

CONSULTORA FINANCIERA
Cpa Econ. Efraín E. Cope de Jhuárez
Consultor Societario - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAR 133
Auditor Externo "CAE"

ROSSY FASHION INTERNACIONAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2003

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ dolar



INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

*A la Junta General de Accionistas de la Compañía
Rossy Fashion Internacional S.A.*

- A. He auditado el balance general adjunto de la Compañía Rossy Fashion Internacional. S. A, al 31 de diciembre de 2003, y el estado de resultados por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.*
- B. 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 exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportn las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.*
- C. La Compañía no elaboró el estado de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2003. La presentación de este estado, que resume las actividades operativas, de inversión y financiamiento de la Compañía, es requerido por las normas de contabilidad vigentes.*
- D. La Compañía no confirmó los saldos de cuentas por cobrar a clientes por la cantidad de \$ 719,650.35 y cuentas por pagar en la suma de \$ 19,378.85. Además, no registra la provisión de cuentas incobrables.*
- E. Al 31 de diciembre de 2003 no presencié la toma del inventario físico, el cual registra la cantidad de \$ 906,790.04 en consideración de que esa fecha fue anterior a la que fue contratado por la Compañía (mes de marzo de 2004) y no pude satisfacerme de la cifra presentada por medio de otros procedimientos de auditoría.*
- F. No registra la provisión de la jubilación patronal consagrado en el Art. 219 del Código del Trabajo, para aquellos trabajadores que laboren 25 años ininterrumpidamente.*



- G. En mi opinión, excepto por los comentarios señalados en los párrafos C, D, E, F, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Rossy Fashion Internacional S.A. al 31 de diciembre de 2003, y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
- H. La opinión, respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía Rossy Fashion Internacional S.A., requerido por las disposiciones legales vigentes contenidas en el Art. 284 del Reglamento de Aplicación a la Ley del Régimen Tributario Interno y el Art. 1 señalado en la Resolución # 00989 publicada en el Suplemento del Registro Oficial 484 del 28 de diciembre de 2001, se emite por separado.

Cpa. Ec. Efraín E. Cepeda Jiménez
Auditor Externo SC RNAE No. 138
Reg. Nac. de Contadores No. 2203
Guayaquil, Junio 7 de 2005





ROSSY FASHION INTERNACIONAL S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos	2	\$ 3.349,50
Cuentas por Cobrar	3	719.650,35
Otras Cuentas por Cobrar	4	21.735,71
inventariable	5	960.790,04
Crédito Tributario	6	12.570,98
Total Activo Corriente		<u>\$ 1.718.096,58</u>
Fijo		
Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos	7	\$ 2.074,90
Equipo de Computación		2.508,88
Total Activo Fijo		<u>4.583,78</u>
Depreciación Acumulada		-530,88
Total Activo Fijo Neto		<u>\$ 4.052,90</u>
Total Activo		<u>\$ 1.722.149,48</u>



ROSSY FASHION INTERNACIONALS.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

PASIVO

Corriente		
Sobregiros Bancarios	8	19.378,85
Obligaciones Tributarias	9	\$ 2.368,27
Obligaciones IESS	10	412,49
Obligaciones Empleados	11	3.281,37
Total Pasivo Corriente		\$ 25.440,98
Largo Plazo	12	
Préstamos de Accionistas y Sucursales		\$ 1.619.756,30
Total Largo Plazo		\$ 1.619.756,30
Total Pasivo		\$ 1.645.197,28
Patrimonio		
Capital Suscrito	13	800,00
Reserva de Capital		1.320,32
Utilidad Ejercicios Anteriores		14.406,54
Utilidad Operacional	14	60.425,34
Total Patrimonio		\$ 76.952,20
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 1.722.149,48

Ver notas a los estados financieros



**ROSSY FASHION INTERNACIONALS.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

<i>Ventas</i>	\$ 3.135.678,97
<i>Costo de Ventas</i>	-2.311.941,82
<i>Utilidad Bruta</i>	<u>\$ 823.737,15</u>
 <i>Gastos Operacionales:</i>	
<i>Gastos de Administración</i>	\$ 310.271,79
<i>Gastos de Ventas</i>	453.040,02
<i>Total Gastos Operacionales</i>	<u>\$ 763.311,81</u>
 <i>Utilidad Operacional</i>	 <u><u>\$ 60.425,34</u></u>

