------------|-----------|
| Incremento en obligaciones por pagar a bancos                    | 50.000    |
| Pago de Deuda a Largo Plazo                                      | (361.419) |
| Variaciones en Capital Social – Aportes Futuras Capitalizaciones | (10.175)  |
| Decremento en inversiones a corto plazo                          | 120.000   |
|                                                                  | <hr/>     |
| Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento              | (201.594) |

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:**

|                                             |          |
|---------------------------------------------|----------|
| Incremento (decremento) neto durante el año | (23.496) |
| Saldo al inicio del año                     | 60.619   |
|                                             | <hr/>    |

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| <b>FIN DEL AÑO</b> | <b>37.123</b> |
|                    | <hr/>         |

(Continúa...)

CORPORACION MONDO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE  
DICIEMBRE DE 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )

|                                                                                              |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| UTILIDAD PERDIDA) NETA                                                                       | <u>72.851</u>    |
| Ajustes para reconciliar la utilidad neta<br>con efectivo neto usado en flujos de operación: |                  |
| Depreciación de propiedades                                                                  | 20.426           |
| Pérdida (ganancia) en venta de propiedades - neto                                            | (34.095)         |
| Otros créditos (cargos) a utilidades retenidas                                               | (103.749)        |
| Cambios en activos y pasivos:                                                                |                  |
| Cuentas por cobrar comerciales                                                               | (21.240)         |
| Inventarios                                                                                  | (53.871)         |
| Otros activos corrientes                                                                     | 33.114           |
| Cuentas por pagar                                                                            | 31.359           |
| Participación trabajadores por pagar                                                         | (35.844)         |
| Impuesto a la renta corriente por pagar                                                      | (40.296)         |
| Impuestos diferidos por pagar                                                                | <u>(23.706)</u>  |
| Total ajustes                                                                                | <u>(227.902)</u> |
| EFFECTIVO NETO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION                                              | <u>(155.051)</u> |

## NOTA 1 - OPERACIONES

CORPORACION MONDO CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

---

### NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

CORPORACION MONDO CIA. LTDA., está organizada y opera en el Ecuador y su actividad principal es la importación, exportación y comercialización de productos textiles, industrializados, artesanales y materias primas; sean manufacturadas o en bruto.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda en curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación de los índices de precios al consumidos (Véase Nota 3) en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2003. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros deben hacerse considerando tal circunstancia.

### NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

A continuación un resumen de las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los estados financieros:

**Caja y Bancos** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos

**Ingresos y costos por ventas** – Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

**Valuación de inventarios** Al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

**Valuación de activos** - Al costo de adquisición el mismo que se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en 20 para edificios, 10 para muebles, equipos y enseres, 5 para vehículos y 3 para equipo de computación..

**Participación a trabajadores e impuesto a la Renta** - Se reconocen en los resultados del año en función de su devengamiento ( ver notas 12 y 13)

### NOTA 3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

**Cambio en los Índices de Precios al Consumidor** - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

| <u>Año terminado</u><br><u>Diciembre 31</u> | <u>Variación</u><br><u>Porcentual</u> |
|---------------------------------------------|---------------------------------------|
| 2000                                        | 91                                    |
| 2001                                        | 22                                    |
| 2002                                        | 9                                     |
| 2003                                        | 6                                     |

### NOTA 4. CAJA Y BANCOS

Un resmen de Caja y Bancos es como sigue:

|                 |        |
|-----------------|--------|
| Caja            | 9.536  |
| Banco Rumiñahui | 5.072  |
| Produbanco      | 527    |
| Internacional   | 1.097  |
| Pichincha       | 20.321 |
| Georges Bank    | 570    |
|                 | <hr/>  |
| Total           | 37.123 |

#### **NOTA 5. COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Un resumen de compañías relacionadas es como sigue:

|                    |                |
|--------------------|----------------|
| Atlantic           | 11.739         |
| Spiga              | 898            |
| Milepunti          | 556            |
| Intermoda          | 550            |
| Sake Restaurantes  | 480            |
| Xoxo               | 900            |
| Atlantic-Hugo Boss | <u>206.936</u> |
| Total              | <u>222.059</u> |

#### **NOTA 6. INVENTARIOS**

Un detalle de este rubro es el siguiente:

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| Mercaderías               | 439.112        |
| Importaciones en Tránsito | <u>109.569</u> |
| Total                     | <u>548.681</u> |

#### **NOTA 7. ACTIVO FIJO**

El detalle de Activo Fijo es como sigue:

|                               |                 |
|-------------------------------|-----------------|
| Instalaciones                 | 48.173          |
| Equipos de Cómputo            | 46.364          |
| Equipo de oficina             | 13.072          |
| Maquinaria Sastrería          | 5.307           |
| Muebles y Enseres             | 77.496          |
| Vehículos                     | 20.052          |
| Líneas Telefónicas            | <u>285</u>      |
|                               | 210.749         |
| Menos, Depreciación Acumulada | <u>(96.902)</u> |
| Total                         | <u>113.847</u>  |

#### NOTA 8. OTROS ACTIVOS

Un detalle de este rubro es el siguiente:

|                        |               |
|------------------------|---------------|
| Membresías             | 25.625        |
| Garantías de arriendos | 10.824        |
| Corpei                 | <u>750</u>    |
| Total                  | <u>37.190</u> |

#### NOTA 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

|                 | Corto<br>plazo | Largo<br>plazo |
|-----------------|----------------|----------------|
| Banco Pichincha | 50.000         | 200.000        |

Préstamo con un plazo de 720 días ,con tasda efectiva anual de 17,23% . Vencimiento 13 de diciembre de 2005

#### NOTA 10. OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de esta cuenta es el siguiente:

|                                |               |
|--------------------------------|---------------|
| Sueldos por pagar              | 94            |
| Décimos tercer sueldo          | 1.449         |
| Décimo cuarto sueldo           | 580           |
| Comisiones por pagar           | 389           |
| Fondos de reserva              | 3.224         |
| 15% trabajadores               | 3.850         |
| Aportes less                   | 4.900         |
| Préstamos Quirografarios       | 391           |
| Otros                          | 3.581         |
| 15% Participación trabajadores | <u>15.191</u> |
| Total                          | <u>33.649</u> |

#### NOTA 11. IMPUESTOS

Un detalle de esta cuenta es el siguiente:

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| Retenciones en la fuente | 7.917  |
| IVA                      | 15.891 |
| Impuesto renta empleados | 775    |
| Impuesto renta compañía  | 21.520 |
|                          | <hr/>  |
| Total                    | 46.103 |

#### NOTA 12. PARTICIPACION A EMPLEADOS

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta más los gastos no deducibles.

#### NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, para el año 2000, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables. A partir del año 2001, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

#### NOTA 14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** - El capital social autorizado y emitido consiste en 2.000 participaciones de \$ 0,04 valor nominal unitario.

**Reserva de Capital** – Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Reserva Legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

---

Atig Auditores Asesores Cía. Ltda.