



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos - Auditores - Consultores Cia. Ltda.
Telefax: +593 2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomas Chariove N 49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

930524

BOTRIS CIA. LTDA.

Informe de los Auditores
Independientes y Estados Financieros
a Diciembre 31 del 2009 y 2008





ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos - Auditores - Consultores Cia. Ltda.
Telefax: +593 2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomas Chariove N 49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

BOTRIS CIA. LTDA.

Estados Financieros Diciembre 31 del 2009 y 2008

INDICE

1. Informe de los Auditores Independientes
2. Balance General
3. Estado de Resultados
4. Estado de Cambios en el Patrimonio
5. Estado de Flujos de Efectivo
6. Notas Explicativas a los Estados Financieros



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos - Auditores - Consultores Cia. Ltda.
Telefax: +593 2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomas Chariove N 49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Socios de
BOTRIS CIA. LTDA.**

Hemos auditado el Balance General de BOTRIS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2009 y 2008, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra 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 un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta 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. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra Opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BOTRIS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Aliro Morales & Asoc

**Registro Nacional de Auditores Externos
No. 331**



Quito D.M., 26 de Abril de 2010

BOTRIS CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresado en Dólares Americanos)**

ACTIVOS	Notas	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008
<u>Activos Corrientes</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	131.316,61	159.370,48
Inversiones	4	-	202.000,00
Cuentas por Cobrar	5	258.852,36	239.725,27
Otras Cuentas por Cobrar	6	215.773,51	127.588,70
Inventarios	7	1.924.581,37	1.598.870,06
Gastos Pagados por Anticipado	8	90.043,50	71.638,85
Total Activos Corrientes		<u>2.620.567,35</u>	<u>2.399.193,36</u>
<u>Activos No Corrientes</u>			
Activos No Depreciables	9	44.000,02	44.000,02
Activos Depreciables - Neto	10	595.564,53	485.254,77
Intangibles	11	29.400,00	36.750,00
Inversiones Largo Plazo		12.000,00	-
Total Activos No Corrientes		<u>680.964,55</u>	<u>566.004,79</u>
Total Activos		<u>3.301.531,90</u>	<u>2.965.198,15</u>
Cuentas de Orden Deudoras	12	<u>375.000,00</u>	<u>183.750,00</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

BOTRIS CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresado en Dólares Americanos)**

PASIVOS	Notas	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Proveedores	13	1.436.042,07	1.096.561,28
Préstamos Bancarios	14	491.318,47	732.022,15
Préstamos Terceros	15	76.634,49	243.105,87
Instituciones Públicas		35.632,49	3.242,39
Otras Cuentas por Pagar	16	175.886,08	313.936,84
Total Pasivos Corrientes		<u>2.215.513,60</u>	<u>2.388.868,53</u>
<u>Pasivos No Corrientes</u>			
Préstamos Socios	17	585.316,71	282.126,47
Préstamos Bancarios L/P	18	68.524,96	151.482,46
Préstamos Terceros L/P	15	200.000,00	-
Total Pasivos No Corrientes		<u>853.841,67</u>	<u>433.608,93</u>
Total Pasivos		<u>3.069.355,27</u>	<u>2.822.477,46</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	19	160.000,00	90.000,00
Reserva Legal	20	9.961,62	6.411,58
Resultados Acumulados		42.759,07	804,92
Utilidad del Ejercicio		19.455,94	45.504,19
Total Patrimonio		<u>232.176,63</u>	<u>142.720,69</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>3.301.531,90</u>	<u>2.965.198,15</u>
Cuentas de Orden Acreedoras	12	<u>375.000,00</u>	<u>183.750,00</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

BOTRIS CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**
(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008
Ventas		3.150.597,90	3.347.677,79
Costo de Ventas		<u>-1.710.793,40</u>	<u>-1.510.105,18</u>
Utilidad Bruta en Ventas		1.439.804,50	1.837.572,61
Gastos de Administración y Ventas		<u>-1.364.207,74</u>	<u>-1.702.791,15</u>
Utilidad en Operaciones		75.596,76	134.781,46
Ingresos No Operacionales	21	69.450,08	53.503,93
Egresos No Operacionales	22	<u>-95.099,03</u>	<u>-104.755,14</u>
Utilidad Antes de Part. Trabajadores e Impuesto a la Renta		49.947,81	83.530,25
Participación Trabajadores		-7.492,17	-12.529,53
Impuesto a la Renta		<u>-22.999,70</u>	<u>-25.496,53</u>
Utilidad Neta del Ejercicio		<u><u>19.455,94</u></u>	<u><u>45.504,19</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

