



ASOCIADOS

ALIRO MORALES & ASOCIADOS

Contadores Públicos - Auditores - Consultores Cia. Ltda.

Telefax: +593 2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897

Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso

gerencia@moralesyassociados.com.ec

www.moralesyassociados.com.ec

Quito - Ecuador

BOTRIS CIA. LTDA.

Informe de los Auditores
Independientes y Estados Financieros a
Diciembre 31 de 2010 y 2009





ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos - Auditores - Consultores Cia. Ltda.
Telefax: +593 2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

BOTRIS CIA. LTDA.

Estados Financieros Diciembre 31 de 2010 y 2009

ÍNDICE

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
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de BOTRIS CIA. LTDA., que comprenden el Balance General al 31 de Diciembre de 2010 y 2009, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esas fechas y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias a los Estados Financieros

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

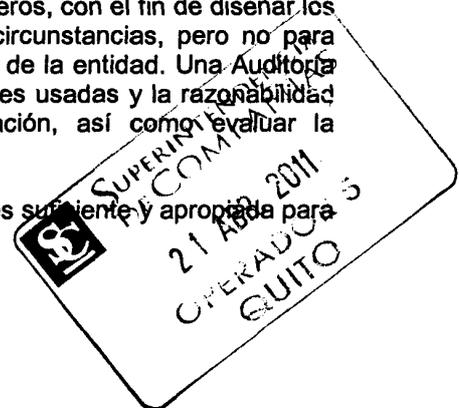
La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC vigentes al 31 de Diciembre de 2010 y del Control Interno necesario para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una Opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra Auditoría. Realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una Auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de Auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la entidad. Una Auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Creemos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra Opinión.





ASOCIADOS

ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos - Auditores - Consultores Cia. Ltda.
Telefax: +593 2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Charoive N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de BOTRIS CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2010 y 2009, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el cierre de los ejercicios de esas fechas, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 331

ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No.15686

Quito D.M., 18 de Abril de 2011



BOTRIS CIA. LTDA.
Balance General

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	Al 31 de Diciembre	
		2010	2009
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	409,081.21	131,316.61
Cuentas por Cobrar	4	339,392.24	258,852.36
Otras Cuentas por Cobrar	5	57,580.61	215,773.51
Inventarios	6	1,864,734.53	1,924,581.37
Gastos Pagados por Anticipado	7	127,428.65	90,043.50
Total Activos Corrientes		<u>2,798,217.24</u>	<u>2,620,567.35</u>
Activos No Corrientes			
Activos No Depreciables	8	56,855.17	44,000.02
Activos Depreciables - Neto	9	1,565,686.68	595,564.53
Intangibles	10	22,050.00	29,400.00
Inversiones Largo Plazo		12,000.00	12,000.00
Total Activos No Corrientes		<u>1,656,591.85</u>	<u>680,964.55</u>
Total Activos		<u>4,454,809.09</u>	<u>3,301,531.90</u>
Cuentas de Orden Deudoras	11	<u>275,000.00</u>	<u>375,000.00</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



BOTRIS CIA. LTDA.
Balance General

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	Al 31 de Diciembre	
		2010	2009
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Proveedores	12	873,357.71	1,436,042.07
Préstamos Bancarios	13	394,974.83	491,318.47
Préstamos Terceros	14	188,470.04	76,634.49
Instituciones Públicas		69,300.38	35,632.49
Otras Cuentas por Pagar	15	113,751.88	175,886.08
		-	-
Total Pasivos Corrientes		<u>1,639,854.84</u>	<u>2,215,513.60</u>
Pasivos No Corrientes			
Préstamos Socios	16	-	585,316.71
Préstamos Bancarios L/P	17	1,115,104.03	68,524.96
Préstamos Terceros L/P	14	835,316.71	200,000.00
Cuentas por Pagar L/P	18	597,577.56	-
		-	-
Total Pasivos No Corrientes		<u>2,547,998.30</u>	<u>853,841.67</u>
Total Pasivos		<u>4,187,853.14</u>	<u>3,069,355.27</u>
Patrimonio			
Capital Social	19	160,000.00	160,000.00
Reserva Legal	20	12,084.40	9,961.62
Resultados Acumulados		60,092.23	42,759.07
Utilidad del Ejercicio		34,779.32	19,455.94
		-	-
Total Patrimonio		<u>266,955.95</u>	<u>232,176.63</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>4,454,809.09</u>	<u>3,301,531.90</u>
Cuentas de Orden Acreedoras	11	<u>275,000.00</u>	<u>375,000.00</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



BOTRIS CIA. LTDA.
Estado de Resultados

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	Al 31 de Diciembre	
		2010	2009
Ventas		3,368,696.24	3,150,597.90
Costo de Ventas		(1,756,377.05)	(1,710,793.40)
Utilidad en Ventas		<u>1,612,319.19</u>	<u>1,439,804.50</u>
Gastos de Administración y Ventas		(1,497,933.22)	(1,364,207.74)
Utilidad en Operaciones		<u>114,385.97</u>	<u>75,596.76</u>
Ingresos No Operacionales	21	122,034.96	69,450.08
Egresos No Operacionales	22	(156,391.98)	(95,099.03)
Utilidad Antes de Part. Trabajadores e Impuesto a la Renta		<u>80,028.95</u>	<u>49,947.81</u>
Participación Trabajadores		(12,004.34)	(7,492.17)
Impuesto a la Renta		(33,245.29)	(22,999.70)
Utilidad del Ejercicio		<u>34,779.32</u>	<u>19,455.94</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

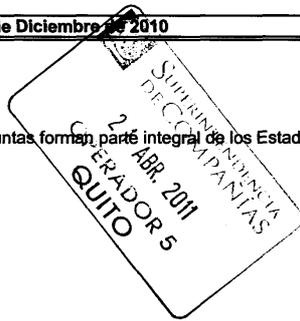


BOTRIS CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en Dólares Americanos)

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 1 de Enero de 2009	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
Asignación a Reserva Legal	-	2,122.78	-	(2,122.78)	-
Asignación a Resultados Acumulados	-	-	17,333.16	(17,333.16)	-
Utilidad del Ejercicio 2010	-	-	-	34,779.32	34,779.32
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	160,000.00	12,084.40	60,092.23	34,779.32	266,955.95

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



BOTRIS CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en Dólares Americanos)

	Al 31 de Diciembre	
	2010	2009
Flujos de efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo Recibido de Clientes	3,494,389.77	3,140,842.03
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	(3,051,869.47)	(3,127,441.24)
Ingresos no Operacionales	122,034.96	69,450.08
Egresos no Operacionales	(156,391.98)	(95,099.03)
Participación Trabajadores	(12,004.34)	(7,492.17)
Impuesto a la Renta	(33,245.29)	(22,999.70)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en Actividades de Operación	<u>362,913.65</u>	<u>(42,740.03)</u>
Flujos de efectivo en Actividades de Inversión		
Inversiones	-	190,000.00
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(1,197,220.03)	(258,371.52)
Efectivo neto utilizado en Actividades de Inversión	<u>(1,197,220.03)</u>	<u>(68,371.52)</u>
Flujos de efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Bancarias	950,235.43	(323,661.18)
Préstamos Terceros	747,152.26	33,528.62
Préstamos Socios	(585,316.71)	303,190.24
Aumento de Capital	-	70,000.00
Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiamiento	<u>1,112,070.98</u>	<u>83,057.68</u>
Variación neta del efectivo	277,764.60	(28,053.87)
Efectivo y equivalentes a principio de año	131,316.61	159,370.48
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>409,081.21</u>	<u>131,316.61</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros



BOTRIS CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)

(Expresado en Dólares Americanos)

	2010	2009
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto proveniente (utilizado) en Actividades de Operación		
Utilidad del Ejercicio	34,779.32	19,455.94
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente (utilizado) en Act. de Operación		
Depreciaciones	166,202.22	138,690.54
Cambios en Activos y Pasivos de Operaciones		
Cuentas por Cobrar	(32,499.37)	(9,755.87)
Otras Cuentas por Cobrar	158,192.90	(88,184.81)
Inventarios	59,846.84	(325,711.31)
Gastos Pagados por Anticipado	(37,385.15)	(18,404.65)
Activos Diferidos	7,350.00	7,350.00
Cuentas por Pagar	6,426.89	233,820.13
Efectivo neto proveniente en Act. de Operación	<u>362,913.65</u>	<u>(42,740.03)</u>



