

**CONSULTORA FINANCIERA**  
Cpa Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez  
Consultor Societario - Contable - Tributario  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
Auditor Externo SC RNAE 138  
Auditor Externo "CAE"

**ROSSY FASHION INTERNACIONAL S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**Contenido:**

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



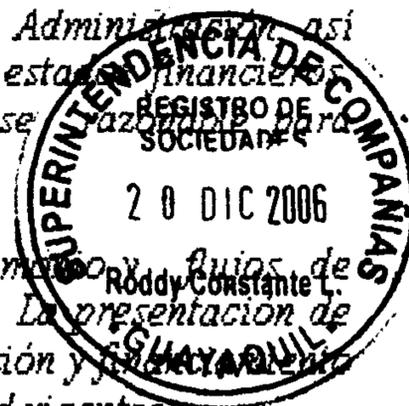
**Abreviaturas usadas:**

**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 2004, 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 2004. La presentación de este estado, que resume las actividades operativas, de inversión y financiación de la compañía, es requerido por las normas de contabilidad vigentes.
- D. La compañía no confirmó saldos de cuentas por cobrar a clientes por la cantidad de \$ 442,257.50, y cuentas por pagar en la suma de \$ 92,51533. Además, no registra la provisión de cuentas incobrables.
- E. Al 31 de diciembre de 2004 no presencié la toma del inventario físico, el cual registra la cantidad de \$ 1,407,995.83 en consideración de que esa fecha fue anterior a la que fui contratado por la compañía (mes de Junio 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 2004, 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.

*[Handwritten signature]*  
Cpa Ec. Efraín E. Cepeda Jiménez  
Auditor Externo SC RMAE No. 138  
Reg. Nac. de Contadores No. 2203  
Guayaquil, Diciembre 18 de 2006.





1

**ROSSY FASHION INTERNACIONAL S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**ACTIVO**

<b>Corriente</b>		
Caja-Bancos		\$ 5.480,20
Cuentas por Cobrar	2	442.257,50
Otras Cuentas por Cobrar	3	29.839,16
Inventario	4	1.407.995,83
<b>Total Activo Corriente</b>		<b><u>\$1.885.572,69</u></b>
<b>Fijo</b>	5	
Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos		\$ 2.074,90
Equipo de Computación		2.508,88
<b>Total Activo Fijo</b>		<b><u>4.583,78</u></b>
Depreciación Acumulada		-1.574,66
<b>Total Activo Fijo Neto</b>		<b><u>\$ 3.009,12</u></b>
<b>Total Activo</b>		<b><u>\$1.888.581,81</u></b>

Ver notas a los estados financieros



**ROSSY FASHION INTERNACIONALS.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**PASIVO**

<b>Corriente</b>		
Cuentas por Pagar	6	92.515,33
Proveedores Exterior	7	501.311,69
Otras Cuentas por Pagar	8	24.499,51
Impuestos por Pagar	9	13.546,78
Provisiones a corto plazo	10	18.017,50
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b><u>\$ 649.890,81</u></b>
<b>Largo Plazo</b>	<b>11</b>	
Otros Pasivos a largo plazo		\$ 1.136.771,55
<b>Total Largo Plazo</b>		<b><u>\$ 1.136.771,55</u></b>
<b>Total Pasivo</b>		<b><u>\$ 1.786.662,36</u></b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital Suscrito	12	800,00
Reserva de Capital		1.320,32
Utilidades Acumuladas		65.768,08
Utilidad del Ejercicio	13	34.031,05
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>\$ 101.919,45</u></b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b><u>\$ 1.888.581,81</u></b>

Ver notas a los estados financieros



**ROSSY FASHION INTERNACIONALS.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

<i>Ventas</i>	\$ 1.638.393,96
<i>Costo de Ventas</i>	-1.316.003,17
<b><i>Utilidad Bruta</i></b>	<b><u>\$ 322.390,79</u></b>
<b><i>Gastos Operacionales:</i></b>	
<i>Gastos Generales</i>	\$ 269.010,04
<b><i>Total Gastos Operacionales</i></b>	<b><u>\$ 269.010,04</u></b>
<b><i>Utilidad Operacional</i></b>	<b><u>\$ 53.380,75</u></b>
<b><i>Menos:</i></b>	
<i>15% Participación empleados</i>	\$ 8.007,19
<i>25% Impuesto a la Renta</i>	11.343,51
	<b><u>\$ 19.350,70</u></b>
<b><i>Utilidad del Ejercicio</i></b>	<b><u>\$ 34.030,05</u></b>

**Ver notas a los estados financieros**



**ROSSY FASHION INTERNACIONAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**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. Cuentas por Cobrar \$ 442,257.50**

Registra el saldo de los créditos otorgados a clientes en la comercialización de mercancías sin devengar intereses anuales.

