



86663

Señores
Superintendencia de Compañías
Presente

Quito, 28 de abril del 2010

De nuestras consideraciones:

Por medio de la presente dejamos constancia la entrega de un ejemplar del informe de auditoría de la empresa TINTUREXA (Expediente 86663) correspondiente al ejercicio económico 2009.

Sin otro particular , saludamos a usted muy atentamente,

Audi Assurance Cía. Ltda.

Dr. Jorge Calupiña
Socio de Auditoría

Av. Ulpiano Páez N21-74 y General Robles (Edificio Valladolid, oficina 101 Telef.:
2548-109 Celular: 099004-891

Quito-Ecuador

TINTUREXA CIA LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008

TINTUREXA CIA LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense



*A member of GMM, an international
association of independent accounting
and consulting firms.*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 26 de febrero del 2010

A los miembros del Directorio y
Socios de

TINTUREXA CIA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de TINTUREXA CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos no contengan exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo en los estados financieros. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la



A member of GMM, an international
association of independent accounting
and consulting firms.

gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de TINTUREXA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Audi Assurance
No. de Registro en la
Superintendencia
Compañías: 555

Jorge Calupíña
Dr. Jorge Calupíña
No. de Licencia
Profesional: 28525



TINTUREXA CIA. LTDA.

TINTUREXA CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2009	2008	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2009	2008
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	29.049	929.561	Obbligaciones bancarias y financieras	7	111.740	97.985
Documentos y cuentas por cobrar				Documentos y cuentas por pagar			
Clientes		-	111.472	Proveedores	8	1.690	2.151.645
Compañías relacionadas	10	372.714	45.411	Otras cuentas por pagar		203.173	307.491
Impuestos	4	32.731	22.700			204.863	2.459.136
Otras		176	10.108				
		405.621	189.691	Pasivos acumulados			
Provisión para cuentas incobrables		-	(1.115)	Impuestos por pagar		416	126.083
		405.621	188.576	Beneficios sociales		954	80.308
						1.370	206.391
Inventarios	2 c) y 5	-	1.727.467				
				Total del pasivo corriente		317.973	2.763.512
Total del activo corriente		434.670	2.845.604				
ACTIVOS FIJOS	2 d) y 6	197.801	472.979	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	9	519.809	232.860
OTROS ACTIVOS		4.111	4.111	PATRIMONIO (según estado adjunto)		(201.200)	326.322
		636.582	3.322.694			636.582	3.322.694

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

TINTUREXA CIA. LTDA.

TINTUREXA CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2009	2008
INGRESOS			
Ventas Netas	2 b)	1.937.441	21.439.418
Costo de Venta	2 b)	<u>(1.947.510)</u>	<u>(20.418.008)</u>
Utilidad bruta		(10.069)	1.021.410
GASTOS			
De administración y venta		<u>(254.193)</u>	<u>(502.354)</u>
(Pérdida) Utilidad operacional		(264.263)	519.056
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			
(Pérdida) Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		<u>62.103</u>	<u>-</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	2 e)	-	77.858
Impuesto a la renta	2 f)	<u>-</u>	<u>115.836</u>
(Pérdida) Utilidad neta del año		<u>(202.160)</u>	<u>325.362</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

TINTUREXA CIA. LTDA.

TINTUREXA CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero del 2008	9	800	-	307.651	308.451
Apropiación reserva legal			160.00	(160)	-
Dividendos pagados		-	-	(307.491)	(307.491)
Utilidad neta del año		-	-	325.362	325.362
Saldos al 1 de enero del 2009		800	160	325.362	326.322
Dividendos pagados				(325.362)	(325.362)
Pérdida neta del año				(202.160)	(202.160)
Saldo al 31 de diciembre del 2009		800	160	(202.160)	(201.200)

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

TINTUREXA CIA. LTDA.

TINTUREXA CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del año	(202.160)	325.362
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión cuentas incobrables	-	1.115
Amortización	-	800
Depreciación	69.276	77.492
	<u>(132.884)</u>	<u>404.769</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar	(217.045)	1.642.924
Documentos y cuentas por pagar	(2.254.273)	(349.138)
Inventarios	1.727.467	8.145.743
Otros activos	0	(1.661)
Pasivos acumulados	(205.021)	192.144
	<u>(1.081.756)</u>	<u>10.034.781</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		
	<u>(1.081.756)</u>	<u>10.034.781</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Disminuciones de activos fijos, neto	205.902	(203.161)
	<u>205.902</u>	<u>(203.161)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		
	<u>205.902</u>	<u>(203.161)</u>
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución de obligaciones por financiamiento bancario	13.755	(302.015)
Incremento o Disminución de obligaciones por financiamiento Socios	286.949	(8.319.609)
Pago de Dividendos	(325.362)	(307.491)
	<u>(24.658)</u>	<u>(8.929.115)</u>
Efecivo neto proveniente de actividades de financiamiento		
	<u>(24.658)</u>	<u>(8.929.115)</u>
Incremento neto de efectivo	(900.512)	902.505
Efectivo al principio del año	929.561	27.056
	<u>929.561</u>	<u>27.056</u>
Efectivo al fin del año	<u>29.049</u>	<u>929.561</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

TINTUREXA CIA. LTDA.