BOTRIS CIA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2010 y 2009**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del año 2006, la Superintendencia de Compañías en Ecuador, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de Estados Financieros. De igual manera mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre del año 2008, la entidad de Control Societario dispuso el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF y para el caso de BOTRIS CIA. LTDA. Se debe aplicar los estándares internacionales a partir del año 2012, siendo el año de transición en el 2011.

Por lo expuesto, la preparación de los Estados Financieros correspondientes al período 2010 y 2009, se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC (vigentes para el caso de la Compañía hasta el año 2010) 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.

b. Período Cubierto

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2010 y 2009 y son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, 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 2010 y 2009 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. 28, 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:

	2010	2009
Caja Ventas	US\$ 12.104,07	75,01
Caja Chica Administración	-	200,00
Caja Chica Tiendas	1.450,00	1.300,00
Bancos	395.527,14	129.741,60
US\$	<u>409.081,21</u>	<u>131.316,61</u>

Nota 4 - Cuentas por Cobrar

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

		2010	2009
Cientes Botris	US\$	233.473,98	-
Cheques Devueltos		167,79	475,25
Tarjetas de Crédito		84.849,55	33634,84
Tules y Novias		-	93.805,20
Modeibérica			114.050,08
Modeibérica - Amazonas		16.886,99	16.886,99
Otras Cuentas por Cobrar		4.013,93	-
	US\$	<u>339.392,24</u>	<u>258.852,36</u>

Nota 5 - Otras Cuentas por Cobrar

Se conforma de la siguiente manera:

		2010	2009
Anticipos Varios	US\$		162.401,62
Otras Cuentas por Cobrar (i)		33.674,52	34.690,34
Préstamos Empleados		6.267,00	6.584,97
Préstamos Terceros		-	150,00
Garantías		17.639,09	11.946,58
Total	US\$	<u>57.580,61</u>	<u>215.773,51</u>

(i) En el 2010 y 2009 corresponde a cuentas por Cobrar a Linafranchise Cia. Ltda. y Alwanlimited Cia. Ltda.

Nota 6 - Inventarios

Corresponde a las siguientes existencias:

	2010	2009
Bodega	-	153,740.09
Kenneth Cole Centro	-	557.79
Trial Bodega	105,256.83	-
Trial Jardín	164,847.98	240,785.58
Trial Quicentro	174,341.69	201,085.75
Lanidor Bodega	3,332.76	-
Lanidor Jardín	135,724.45	93,304.00
Lanidor Quicentro	118,071.17	89,446.08
Strelli Bodega	292,500.43	274,622.71
Strelli Guayaquil	-	56,781.36
Strelli Jardín	141,665.56	88,566.18
Strelli Quicentro	122,360.12	-
Cardinale	446.74	30,764.48
Cardinale Bodega	5,382.40	24,879.87
TWY Bodega	140,313.96	65,849.88
TWY Guayaquil	34,732.52	90,986.55
TWY Jardín	26,345.12	131,919.65
Via Eleganza	11,110.90	11,576.00
Via Eleganza Bodega	3,839.37	3,839.37
Varias Bodegas Prendas Falla	45,826.57	45,826.53
Bodega Venta al por mayor Provincias	145,868.02	41,264.15
Consignación Modeibérica	33,663.10	19,801.84
Bodega Venta al por mayor Quito	77,706.40	95,595.96
Ventas por Mayor General	-	3,185.24
Suministros	80,822.17	127,338.02
Importaciones en Tránsito	576.27	32,864.29
US\$	<u>1,864,734.53</u>	<u>1,924,581.37</u>

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 7 - Gastos Pagados por Anticipado

El detalle se presenta a continuación.

		2010	2009
Retenciones en la Fuente	US\$	115,899.36	86,972.52
Anticipo Proveedores		11,529.29	-
Gastos Preoperativos Terreno Calderón		-	3,070.98
	US\$	<u>127,428.65</u>	<u>90,043.50</u>

Nota 8 - 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 9 - 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 2010 y 2009.