BOTRIS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31 DE 2009 Y 2008

(Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 1 de Enero de 2008	90.000,00	4.834,99	-37.629,44	31.531,78	88.737,33
Asignación a Reserva Legal	-	1.576,59	-	-1.576,59	-
Impuesto a la Renta	-	-	-	-7.882,25	-7.882,25
Asignación a Resultados Acumulados	-	-	22.072,94	-22.072,94	-
Ajuste	-	-	16.361,42	-	16.361,42
Utilidad del Ejercicio 2008	-	-	-	45.504,19	45.504,19
Saldos al 31 de Diciembre de 2008	90.000,00	6.411,58	804,92	45.504,19	142.720,69
Asignación a Reserva Legal	-	3.550,04	-	-3.550,04	-
Asignación a Resultados Acumulados	-	-	41.954,15	-41.954,15	-
Aumento de Capital	70.000,00	-	-	-	70.000,00
Utilidad del Ejercicio 2009	-	-	-	19.455,94	19.455,94
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	160.000,00	9.961,62	42.759,07	19.455,94	232.176,63

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



BOTRIS CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>Flujos de efectivo en Actividades de Operación</u>	2009	2008
Efectivo Recibido de Clientes	3.140.842,03	3.344.098,44
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	-3.127.441,24	-3.029.550,48
Ingresos no Operacionales	69.450,08	53.503,93
Egresos no Operacionales	-95.099,03	-104.755,14
Participación Trabajadores	-7.492,17	-12.529,53
Impuesto a la Renta	-22.999,70	-25.496,53
Efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de operación	-42.740,03	225.270,69
<u>Flujos de efectivo en Actividades de Inversión</u>		
Inversiones	190.000,00	-2.000,00
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	-258.371,52	-152.342,54
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-68.371,52	-154.342,54
<u>Flujos de efectivo en Actividades de Financiamiento</u>		
Obligaciones Bancarias	-323.661,18	-132.454,17
Préstamos Terceros	33.528,62	-16.669,13
Préstamos Socios	303.190,24	-141.930,41
Aumento de Capital	70.000,00	-
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	83.057,68	-291.053,71
Variación neta del efectivo	-28.053,87	-220.125,56
Efectivo y equivalentes a principio de año	159.370,48	379.496,04
Efectivo y equivalentes al final del año	131.316,61	159.370,48

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

BOTRIS CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008**
(Expresado en Dólares Americanos)

Conciliación de la Utilidad neta con el efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de operación		
	2009	2008
Utilidad del Ejercicio	19.455,94	45.506,19
<u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de operación</u>		
Depreciaciones	138.690,54	73.075,31
Participación Trabajadores	-7.492,17	-12.529,53
Impuesto a la Renta	-22.999,70	-25.496,53
<u>Cambios en activos y pasivos de operaciones</u>		
Cuentas por Cobrar	-9.755,87	-3.579,35
Otras Cuentas por Cobrar	-88.184,81	33.894,38
Inventarios	-325.711,31	-635.276,81
Gastos Pagados por Anticipado	-18.404,65	-34.788,79
Activos Diferidos	7.350,00	-28.559,62
Cuentas por Pagar	264.312,00	813.025,44
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado) proveniente en act. de operación	<u>-42.740,03</u>	<u>225.270,69</u>



BOTRIS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2009 Y 2008**

NOTA 1 - ACTIVIDAD

El objeto social de la Compañía es la importación y exportación, venta, comercialización y distribución de todo tipo de ropa formal, deportiva y de etiqueta, para hombres, mujeres y niños; además de calzado, cinturones y toda prenda e implemento de uso personal.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Base de presentación de los Estados Financieros y Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y sobre normas o prácticas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, las mismas que requieren se realice ciertas estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos, pasivos y revelación de contingencias a la fecha de los Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Es necesario mencionar que mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, la Empresa deberá aplicar próximamente las nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales reemplazarán a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigentes hasta el 31 de diciembre de 2009.

b. Período Cubierto

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del 2009 y 2008 y son presentados en Dólares Americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c. Inventarios

La valoración de las existencias se determina en base al Método Promedio Ponderado, al cierre del período 2009 y 2008 el Costo de estas existencias no exceden los precios de mercado.

d. Activos Fijos

Los bienes del Activo Fijo se presentan al costo. Las depreciaciones se calculan a base del Método Lineal, sobre los valores corregidos de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en el Art. 25, numeral 6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

e. Beneficios Sociales

La Compañía registra una provisión para cubrir los Beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

f. Patrimonio de los Socios

Los saldos y movimientos del período se reflejan en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

g. Determinación de Resultados

Todos los Ingresos, Gastos y Costos son reconocidos y registrados al momento en que se realiza la operación o transacción por parte de la Compañía (Método de Acumulación o Devengado).

