

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 3723
Reg. Nac. de Contadores 2203

68028
2007

ROSSY FASHION INTERNACIONAL S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2007

Contenido:

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



Abreviaturas usadas:

US\$ dolar

CONSULTORA FINANCIERA
Cpa Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Consultor Societario - Contable - Tributario
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138

ECJ-066-29-7-2008

Abogada
Maria Anapha Jiménez Torres
Intendente de Compañías de Guayaquil
En su despacho.

De mi consideración:

Adjunto copia del ejemplar del examen de auditoría externa practicado a los estados financieros de la compañía Rossy Fashion Internacional S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2007. Expediente No. 68028.

Atentamente,

Ec. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203

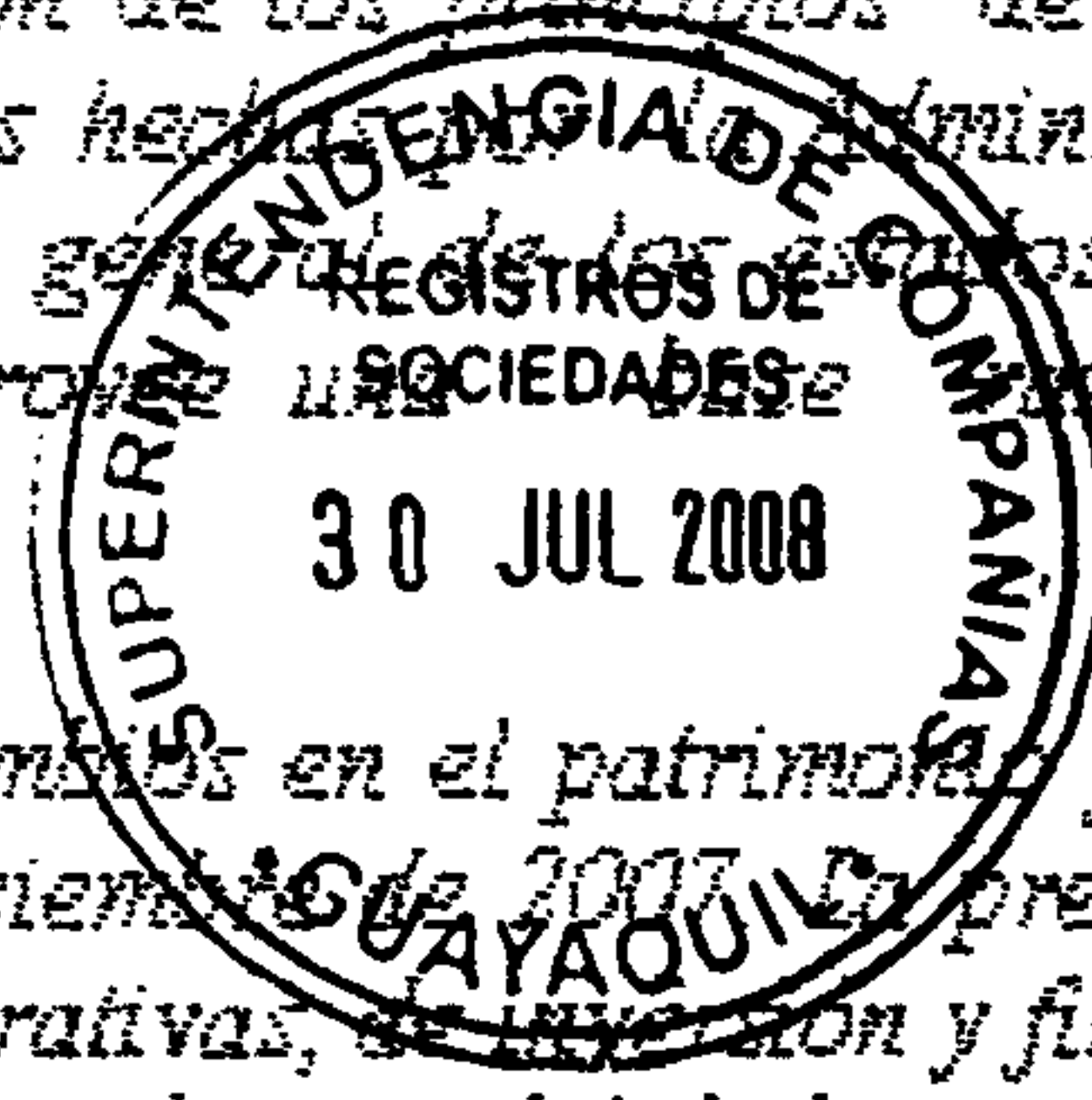
c.c.: archivo.