Ver notas a los estados financieros



**ROSSY FASHION INTERNACIONAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

1. Principios y Prácticas más Significativas

La Compañía se fue constituida el 11 de marzo de 1993 con el capital suscrito de s/ 12.000.000,00, e inscrita en el Registro Mercantil Industrial del Cantón Guayaquil en abril 13 de 1993. El objeto social de la Compañía es dedicarse a la importación, comercialización y distribución de toda clase de electrodomésticos y artículos en general.

Prácticas Contables

La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el US\$ Dólar de los Estados Unidos de América conforme las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

2. Caja y Bancos

\$ 3,349.50

Registra el saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2003.

3. Cuentas por Cobrar

Cientes comerciales	\$ 495,244.57
Cheques en Garantía	224,405.78
	\$ 719,650.35

Registra el saldo de los créditos otorgados a clientes en la comercialización de mercancías que no han devengado intereses anuales.

4. Otras Cuentas por Cobrar

Cheques en Garantía	\$ 19,322.12
Préstamos Empleados	713.59
Valores por Liquidar	1,700.00
	\$ 21,735.71

5. Inventarios

\$ 960,790.04

Saldo establecido por la Compañía conformado por bicicletas, ventiladores y línea blanca para la comercialización en el mercado local.



**ROSSY FASHION INTERNACIONAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

6. Crédito Tributario **\$ 12,570.98**

Contabiliza el saldo a favor de la Compañía generada por retenciones tributarias efectuadas a la Compañía en la comercialización de mercancías.

7. Activo Fijo	2003	2002	Variación
Muebles & Enseres	\$ 1,000.00	0	1,000.00
Maquinarias	1,074.90	1,074.90	0
Equipos de Computación	2,508.88	1,310.54	1,198.34
Depreciación Acumulada	(530.88)	(53.76)	(477.12)
Total Activo Fijo Neto	\$ 4,052.90	2,331.68	1,121.22

8. Sobregiros Bancarios **\$ 19,378.85**

Contabiliza el sobregiro bancario generado por la emisión de cheques para atender obligaciones contraídas con la Compañía Seguros Oriente por la cantidad de US\$ 9,242.12 y Programa Nuestros Niños en el orden de US\$10,080.00, no efectivados sobre la cuenta corriente No.000-014318-3 del Banco Bolivariano. Además el saldo \$ (56.73) en libros de la Compañía.

9. Obligaciones Tributarias **\$ 2,368.27**

Saldo establecido por la Compañía generado por las retenciones en la fuente del 1%, pendientes de consignar al Ministerio de Finanzas.

10. Obligaciones con el IESS

Aporte Individual	\$ 163.81
Aporte Patronal	212.87
Préstamos Quirografarios	35.81
	\$ 412.49

11. Obligaciones con Empleados

Décimo Tercer Sueldo	\$ 115.39
Décimo Cuarto Sueldo	549.84
Fondo de Reserva	1,633.18
Vacaciones	982.96
	\$ 3,281.37



**ROSSY FASHION INTERNACIONAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

12. Largo Plazo **\$ 1,619.756.30**

Registra el saldo del préstamo otorgado por la Compañía Inmobiliaria Edubratoche S. A. cuyo importe no ha generado intereses anuales.

13. Capital Suscrito **\$ 800,00**

Integrado por 800 acciones ordinarias y nominativas, de \$ 1,00 cada, las cuales han sido liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2003.

14. La Compañía al 31 de diciembre de 2003 generó la utilidad contable de US\$ 60.425,34 relacionada con el desarrollo de su actividad económica.

15. Al 31 de diciembre del año 2003, la Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes.

16. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los años fiscales 1999, 2000, 2001, 2002, incluso, 2003 con la finalidad de ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Finanzas.

17. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2003 y la fecha de presentación de estos estados financieros (junio 7 de 2005), en adición a las notas explicativas, no se han generado eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía hubiesen tenido efecto relevante sobre los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros