88480

Horwath
Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.

Willi Bamberger & Asociados
Member Horwath International
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales

Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438
www.horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

Quito - Ecuador, 18 de Junio de 2008

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de

UNILIMPIO S.A.

1. *Hemos examinado el balance general de **UNILIMPIO S.A.**, al 31 de diciembre de 2007 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en su patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron preparados y son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión, sobre estos estados financieros, basados en los resultados de nuestros exámenes. Los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2006, no han sido auditados, debido a que no tenía obligatoriedad.*

2. *Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. 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 un examen, a base de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los estados financieros. Incluye también una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como también una evaluación de la presentación de los estados financieros. Creemos que nuestros exámenes nos proveen una base razonable para expresar una opinión.*

3. *Al 31 de diciembre de 2007, se mantienen cuentas por cobrar por una suma de US$ 71.057.48 cuya antigüedad, viene desde años anteriores y su recuperación es incierta.*

Horwath

4. *En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo tres; los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de* ***UNILIMPIO S.A.****, al 31 de diciembre de 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R.N.A.E. No. 036

Lcdo. Marco Yépez C.
PRESIDENTE
Registro C.P.A No. 11.405

UNILIMPIO S.A.
Balance General

(Expresado en dólares americanos)

	Notas		Al 31 de diciembre de 2007
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	3	US $	191.444,60
Inversiones	4		63.000,00
Clientes	5		544.067,36
Provisión Cuentas Incobrables	6		(5.128,45)
Otras Cuentas por Cobrar	7		132.868,89
Compañías Relacionadas	8		18.831,68
Pagos Anticipados	9		61.590,81
Inventarios	10		287.121,64
Total Activos Corrientes			**1.293.796,53**
PROPIEDAD, EQUIPO Y VEHÍCULOS			
Propiedad, Equipo y Vehículos			251.701,26
Depreciación Acumulada			(89.716,37)
Total Mobiliario y Equipo, Neto	11		**161.984,89**
OTROS ACTIVOS			
Otros Diferidos			434,59
Total Otros Activos			**434,59**
TOTAL ACTIVOS		US $	**1.456.216,01**

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Sra. Julieta Carchi
Gerente General

Sra. Laura Zavala
Contadora General
Registro C.P.A. No. 17-1345

UNILIMPIO S.A.
Balance General

(Expresado en dólares americanos)

	Notas		Al 31 de diciembre de 2007
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias	12	US $	177.929,84
Proveedores	13		346.776,32
Compañías Relacionadas	14		142.219,23
Otras Cuentas Por Pagar			35.547,72
Obligaciones Fiscales	15		70.380,67
Obligaciones Patronales	16		89.504,80
Total Pasivo Corriente			**862.358,58**
PASIVO LARGO PLAZO			
Compañías Relacionadas	14		6.505,00
Obligaciones Bancarias	12		8.634,36
Total Pasivo Largo Plazo			**15.139,36**
TOTAL PASIVO			**877.497,94**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	17		190.002,00
Reserva Legal	18		47.838,86
Resultados Acumulados			208.375,44
Utilidad del Ejercicio			132.501,77
Total Patrimonio de los Accionistas			**578.718,07**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		US $	**1.456.216,01**

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Sra. Julieta Carchi
Gerente General

Sra. Laura Zavala
Contadora General
Registro C.P.A. No. 17-1345

UNILIMPIO S.A.
Estado de Resultados

(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS	**Notas**		**Año terminado al 31 de diciembre de 2007**
Ventas		**US $**	3.350.919,25
Costo de Ventas			(2.230.902,86)
Utilidad en Ventas			**1.120.016,39**
GASTOS			
Gastos de Ventas			(687.577,12)
Gastos Administrativos			(174.079,80)
Gastos Financieros			(25.661,85)
Utilidad Operacional			**232.697,62**
Ingresos no Operacionales			10.623,92
Egresos no Operacionales			(10,77)
Utilidad antes de Impuestos y Participación Trabajadores			**243.310,77**
15% Participación Trabajadores	**19**		(36.496,62)
25% Impuesto a la Renta	**19**		(59.589,96)
10% Reserva Legal	**18**		(14.722,42)
Utilidad del Ejercicio		**US $**	**132.501,77**

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Sra. Julieta Carchi
Gerente General