h. Estado de Flujos de Efectivo

La Compañía para propósitos de elaboración del Estado de Flujos de Efectivo, considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en Caja y Bancos. Este Estado Financiero se ha preparado bajo el Método Directo.

i. Impuesto a la Renta

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tasa del 25% sobre el resto de utilidades. La Compañía decidió pagar el Impuesto a la Renta en base al porcentaje total del 25% de las Utilidades Gravables.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El disponible de la Compañía se conformó de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-dic-09	Saldo al 31-dic-08
Caja Ventas	75,01	-
Caja Chica Administración	200,00	200,00
Caja Chica Tiendas	1.300,00	1.100,00
Bancos	129.741,60	158.070,48
Total	131.316,61	159.370,48

NOTA 4 - INVERSIONES

El detalle de esta cuenta al 31 de Diciembre de 2008 era el siguiente:

Detalle		Saldo al 31-dic-09	Saldo al 31-dic-08
Banco del Pichincha	a)	-	190.000,00
Acciones Club Buena Vista		-	12.000,00
Total		-	202.000,00

a) Correspondía a Certificados de Inversión Múltiple Fondo Dólar.

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR

La Cartera por Cobrar al cierre del período se compone de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-Dic-09	Saldo al 31-Dic-08
Cientes Botris	-	50.840,50
Cheques Devueltos	475,25	175,00
American Express	-	2.145,79
Diners Club	20.885,66	24.577,71
Master Card	4.624,17	4.441,77
Visa	8.125,01	8.352,31
Tules y Novias	93.805,20	93.805,20
Modeibérica	114.050,08	32.386,99
Modeibérica - Amazonas	16.886,99	23.000,00
Total	258.852,36	239.725,27

NOTA 6 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se conforma de la siguiente manera:

Detalle		Saldo al 31-Dic-09	Saldo al 31-Dic-08
Anticipos Varios	a)	162,401.62	85,439.72
Otras Cuentas por Cobrar	b)	34,690.34	15,529.45
Préstamos Empleados		6,584.97	3,747.13
Préstamos Terceros		150.00	15,150.00
Garantías		11,946.58	7,722.40
Total		215,773.51	127,588.70

a) Se refiere a valores entregados a los Proveedores del Exterior para importaciones de mercadería que comercializa la Compañía.

b) Corresponde a cuentas por Cobrar a Linafranchise Cia. Ltda. y Alwanlimited Cia. Ltda.

NOTA 7 - INVENTARIOS

Corresponde a las siguientes existencias:

Detalle	Saldo al 31-Dic-09	Saldo al 31-Dic-08
Suministro	127.338,02	-
Bodega	153.740,09	211.823,99
Trial Quicentro	201.085,75	159.428,91
Trial Jardín	240.785,58	188.179,99
Cardinale	30.764,48	66.727,63
Cardinale Bodega	24.879,87	6.309,64
Tules y Novias	-	2.397,60
Kenneth Cole Centro	557,79	8.548,19
Via Eleganza Bodega	3.839,37	16.635,04
Via Eleganza	11.576,00	18.352,02
Abercrombie Quicentro	-	84.558,67
Abercrombie Jardín	131.919,65	95.346,97
Abercrombie Bodegas	65.849,88	195.543,51
Suministro Tela Impermeable	-	73.291,52
Inditex	-	106.144,40
Strelli Bodega	274.622,71	78.499,16
Strelli Jardín	88.566,18	140.708,92
I.D. Tex Cia. Ltda.	-	54.046,50
Lanidor Jardín	93.304,00	92.327,39
Strelli Guayaquil	56.781,36	-
TWY Guayaquil	90.986,55	-
Varias Bodegas Prendas Falla	45.826,53	-
Patricio Andrade	41.264,15	-
Consignación Modeibérica	19.801,84	-
Venta Pínel	95.595,96	-
Ventas Por Mayor General	3.185,24	-
Lanidor Quicentro	89.446,08	-
Lanidor Bodega	-	-
Importaciones en Tránsito	32.864,29	0,01
Total	1.924.581,37	1.598.870,06

Para determinar el Costo de las Existencias, la Compañía aplica lo señalado en la Nota No. 2 literal c. Estas valoraciones no exceden los precios de mercado.

NOTA 8 - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El detalle se presenta a continuación.