El detalle resumido es el siguiente:

Ver página siguiente.....

BOTRIS CIA.LTDA.
Nota No. 9

Costo	Edificios	Equip. Acond. y Alarmas	Equipo de Computación	Equipo de Comunicación	Equipo de Oficina	Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Vehículos	Total
Saldo al 01-01-09	175,000.00	36,132.20	76,721.23	1,536.60	217.34	354,951.90	4,053.57	120,280.10	17,857.14	786,750.08
Adiciones	-	4,000.00	3,400.00	-	767.68	196,497.29	845.30	3,102.32	49,758.93	258,371.52
Bajas/Ventas	-	-	-	-	-	-	(1,488.00)	-	(17,857.14)	(19,345.14)
Saldo al 31-12-09	175,000.00	40,132.20	80,121.23	1,536.60	985.02	551,449.19	3,410.87	123,382.42	49,758.93	1,025,776.46
Reclasificación	-	(40,132.20)	-	(1,536.60)	41,668.80	-	-	-	-	-
Adiciones	866,063.99	-	11,986.36	-	-	209,007.46	1,073.00	7,234.07	89,000.00	1,184,364.88
Bajas/Ventas	-	-	(6,244.32)	-	(11,991.75)	(110,265.50)	(180.00)	(54,358.82)	(19,250.00)	(202,290.39)
Saldo al 31-12-10	1,041,063.99	-	85,863.27	-	30,662.07	650,191.15	4,303.87	76,257.67	119,508.93	2,007,850.95

Depreciación Acumulada	Edificios	Equip. Acond. y Alarmas	Equipo de Computación	Equipo de Comunicación	Equipo de Oficina	Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Vehículos	Total
Saldo al 01-01-09	17,500.08	4,079.82	70,968.32	196.65	33.80	173,713.52	720.40	27,438.03	6,844.69	301,495.31
Depreciación 2009	8,750.04	8,066.73	6,939.98	217.83	65.76	91,902.70	413.23	17,138.71	5,166.51	138,661.49
Bajas/Ventas	-	-	-	-	-	-	(421.60)	-	(9,523.27)	(9,944.87)
Saldo al 31-12-09	26,250.12	12,146.55	77,908.30	414.48	99.56	265,616.22	712.03	44,576.74	2,487.93	430,211.93
Reclasificación	-	(12,146.55)	-	(414.48)	12,561.03	-	-	-	-	-
Depreciación 2010	25,260.22	-	7,800.25	-	4,571.68	87,263.37	1,052.24	32,665.23	7,589.23	166,202.22
Bajas/Ventas	-	-	(5,864.23)	-	(13,759.68)	(71,070.51)	(180.00)	(54,358.82)	(9,016.64)	(154,249.88)
Saldo al 31-12-10	51,510.34	-	79,844.32	-	3,472.59	281,809.08	1,584.27	22,883.15	1,060.52	442,164.27

ACTIVO FIJO NETO AL 31-12-09	<u>595,564.53</u>
ACTIVO FIJO NETO AL 31-12-10	<u>1,565,686.68</u>

La adición más importante en el período 2010 corresponde a la compra de las nuevas oficinas ubicadas en el edificio Atahualpa Bussines Center. Las bajas que se generaron en este periodo corresponden a los cierres de los Locales Cardinale y Strelli en Guayaquil.

En el período 2009 las adiciones más importantes correspondían 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. Por el contrario, se procedió a la venta de una máquina industrial de puntada recta y una utardre para bastas.

Nota 10 - Activos Intangibles

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

Nota 11 - Cuentas de Orden Deudoras y Acreedoras

Para el año 2010 corresponde a una Garantía otorgada por el Banco Pichincha para la Importación de Productos de la marca Lanidor. Al año 2009 también se encontraban garantías de Estudio de Moda S.A, Cardinale y Parentesis S.A.