Sra. Laura Zavala
Contadora General
Registro C.P.A. No. 17-1345

UNILIMPIO S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2007

(Expresado en dólares américanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2006	**190.002,00**	**20.342,71**	**93.411,92**	**200.372,17**	**504.128,80**
Participación Trabajadores 2006	-	-	-	(30.055,83)	(30.055,83)
Impuesto a la Renta 2006	-	-	-	(42.579,09)	(42.579,09)
Apropiación de Reserva Legal 2006	-	12.773,73	-	(12.773,73)	-
Transferencia Resultado Ejercicio Anterior	-	-	114.963,52	(114.963,52)	-
Apropiación Reserva Legal año 2007	-	14.722,42	-	-	14.722,42
Resultado del Ejercicio	-	-	-	132.501,77	132.501,77
Saldo al 31 de diciembre de 2007	**190.002,00**	**47.838,86**	**208.375,44**	**132.501,77**	**578.718,07**

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Sra. Julieta Carchi
Gerente General

Sra. Laura Zavala
Contadora General
Registro C.P.A. No. 17-1345

UNILIMPIO S.A.
Estado de Flujo de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

	Año Terminado al 31/12/07
Utilidad del Ejercicio	**132.501,77**
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación	
Depreciación de Mobiliario y Equipo	14.362,76
Provisión para Cuentas Incobrables	5.128,45
15% Participación Trabajadores Utilidades	36.496,62
Impuesto a la Renta	59.589,96
Reserva Legal	14.722,42
Amortización Activos Diferidos	434,88
Aumento Cuentas por Cobrar Clientes y Otros	(251.764,51)
Disminución Inventarios	63.318,44
Aumento Gastos Pagados por Anticipados	(61.590,81)
Aumento en Cuentas por Pagar	106.861,21
Disminución en Obligaciones Patronales	(3.953,65)
Total Ajustes a la Utilidad Neta	**(16.394,23)**
Flujo de Efectivo por las actividades de operación	**116.107,54**
Flujo de Efectivo por las actividades de inversión	
Pago por compra de propiedad, mobiliario y equipo	(58.999,81)
Aumento Inversión en acciones	(35.784,86)
Aumento Activos Diferidos	(392,20)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión	**(95.176,87)**
Flujo de Efectivo por actividades de financiamiento	
Incremento de Obligaciones financieras neto	49.846,97
Obligaciones Financieras Largo Plazo	8.634,36
Efectivo neto (usado) por actividades de financiamiento	**58.481,33**
Disminución neta en efectivo	79.412,00
Efectivo al incio del año	112.032,60
Efectivo al final del año	**191.444,60**

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Sra. Julieta Carchi
Gerente General

Sra. Laura Zavala
Contadora General
Registro C.P.A. No. 17-1345

UNILIMPIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
(Expresado en dólares americanos)

1. Identificación y Objeto de la Compañía

UNILIMPIO S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida mediante Escritura Pública otorgada en esta ciudad, ante el Notario Dr. Gonzalo Román Chacón, el 15 de noviembre de 1999, e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de Diciembre del mismo año.

Su principal actividad es ejercer el comercio en los campos de la importación, compra y venta, comercialización, distribución de toda clase de bienes de cualquier naturaleza, tales como productos en todas las ramas de limpieza y aseo, alimenticias, bebidas gaseosas y alcohólicas, cigarrillos, papelería y útiles de oficina, entre otros.

1.1 Operaciones

Los productos que comercializa la compañía como absorbentes, jabón, detergentes, químicos, shampoo, entre otros, son comprados a nivel local en un (80%) a Industrias OZZ S.A., una compañía relacionada por accionistas y administración común, y del exterior a proveedores de Chile, Perú y China.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES

2.1. Base de Presentación

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C), vigentes al 31 de diciembre de 2007.

2.2. Período

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2007 y son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición y para su valuación se utiliza el método promedio que no excede el valor de mercado.

2.4 Propiedad, Mobiliario y Equipo

Los activos fijos se registran al costo de adquisición y la depreciación se estima en base al método de línea recta, utilizando los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno que a continuación mencionamos:

Grupo de Activo Fijo	% de Depreciación
Edificios	5%
Instalaciones	5%
Vehículos	20%
Equipo de Computo	33%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Máquinas y Materiales	10%

2.5 Provisión Cuentas Incobrables

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en un período, esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios.