Detalle	Saldo al 31-Dic-09	Saldo al 31-Dic-08
12% IVA Crédito Tributario	-	916,66
Retenciones en la Fuente	86.972,52	70.722,19
Gastos Preoperativos Terreno Calderón	3.070,98	-
Total	90.043,50	71.638,85

NOTA 9 - ACTIVOS NO DEPRECIABLES

Corresponde a un lote de terreno signado con el No. 4, ubicado en la Parroquia de Calderón del Cantón Quito, con una extensión de 1.737.50 metros cuadrados.

NOTA 10 - ACTIVOS DEPRECIABLES

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal d, los Activos Fijos se presentan al costo. Existen cuadros de cálculo de los diferentes Activos Fijos que respaldan el movimiento y depreciación al 31 de diciembre de 2009 y 2008.

Detalle	Saldo al 31-Dic-09	Saldo al 31-Dic-08
Edificios	175.000,00	175.000,00
Equipo Acond. y Alarmas	40.132,20	36.132,20
Equipo de Computación	80.121,23	76.721,23
Equipo de Comunicación	1.536,60	1.536,60
Equipo de Oficina	985,02	217,34
Instalaciones	551.449,19	354.951,90
Maquinaria y Equipo	3.410,87	4.053,57
Muebles y Enseres	123.382,42	120.280,10
Vehiculos	49.758,93	17857,14
	<u>1.025.776,46</u>	<u>786.750,08</u>
Depreciación Acumulada	-430211,93	-301.495,31
Total	<u>595.564,53</u>	<u>485.254,77</u>

Las adiciones más importantes en el período 2009 corresponden a las adecuaciones realizadas en los locales LANIDOR, ubicado en el Centro Comercial Quicentro y los locales STRELLI MILANO y TWY de la ciudad de Guayaquil, además se adquirieron dos vehículos; por el contrario, se procedió a la venta de una máquina industrial de puntada recta, una urladora para bastas y un automóvil Peugeot.

En el año 2008 las adiciones fueron las adecuaciones de los locales STRELLI MILANO y LANIDOR, ubicados en el Centro Comercial El Jardín.

NOTA 11 - ACTIVOS INTANGIBLES

Se refiere a una Franquicia para el uso del nombre de "Lanidor" en uno de los locales de la Compañía.

NOTA 12 - CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS Y ACREEDORAS

Corresponde a una Garantía otorgada por el Banco Pichincha para la Importación de Productos de la marca Lanidor, Estudio de Moda S.A, Cardinale y Parentesis S.A.

NOTA 13 - PROVEEDORES

Se conforma de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-dic-09	Saldo al 31-dic-08
Proveedores Nacionales	652.369,49	667.176,00
Proveedores del Exterior	783.672,58	429.385,28
Total	1.436.042,07	1.096.561,28

NOTA 14 - PRÉSTAMOS BANCARIOS – CORTO PLAZO

Se refiere a las siguientes operaciones:

Entidad	Operación	Fecha		Saldo al 31-dic-09	Saldo al 31-dic-08
		Consección	Vencimiento		
Pichincha	8360600	08/02/2005	13/01/2010	2.653,24	32.371,00
Pichincha	22084300			-	4.794,38
Pichincha	25409300			-	7.400,24
Pichincha	28103900	30/05/2007	14/05/2010	42.834,66	97.719,63
Pichincha	30253000	27/07/2007	04/07/2010	5.534,38	9.312,84
Pichincha	12041800	15/09/2009	10/05/2010	-	95.000,00
Pichincha	4913800			-	75.000,00
Pichincha	12045100			-	75.000,00
Pichincha	12479801			-	60.044,60
Pichincha	52526000			-	75.000,00
Pichincha	12484601			-	147.712,90
Pichincha	555147-00	30/12/2008	15/12/2011	61.296,19	52.666,56
Diners Club	OP 04	18/12/2009	16/06/2010	60.000,00	-
Pichincha	5821130	13/07/2009	11/01/2010	50.000,00	-
Pichincha	59462000	18/08/2009	14/02/2010	55.000,00	-
Diners Club	1032009	01/10/2009	01/04/2010	45.000,00	-
Diners Club	1042009	02/10/2009	01/04/2010	15.000,00	-
Pichincha	61601600	22/10/2009	20/04/2010	54.000,00	-
Pichincha	64271600	04/12/2009	18/01/2010	40.000,00	-
Diners Club	-	09/09/2009	08/03/2010	60.000,00	-
Total				491.318,47	732.022,15

Estos préstamos se encuentran garantizados con Hipotecas sobre las propiedades del Socio principal de la Compañía.