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 2007, 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 soportan 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 2007. 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 saldos de cuentas por cobrar a clientes por la cantidad de \$ 27,967.67, cuentas por pagar en la suma de \$13,157.04 y proveedores del exterior \$ 2,804,712.06. Además, no registra la provisión de cuentas incobrables.
- E. No presencié la toma del inventario físico, el cual registra la cantidad de \$ 2,845,731.2, en consideración de que esa fecha fue anterior a la que fui contratado por la Compañía (mayo 30 de 2008), y no pude satisfacerme de la cifra presentada por medio de otros procedimientos de auditoría. Los saldos del inventario al 31 de diciembre de 2007 tienen efecto en la determinación de la utilidad neta y del flujo de efectivo.
- 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 2007, 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.

Eo. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Auditor Externo SC RNAE No. 138
Licencia Profesional 5723
Reg. Naz. de Contadores No. 2203
Guayaquil, julio 16 de 2008





ROSSY FASHION INTERNACIONAL S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

ACTIVO

Corriente

Caja-Bancos	2	\$	1.485,11
Cuentas por Cobrar	3		27.967,67
Otras Cuentas por Cobrar	4		91.815,81
Inventario	5		2.845.731,21
Total Activo Corriente			\$ 2.966.999,80

Fijo

	6		
Edificios		\$	4.062,00
Muebles y Enseres			29.155,80
Equipos			28.125,00
Vehículo			186.485,60
Equipo de Computación			18.794,19
Total Activo Fijo			266.622,59
Depreciación Acumulada			-54.937,10
Total Activo Fijo Neto			\$ 211.685,49

Total Activo			\$ 3.178.685,29
---------------------	--	--	------------------------

Ver notas a los estados financieros.



ROSSY FASHION INTERNACIONALS.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

PASIVO

Corriente

Cuentas por Pagar	7	\$ 13.157,04
Proveedores Exterior	8	2.804.712,06
Obligaciones Bancarias	9	63.685,89
Impuestos por Pagar	10	23.360,62
Provisiones a corto plazo	11	19.903,74
Total Pasivo Corriente		<u>\$2.924.819,35</u>

Total Pasivo

\$2.924.819,35

Patrimonio

Capital Suscrito	12	\$ 800,00
Reserva Legal		3.704,53
Reserva de Capital		1.320,32
Utilidades Acumuladas		180.287,58
Utilidad del Ejercicio	13	67.573,51
Total Patrimonio		<u>\$ 253.685,94</u>

Total Pasivo y Patrimonio

\$3.178.505,29

Ver notas a los estados financieros.



ROSSY FASHION INTERNACIONALS.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

Ventas	\$ 2.257.495,65
Costo de Ventas	-1.716.323,53
Utilidad Bruta	<u>\$ 541.172,12</u>
Gastos Operacionales:	
Gastos Generales	\$ 435.174,46
Total Gastos Operacionales	<u>\$ 435.174,46</u>
Utilidad Operacional	105.997,66
Menos:	
15% Participación empleados	-15.899,65
	<u>\$ 90.098,01</u>
25% Impuesto a la Renta	-22.524,50
Utilidad del Ejercicio	<u>\$ 67.573,51</u>

Ver notas a los estados financieros.



ROSSY FASHION INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2007

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 **\$ 1,485.11**

Registra el saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2007.

3. Cuentas por Cobrar	2006	2007	Variación
	\$ 42,904.55	\$ 27,967.67	\$ 14,936.88

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

4. Otras Cuentas por Cobrar	2006	2007	Variaciones
Crédito Tributario IVA	\$ 52,525.87	\$ 69,771.90	\$ 17,246.03
Anticipo Impuesto a la Renta	15,274.97	22,043.91	6,768.94
	\$ 67,800.84	\$ 91,815.81	\$ 24,014.97

Representa el crédito fiscal generado por las transacciones comerciales realizadas por la Compañía.