2.6 Ingresos por Ventas

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la facturación, elaborada al momento del despacho de la mercadería correspondiente.

2.7 Participación Trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual.

Impuesto a la Renta

Las tarifas del impuesto a la renta es el 25% y 15% si las utilidades son reinvertidas.

3. Caja y Bancos

Corresponde a:

Descripción		2007
Caja	US $	166.426,53
Bancos		25.018,07
Total	**US $**	**191.444,60**

4. Inversiones

Se refiere a:

Descripción		2007
Inversión Gaima & Asociados	US $	27,000 (i)
Inversión Gaima & Asociados		36,000 (ii)
Total	**US $**	**63,000**

(i) Corresponde a compra de 6.428 acciones, equivalentes a 2.400 mts2 de lote de terreno ubicado en la parroquia de Calderón.

(ii) Corresponde a compra de 4.292 acciones, equivalentes a 1.600 mts2 de lotes de terreno No 3 y 4 ubicados en la parroquia de Calderón.

5. Clientes

A continuación se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2007:

Descripción		2007	
Corriente	US $	289,634.66	
Vencido de:			
0 a 30 días		173,110.07	
31 a 60 días		16,238.90	
61 a 90 días		8,199.68	
Más de 90 días		56,884.05	
		254,432.70	(i)
Total cartera	US $	**544,067.36**	

(i) Actualmente la compañía mantiene en sus registros un valor de US$ 42.088,53 aproximadamente, sobre las cuales se desconoce la factibilidad de cobro, por falta de información de los deudores.

6. Provisión Cuentas Incobrables

El movimiento como sigue:

Descripción		2007
Saldo inicial	US$	(1,987.73)
Provisión		(5,128.45)
Castigos		1,987.73
Total	US$	**(5,128.45)**

7. Otras Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

Descripción		2007	
Socios y Directivos	US$	44.831,78	(i)
Empleados		30.457,70	(ii)
Deudores Varios		52.711,35	(iii)
Anticipo a Proveedores		4.868,06	
Total	**US$**	**132.868,89**	

(i) Corresponde a créditos concedidos a accionistas de la Compañía en períodos anteriores, los cuales se liquidan en el transcurso del año 2008.

(ii) Corresponde a créditos concedidos a 28 empleados de la Compañía los cuales son descontados a través del rol de pagos.

(iii) Incluye US$ 28.968,95 de saldos por cobrar a clientes que se mantienen desde los años 2003 y 2006, sobre los cuales se desconoce la factibilidad de cobro.

8. Compañías Relacionadas

Se refiere a:

Descripción		2007
Industrias OZZ Cliente	US$	11.849,78
Industrias OZZ Otras por Cobrar		6.981,90
Total	**US$**	**18.831,68**

9. Pagos Anticipados

Corresponde a:

Descripción		2007
Publicidad Prepagada	US$	18,911.69
Retenciones Clientes		42,679.12
Total	**US$**	**61,590.81**

10. Inventarios

Corresponde a:

Descripción		2007
Línea Tonki	US$	63,840.98
Absorbentes Importados		98,629.84
Dispensadores Especiales		39,479.10
Detergentes Importados		25,241.62
Químicos		26,409.93
Otros (jabón, pastillas ambientales)		33,520.17
Total	**US$**	**287,121.64**

11. Propiedad, Mobiliario y Equipo

El movimiento es como sigue:

UNILIMPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros

11. Propiedad, Mobiliario y Equipo
El movimiento es como sigue:

NOMBRE DEL ACTIVO	COSTO HISTORICO				DEPRECIACION ACUMULADA			Total Activo Neto
	SALDO AL	MOVIMIENTO		SALDO AL	SALDO	MOVIMIENTO	SALDO	
	01-ene-07	ADICIONES	Ajustes	31-dic-07	01-ene-07	ADICIONES	31-dic-07	31/12/2007
Edificios	70.000,00	17.600,00	-	87.600,00	-	(3.285,00)	(3.285,00)	84.315,00
Equipo Menor y de Oficina	7.224,51	1.413,17	-	8.637,68	(3.105,60)	(427,16)	(3.532,76)	5.104,92
Sofware y Equipo de Computación	19.920,02	4.551,02	-	24.471,04	(10.389,00)	(2.224,74)	(12.613,74)	11.857,30
Muebles y Enseres	3.745,97	4.882,27	-	8.628,24	(1.325,73)	(242,04)	(1.567,77)	7.060,47
Vehículos	80.168,14	29.358,13	-	109.526,27	(57.951,12)	(7.508,58)	(65.459,70)	44.066,57
Instalaciones	7.072,83	-	-	7.072,83	(2.458,08)	(230,76)	(2.688,84)	4.383,99
Maquinarias y Materiales	4.569,98	1.195,22	-	5.765,20	(124,08)	(444,48)	(568,56)	5.196,64
Terrenos	26.215,14	-	(26.215,14)	-	-	-	-	
Total US$	**218.916,59**	**58.999,81**	**(26.215,14)**	**251.701,26**	**(75.353,61)**	**(14.362,76)**	**(89.716,37)**	**161.984,89**

12. Obligaciones Bancarias

Las obligaciones bancarias de corto y largo plazo, con el Banco Produbanco, al 31 de diciembre de 2007 comprenden:

Descripción	Tasa de interés anual	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Porción Corriente	Porción Largo Plazo	Total US$
CAR36230000	12.80%	12/11/2007	08/02/2008	30,000.00	-	30,000.00
CAR37755000	13.00%	26/12/2007	24/04/2008	45,000.00	-	45,000.00
CAR35787000	12.30%	29/10/2007	26/02/2008	29,197.25	-	29,197.25
CAR33900000	11.73%	11/09/2007	05/09/2008	38,071.03	-	38,071.03
CAR31441001	12.30%	02/10/2007	08/01/2008	22,000.00	-	22,000.00
CAR25260000	10.40%	10/01/2007	28/12/2009	8,439.14	8,634.36	17,073.50
CAR26110000	12.35%	05/02/2007	31/01/2008	5,222.42	-	5,222.42
Total US$				**177,929.84**	**8,634.36**	**186,564.20** (i)

(i) Préstamos garantizados a través de hipoteca abierta de terreno y construcción, de activos de la compañía.

13. Proveedores

Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores locales y del exterior, por el giro del negocio, los cuales se cancelan al año siguiente.

14. Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas

Se refiere a:

		2007
Corto Plazo		
Industrias OZZ	**US$**	142,219.23
Largo Plazo		
Industrias OZZ		6,505.00
Total	**US$**	**148,724.23** (i)

(i) El siguiente es el resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas durante el año 2007:

Descripción	US$
Compras de producto terminado Ind. OZZ	550.237,04
Préstamos Ind. OZZ	17.600,00

15. Obligaciones Fiscales

Corresponde a:

Descripción		2007
IVA por Pagar	US$	4,454.23
Retenciones en la Fuente		3,769.72
Retenciones de IVA		2,566.76
Impuesto a la Renta Causado		59,589.96
Total	**US$**	**70,380.67**

16. Obligaciones Patronales

El siguiente es el movimiento de las prestaciones y beneficios sociales de los trabajadores, al 31 de diciembre de 2007:

	Saldo al 1° de enero de 2007	Incremento	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2007
Prestaciones y beneficios sociales (i)	26.757,91	263.926,57	(237.676,30)	53.008,18
Participación de Trabajadores en Utilidades	1.368,61	66.552,45	(31.424,44)	36.496,62
Total US$	**28.126,52**	**330.479,02**	**-269.100,74**	**89.504,80**

(i) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes al IESS.

17. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2007 el capital de la compañía es de US $ 190.002, que está constituido por 190.002 acciones suscritas y pagadas de un valor nominal de US $ 1,00cada una.

18. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

19. Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores en Utilidades

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año 2007:

	2007	
	Participación de Trabajadores	**Impuesto a la Renta**
Utilidad antes de participación de trabajadores	243,310.77	243,310.77
Más - Gastos no deducibles	-	31,545.67
Base para participación a trabajadores	**243,310.77**	
15% de Participación	36,496.62	(36,496.62)
Base para Impuesto a la Renta		**238,359.82**
25% de Impuesto a la Renta		59,589.96

20. Eventos Posteriores

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar el negocio de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

21. Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogan las "Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC" y las "Normas Ecuatorianas de Auditoria" y su aplicación debe considerarse desde el año 2008 para establecer una base contable que permita aplicar adecuadamente esta nueva normativa contable en el año 2009.