NOTA 15 - PRÉSTAMOS TERCEROS

Se refiere a las siguientes obligaciones contraídas:

Detalle	Saldo al 31-Dic-09	Saldo al 31-Dic-08
Corto Plazo		
Guillermo Misle	76,634.49	94,105.87
Nassib Neme	-	50,000.00
Modeibérica	-	99,000.00
Total	76,634.49	243,105.87
Largo Plazo		
Nassib Neme	200,000.00	-
Total	200,000.00	-

Por estos créditos existen pagarés debidamente firmados por las partes.

NOTA 16 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de este rubro se presentan en el siguiente detalle:

Detalle	Saldo al 31-Dic-09	Saldo al 31-Dic-08
Provisiones	21.024,74	39.079,61
Gastos por Pagar	2.319,15	30.466,48
Otras Cuentas por Pagar	a) 152.542,19	244.390,75
Total	175.886,08	313.936,84

- a) La mayor parte de este saldo corresponde a Cuentas por Pagar al Socio Principal de la Compañía.

NOTA 17 - PRÉSTAMOS SOCIOS

Se refiere a valores entregados por el Socio Principal de la Compañía que fueron utilizados como Capital de Trabajo en el giro ordinario del negocio.

NOTA 18 - PRÉSTAMOS BANCARIOS L/P

Corresponde a las siguientes operaciones:

Entidad	Operación	Fecha		Saldo al 31-Dic-09	Saldo al 31-Dic-08
		Concesión	Vencimiento		
Pichincha	28103900	30/05/2007	14/05/2010	-	40.716,50
Pichincha	30253000	20/07/2007	04/07/2010	-	5.432,52
Pichincha	55514700	03/12/2008	15/12/2011	68.524,96	105.333,44
Total				68.524,96	151.482,46

NOTA 19 - CAPITAL SOCIAL

La Compañía se constituyó con un capital de USD 11.300,00 bajo la denominación de "BOTRIS CIA. LTDA.", mediante Escritura Pública celebrada el 9 de abril de 2002, ante el Notario Octavo del Cantón Quito, Dr. Jaime Aillón Albán, se halla debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 3 de junio de 2002.

El último aumento de capital para llegar al actual de USD 160.000,00, fue celebrado el 24 de Diciembre del año 2009, ante la Notaria Trigésima Primera del Cantón Quito Dra. Mariela Pozo Acosta.

El cuadro de integración de capital se conforma de la siguiente manera:

Socio	Capital	Participaciones
Abisaab Neme Kabalan	120.000,00	120
Khalaf Merod Zeina	40.000,00	40
Total	160.000,00	160

NOTA 20 - RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva alcance por lo menos al 20% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

NOTA 21 - INGRESOS NO OPERACIONALES

Corresponde a los siguientes rubros:

Detalle	Saldo 31-dic-09	Saldo 31-dic-08
Intereses Ganados	4.766,86	6.611,75
Comisiones Ganadas	50,90	-
Ingresos Varios	258,71	3.890,67
Ingreso Diferencias Bancarias	315,04	-
Ingreso Diferencias Cajas	-26,32	-91,14
Reclamo Seguros	-	30.035,33
Ingresos por Arriendo	5.357,16	-
Servicio Mantenimiento de Bodega a)	56.200,00	-
Utilidad en Venta de Activos	1.087,73	-
Ingresos por Otros Servicios	1.440,00	-
Descuento en Compras	-	50,33
Ingresos por Trabajos de Sastrería	-	120,00
Ingreso Diferencial Cambiario	-	12.886,99
Total	69.450,08	53.503,93

- a)** Corresponde al valor facturado por servicio de bodega y local comercial a Modeibérica.

NOTA 22 - EGRESOS NO OPERACIONALES

El desglose de estos gastos se indica a continuación:

Detalle	Saldo 31-dic-09	Saldo 31-dic-08
Comisiones Bancarias	3.376,02	11.342,88
Gastos Bancarios	2.731,46	5.856,85
Intereses Préstamos Bancarios	73.881,18	38.312,63
Intereses Préstamos Terceros	15.094,68	27.833,25
Intereses Bancarios	15,69	21.409,53
Total	95.099,03	104.755,14

NOTA 23 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

A la fecha del presente Informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

NOTA 24 - HECHOS POSTERIORES

En el registro Oficial No. 154 del viernes 19 de marzo del 2010, el Servicio de Rentas Internas publicó la Resolución NAC-DGECCGC10-00007, en la cual se especifica la forma de calcular el Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio impositivo 2010.

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha del informe de los Auditores Independientes, no se produjeron otros eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.