5. Inventarios **\$ 2,845,731.21**

Saldo establecido por la Compañía conformado por bicicletas, ventiladores, artículos de línea blanca, etc., utilizado en 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 2007

6. Activo Fijo	2006	2007	Variación
Edificios	4,062.00	\$ 4,062.00	0.00
Muebles & Enseres	20,251.68	29,155.80	8,904.12
Equipos	28,125.00	28,125.00	0.00
Equipos de Computación	13,862.19	18,794.19	4,932.00
Vehículo	107,184.83	186,485.60	79,300.77
Total Activo fijo	\$ 173,485.70	\$ 266,622.59	\$ 93,136.89
Depreciación Acumulada	(15,655.02)	(54,937.10)	39,282.08
Total Activo Fijo Neto	\$157,830.68	\$ 211,685.49	\$ 53,854.81

7. Cuentas por Pagar	2006	2007	Variaciones
Imprenta Original	681.50	842.15	160.65
Gama Visión	2,638.92	0.00	-2,638.92
Dipac	1,110.50	0.00	-1,110.50
Industrias Alfa	1,515.25	1,345.15	- 170.10
Imprenta Segura	820.70	0.00	- 820.70
Sabando Publicidad	0.00	2,638.92	2,638.92
Transporte del Sur	0.00	2,482.15	2,482.15
Transporte del Pacífico	0.00	585.10	585.10
Relad S.A.	0.00	2,778.32	2,778.32
Dusanabi	0.00	2,485.25	2,485.25
	\$ 6,766.87	\$ 13,157.04	\$ 6,390.17

Registra el saldo de los créditos de suministros y servicios concedidos por sus proveedores sin generar intereses anuales.

8. Proveedores del Exterior	2006	2007	Variación
	\$ 2,072,702.44	\$ 2,804,712.06	\$ 732,009.62

Importe de las importaciones de línea blanca. Refrigeradoras, congeladores y cocinas, etc., a la firma BSH Internacional Perú al 31 de diciembre de 2007, pendientes de cancelación, sin generar intereses anuales.

9. Obligaciones Bancarias	\$ 63,865.89
----------------------------------	---------------------

Saldo del préstamo comercial otorgado a la Compañía por el Banco Bolivariano en la cantidad de \$ 76,608.01 para la adquisición de un vehículo marca "Audi", motor No. BAR 013619, modelo 2007, para uso de la Compañía, fecha inicial del préstamo diciembre 21 de 2006, fecha de vencimiento diciembre 15 de 2009, interés \$ 12.25 anual.

Ver notas a los estados financieros.



ROSSY FASHION INTERNACIONAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2007

10. Impuestos Por Pagar	2006	2007	Variaciones
Impuesto a la Renta	\$ 15,715.91	\$ 22,524.50	\$ -6,808.59
Retenciones en la Fuente	1,656.62	836.12	820.50
	\$ 17,372.53	\$ 23,360.62	\$ 5,988.09

Representa el 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.

11. Provisiones por Pagar	2006	2007	Variaciones
IESS	\$ 2,348.20	\$ 475.58	\$ -1,872.62
Utilidades	11,093.58	15,899.65	4,806.07
Décimo Tercer Sueldo	458.24	184.33	- 273.91
Décimo Cuarto Sueldo	181.45	1,057.08	875.63
Fondo de Reserva	1,633.00	1,106.00	- 527.00
Vacaciones	821.01	1,181.10	360.09
	\$ 16,535.48	\$ 19,903.74	\$ -3,368.26

Contabiliza el saldo de los beneficios sociales a la orden de los trabajadores pendientes de liquidarse. Incluso, el fondo de reserva por consignar al IESS.

12. Capital Suscrito	\$ 800,00
-----------------------------	------------------

Integrado por 800 acciones ordinarias y nominativas, de \$ 1,00 cada una de los Estados Unidos de América, las cuales han sido liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2007.

13. La compañía al 31 de diciembre de 2007 generó la utilidad líquida de US\$ 67,573.51, producto de la actividad económica desarrollada.

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 2007, la Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes ni cuentas de orden.

Ver notas a los estados financieros.



ROSSY FASHION INTERNACIONAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2007

16. Conforme a la Escritura Pública de constitución de la Compañía, el objeto social es: dedicarse a la importación, comercialización y distribución de toda clase de electrodomésticos y artículos en general en tal virtud sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de acuerdo al contenido de la Resolución # 04.Q.II.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.

17. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales 2001, 2002, 2003, 2004, 2005, 2006 incluso, 2007 con la finalidad de ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Finanzas.

18. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2007 y la fecha de presentación de estos estados financieros (julio 16 de 2008), 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.