**3. Otras Cuentas por Cobrar**

Crédito Tributario IVA	\$ 18,801.52
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>11,037.64</u>
	<b>\$ 29,839.16</b>

**4. Inventarios \$ 1,407,995.83**

Registra el saldo establecido por la compañía conformado por bicicletas, ventiladores, artículos de línea blanca, etc., para la comercialización en el mercado local.

*Ver notas a los estados financieros*



**ROSSY FASHION INTERNACIONAL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

<b>5. Activo Fijo</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>Variación</b>
Muebles & Enseres y Maquin.	1,000.00	2,074.90	1,074.90
Maquinarias	1,074.90		(1,074.90)
Equipos de Computación	2,508.88	2,508.88	0
Depreciación Acumulada	( 530.88)	(1,574.66)	1,043.78
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>\$ 4,052.90</b>	<b>\$ 3,009.12</b>	<b>\$ 1,043.88</b>
<hr/>			
<b>6. Cuentas por Pagar</b>			
Mobil Sol		\$ 21,484.00	
Imprenta Original		2,505.00	
Tecniguay		580.15	
Gamavisión		42,638.92	
Mirasol		18,860.18	
Varios		6,447.08	
		<b>\$ 92,515.33</b>	
<hr/>			
<b>7. Proveedores del Exterior</b>		<b>\$ 501,311.69</b>	
<hr/>			
<i>Contabiliza el saldo de las importaciones de mercancías generadas durante el ciclo contable de 2004, pendientes de cancelación, sin generar intereses anuales.</i>			
<b>8. Otras Cuentas por Pagar</b>		<b>\$ 24,499.51</b>	
<hr/>			
<i>Saldo del sobregiro bancario proveniente de la emisión de cheques a proveedores pendientes de efectivizar.</i>			
<b>9. Impuestos por Pagar</b>			
Impuesto a la Renta		\$ 11,343.51	
Retenciones en la Fuente		2,203.27	
		<b>\$ 13,546.78</b>	
<hr/>			

*Saldo establecido por la compañía del Impuesto a la Renta y las retenciones en la fuente del 1%, pendientes de consignar al Ministerio de Finanzas.*

**Ver notas a los estados financieros**



**ROSSY FASHION INTERNACIONAL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**10. Provisiones por Pagar**

IESS	\$ 1,367.86
Utilidades	8,007.19
Décimo Tercer Sueldo	785.75
Décimo Cuarto Sueldo	1,712.50
Fondo de Reserva	1,441.13
Vacaciones	4,703.07
	<b>\$ 18,017.50</b>

**11. Otros Pasivos a Largo Plazo** **\$ 1,136,771.55**

Saldo establecido por la compañía proveniente de las importaciones de mercancías a la firma BSH International Perú, pendientes de cancelación sin intereses anuales.

**12. 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 2004.

13. La compañía al 31 de diciembre de 2004 generó la utilidad líquida de US\$ 34,030.05 relacionada con el desarrollo de su actividad económica.

**14. Ganancia**

a) **Reserva Legal:** De conformidad con la legislación societaria vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

15. Al 31 de diciembre del año 2004, la compañía no registra activos y/o pasivos contingentes ni cuentas de orden.

16. La compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los años Fiscales 2001, 2002, 2003, incluso, 2004 con la finalidad de ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Finanzas.

*Ver notas a los estados financieros*



**ROSSY FASHION INTERNACIONAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**17. Hechos Subsecuentes**

*Hasta el 31 de diciembre de 2004 y la fecha de presentación de estos estados financieros (diciembre 18 de 2006), en adición a las notas explicativas, no se han producido 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*