Nota 12 - Proveedores

Se conforma de la siguiente manera:

		2010	2009
Proveedores Nacionales	US\$	72,300.95	652,369.49
Proveedores del Exterior		801,056.76	783,672.58
	US\$	<u>873,357.71</u>	<u>1,436,042.07</u>

Nota 13 - Préstamos Bancarios – Corto Plazo

Se refiere a las siguientes operaciones:

Entidad	Operación	Fecha		2010	2009
		Concesión	Vencimiento		
Pichincha	8360600	08/02/2005	13/01/2010	-	2,653.24
Pichincha	28103900	30/05/2007	14/05/2010	-	42,834.66
Pichincha	30253000	27/07/2007	04/07/2010	-	5,534.38
Pichincha	555147-00	30/12/2008	15/12/2011	68,524.96	61,296.19
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
Pichincha	708109-00	26/03/2010	02/02/2020	41,625.64	-
Pichincha	9440150	27/10/2010	11/10/2013	42,933.67	-
Pichincha	664624-00	05/01/2010	20/12/2012	88,889.64	-
Diners Club		26/06/2011	26/06/2013	153,000.92	-
Total				<u>394,974.83</u>	<u>491,318.47</u>

Estos préstamos se encuentran garantizados con Hipotecas sobre las propiedades del Socio principal de la Compañía y las oficinas adquiridas por Botris.

Nota 14 - Préstamos Terceros

Se refiere a las siguientes obligaciones contraídas:

		2010	2009
Corto Plazo			
Guillermo Misle	US\$	49,998.00	76,634.49
Abissab Kabalan		138,472.04	-
	US\$	<u>188,470.04</u>	<u>76,634.49</u>
Largo Plazo			
Nassib Neme		-	200,000.00
Abissab Kabalan		835,316.71	-
	US\$	<u>835,316.71</u>	<u>200,000.00</u>

Por estos créditos existen pagarés debidamente firmados por las partes.

Nota 15 - Otras Cuentas por Pagar

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

		2010	2009
Provisiones	US\$	41.405,29	21.024,74
Gastos por Pagar (i)		72.346,59	2.319,15
Otras Cuentas por Pagar (ii)		-	152.542,19
	US\$	<u>113.751,88</u>	<u>175.886,08</u>

(i) Al 2010 el 97% de esta cuenta corresponde a la provisión realizada por la construcción del local Strelli Quicentro y remodelación del local Trial Quicentro.

(ii) Al año 2009 la mayor parte de este saldo correspondía a Cuentas por Pagar al Socio Principal de la Compañía.

Nota 16 - Préstamos Socios

Al cierre del año 2009 se refería a valores entregados por el Socio Principal de la Compañía que fueron utilizados como Capital de Trabajo en el giro ordinario del negocio.

Nota 17 - Préstamos Bancarios L/P

Corresponde a las siguientes operaciones:

Entidad	Operación	Fecha		2010	2009
		Concesión	Vencimiento		
Pichincha	55514700	03/12/2008	15/12/2011	-	68,524.96
Pichincha	708109-00	26/03/2010	02/02/2020	529,494.92	-
Pichincha	9440150	27/10/2010	11/10/2013	132,066.33	-
Pichincha	664624-00	05/01/2010	20/12/2012	106,543.70	-
Diners Club		26/06/2011	26/06/2013	346,999.08	-
				<u>1,115,104.03</u>	<u>68,524.96</u>

Estos créditos se encuentran garantizados según lo indicado en la Nota Financiera No. 13.

Nota 18 - Cuentas por Pagar L/P

La mayor parte de esta cuenta corresponde a Facturas pendientes de pago a Proveedores Nacionales por la compra de diferentes bienes y servicios. Se desconoce la fecha de cancelación de estas obligaciones

Nota 19 - Capital Social

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

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

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:

		2010	2009
Ingresos por Arriendo	US\$	67,574.00	5,357.16
Intereses Ganados		1,396.08	4,766.86
Comisiones Ganadas		-	50.90
Ingresos Varios		-	258.71
Ingreso Diferencias Bancarias		-	315.04
Ingreso Diferencias Cajas		(70.73)	(26.32)
Reclamo Seguros		6,146.08	-
Servicio Mantenimiento de Bodega (I)		34,600.00	56,200.00
Utilidad en Venta de Activos		5,250.00	1,087.73
Ingresos por Otros Servicios		-	1,440.00
Ingresos por Trabajos de Sastrería		746.52	-
Ingreso Diferencial Cambiario		6,435.01	-
Gif Card		(42.00)	-
	US\$	<u>122,034.96</u>	<u>69,450.08</u>