TINTUREXA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública del 9 de febrero de 1998, fue inscrita en el Registro Mercantil y aprobada por la Superintendencia de Compañías el 16 de mayo de 1998 mediante Resolución No. 98.1.1.10.80.

Su objeto social es el lavado, tinturado y acabado de toda clase de telas; de lana, algodón, lino yute, fibras sintéticas y todas y cualquiera clase de hilos, propias o de terceros; confección de ropa para hombres, mujeres y niños en toda talla y medida; importar toda clase de telas, hilos, crudos.

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

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Las políticas contables de la Empresa 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 y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

b) Ingresos y Costo de Ventas -

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

c) Inventarios -

Los inventarios se registran al costo o a su valor de realización el que resulte menor, utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

d) Activos fijos -

Se muestra al costo, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

e) Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

f) Impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. La Compañía no calculó la provisión para impuesto del año 2009 debido a que obtuvo pérdida y el año 2008 se calculó a la tasa del 25%.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco Pichincha	29.049	-
Banco Produbanco	-	929.561
	<u>29.049</u>	<u>929.561</u>

NOTA 4 - IMPUESTOS

Composición:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Iva en Compras 12%	448	-
Anticipo impuesto a la renta	-	87.799
Impuesto Retenido (1)	<u>32.282</u>	<u>50.737</u>
	32.730	138.536
(-) Comp. Imp. Renta del año	<u> </u>	<u>(115.836)</u>
	<u>32.730</u>	<u>22.700</u>

NOTA 5 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Inventario para la venta	-	1.727.467
	<u> </u>	<u>1.727.467</u>

NOTA 6 - ACTIVOS FIJOS

Composición:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Edificios	-	175.000
Vehiculos	213.382,05	304.142
Muebles y Enseres	118.801,88	118.802
Equipos de oficina	13.753,00	13.753
Equipos de cómputo	15.061,60	15.062
	<u>360.999</u>	<u>626.759</u>
Menos: depreciación acumulada	<u>(163.197)</u>	<u>(153.780)</u>
	<u>197.801</u>	<u>472.979</u>

Movimiento:

Saldo al 1 de enero	472.979	347.310
Disminuciones y Adiciones netas	(205.902)	203.161
Depreciación del año	<u>(69.276)</u>	<u>(77.492)</u>
	<u>197.801</u>	<u>472.979</u>

NOTA 7 – OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Tasas de interés</u>
Produbanco S.A.	43.970	73.582	13,25%
Sobregiros Bancarios	<u>67.636</u>	<u>24.171</u>	
	111.606	97.753	
Intereses prestamo	<u>134</u>	<u>231</u>	
Total	<u>111.740</u>	<u>97.984</u>	

NOTA 8 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2009, comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Santista Textil		171.595
Nuevo Mundo		1.162.403
Gilsan CO. LTDA.		217.801
K.B. Enterprises		52.225
Tejidos San Jacinto		92.549
Vicunha Textil		447.222
Otros proveedores	<u>1.690</u>	
	<u>1.690</u>	<u>2.143.795</u>

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, comprende:

En el año 2008, corresponde a valores entregados por los Socios en calidad de préstamos con la finalidad de que la empresa cuente con los fondos suficientes para realizar las importaciones, en el año 2009 corresponde a dividendos pendientes de pago.

NOTA 10 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Composición de los saldos con Compañías relacionadas al 31 de diciembre:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Documentos y cuentas por cobrar		
Impordenim Cía. Ltda. (1)	372.714	45.411
	<u>372.714</u>	<u>45.411</u>

(1) Corresponde al saldo de las facturas pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2009 y 2008, por concepto de venta de tela.

NOTA 10 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

Las transacciones fueron realizadas con base en términos y condiciones equiparables a otras operaciones similares si se efectuaran con terceros.

NOTA 11- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 comprende 800 participaciones de un valor nominal de US\$1 cada una.

NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de febrero del 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.