(i) 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		2010	2009
Comisiones Bancarias	US\$	15.063,95	3.376,02
Gastos Bancarios		3.110,29	2.731,46
Intereses Préstamos Bancarios		112.888,99	73.881,18
Intereses Préstamos Terceros		24.324,01	15.094,68
Intereses Bancarios		-	15,69
Diferencial en Cambio		926,16	-
Intereses Locales Comerciales		78,58	-
	US\$	<u>156.391,98</u>	<u>95.099,03</u>

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

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión del informe de los Auditores Independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

Reglamento que establece la información y documentos que están obligadas a remitir a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia.-

Con fecha 10 de Marzo del 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.SG.DRS.G.11 02 en la cual se expide el Reglamento que establece la información y documentos que están obligadas a remitir a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia, adoptando entre otras las siguientes disposiciones:

Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y estas últimas entre si y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante declaración impresa en los formularios que para el efecto establezca la institución. La presentación puede realizarse a partir del primer día hábil del mes de enero y en el mes de abril se acogerán al siguiente cronograma de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes (RUC):

NOVENO DIGITO RUC	FECHA MÁXIMA DE PRESENTACIÓN
1	04 de abril
2	06 de abril
3	08 de abril
4	11 de abril
5	13 de abril
6	15 de abril
7	18 de abril
8	20 de abril
9	22 de abril
0	25 de abril

Previo a la presentación física de los estados financieros y sus anexos, y sin que esto constituya cumplimiento de la obligación legal de presentar los estados financieros, el administrador deberá ingresar al portal web de la Superintendencia de Compañías y digitar bajo su responsabilidad, los valores contenidos en dicho estado financiero y los siguientes datos de la compañía: dirección postal, número telefónico, correo electrónico, provincia, ciudad, cantón y el código de actividad económica CIIU4.

Las compañías constituidas en el Ecuador referidas en el artículo primero del presente reglamento, excepto las sucursales u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que conforme entre sí, sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, enviarán a ésta en el primer cuatrimestre de cada año, la siguiente información:

a. Estados financieros debidamente suscritos por el representante legal y el contador, de acuerdo al siguiente detalle:

a.1 Compañías que se encuentran obligadas a presentar su información financiera conforme al cronograma de Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

a.2 Compañías que se encuentran obligadas a presentar su información financiera aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", Balance General y Estado de Resultados.

b) Informe o memoria presentado por el representante legal, a la junta general de accionistas o socios que conoció y adoptó resoluciones sobre los estados financieros;

c) Informes del o los comisarios del consejo de vigilancia u otro órgano de fiscalización interna, presentados a la junta general de accionistas o de socios que conoció y adoptó la resolución sobre los estados financieros;

d) Informe de auditoría externa, si en función del monto total del activo del ejercicio económico anterior están obligadas a contratarla, de acuerdo a las resoluciones emitidas por esta Superintendencia;

e) Nómina de administradores y o representantes legales con la indicación de los nombres y apellidos completos y denominación del cargo. Se deberá adjuntar copia legible a color de: certificado de votación, cédula de ciudadanía/identidad o pasaporte en caso de que el administrador sea extranjero;

f) Nómina de accionistas o socios inscritos en el libro de acciones y accionistas o de participaciones y socios, a la fecha del cierre del estado financiero;

g) Formulario suscrito por el representante legal certificando los siguientes datos de la compañía: dirección postal, número telefónico, correo electrónico, provincia, ciudad, cantón;

h) Copia legible del Registro Único de Contribuyentes (RUC);

i) Impresión electrónica del comprobante de digitación del estado financiero en el portal web de la Superintendencia de Compañías;

j) Número y clasificación del personal ocupado, que preste sus servicios en la empresa; y,

k) Los demás datos que se establecen en este reglamento.

