



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

1857

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

MILBOOTS CÍA. LTDA.

Ejercicio Económico 2008



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

CONTENIDO

1. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2. ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Estado de Situación Financiera

2.2. Estado de Resultados

2.3. Estado de Flujo de Efectivo

2.4. Estado de Cambios en el Patrimonio

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. Políticas Contables Significativas

3.2. Aspectos Generales

3.3. Notas a las Cuentas del Balances

3.4. Siglas utilizadas



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

DICTAMEN

INFORMES DE AUDITORES INDEPENDIENTES DEL AÑO 2008 - ATECAPSA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta General de Milboots Cía. Ltda.:

1. Hemos auditado el Balance General de MILBOOTS CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas, de evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de MILBOOTS CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2008, los resultados, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado.

Ambato, 9 de Abril del 2009

ATECAPSA
Calif. SC – 576



DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS

INFORMES DE AUDITORES INDEPENDIENTES DEL AÑO 2008 - ATECAPSA

MILBOOTS CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2008

ACTIVOS	2007	2008	
Caja	1,062.15	1,891.50 ✓	-3
Bancos	14,592.70	22,260.56 ✓	-3
Clientes	181,002.46	107,293.94 ✓	-4
Cuentas por Cobrar	22,666.81	386,745.33 ✓	-5
Inventarios	228,832.76	800,717.03 ✓	-6
Otros Activos Corrientes	103,814.28	297,080.91 ✓	-7
Activos Fijos	604,863.55	1,138,520.33 ✓	-8
Total de Activos	1,156,834.71	2,754,509.60 OK	
PASIVOS			
Proveedores	305,926.16	727,473.65	-9
Acreedores Varios	2,724.41	519,751.85	-10
Obligaciones Laborales y Beneficios	7,816.99	17,602.99	-11
Impuestos por Pagar	473.95	2,783.59	
Obligaciones a Largo Plazo	492,812.21	996,952.21 ✓	-12
Total de Pasivos	809,753.72	2,264,564.29 OK	
PATRIMONIO			
Capital Social	400.00	400.00 ✓	-13
Aportes Futura Capitalización	380,249.51	568,737.72 ✓	
Resultado Ejercicios Anteriores	0.00	-33,568.52 ✓	
Resultado del Ejercicio	-33,568.52	-45,623.89 ✓	
Total Patrimonio	347,080.99	489,945.31 ✓	
Total de Pasivos y Patrimonio	1,156,834.71	2,754,509.60 OK	



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

1857

MILBOOTS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2008

INGRESOS	2007	2008
Ventas Totales	283,892.57	1,604,634.82 ✓
Descuento en Ventas	-9,587.90	-89,302.60
Ventas Netas	<u>274,304.67</u>	<u>1,515,332.22</u> ✓
Costo de Ventas Total	<u>234,847.43</u>	<u>1,228,457.18</u> ✓
Utilidad Bruta en Ventas	39,457.24	286,875.04
GASTOS		
Gastos Administrativos	45,626.94	95,727.14 ✓
Gastos de Ventas	15,714.38	131,067.66 ✓
Gastos Financieros	<u>7,824.76</u>	<u>79,675.82</u> ✓
Total de Gastos	69,166.08	306,470.62 ✓
UTILIDAD OPERACIONAL	-29,708.84	-19,595.58 ✓
Otros Ingresos		624.36 ✓
Otros Egresos	<u>3,859.68</u>	<u>26,652.67</u> ✓
Utilidad del Ejercicio	-33,568.52	-45,623.89 ok



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

MILBOOTS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2008

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	1,589,665.10
Pagado a Proveedores y Empleados	-1,581,651.52
Intereses Pagados	<u>-79,675.82</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-71,662.24

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0.00
Adquisición de Propiedades	<u>-612,468.76</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-612,468.76

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	504,140.00
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	<u>188,488.21</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	692,628.21

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	8,497.21
Saldo Inicial	<u>15,654.85</u>
Saldo Final de Caja	<u>24,152.06</u>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio	-45,623.89 ✓
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	1,054.36
Depreciación y Amortización	78,984.18
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento/Disminución Obligaciones por Cobrar	-483,636.63
Aumento/Disminución de Inventarios	-571,884.27
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	<u>949,444.01</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u><u>-71,662.24</u></u>

MILBOOTS CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2008

Cuentas	Aportes Futura		Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
	Capital Social	Capitalización			
Saldo al 31/12/2007	400.00	380,249.51	0.00	-33,568.52	347,080.99
Capital Social					0.00
Aportes Futura Capitalización		188,488.21			188,488.21
Resultado Ejercicios Anteriores			-33,568.52	33,568.52	0.00
Resultado del Ejercicio				-45,623.89	-45,623.89
Apropiación/Distribución					0.00
Saldo al 31/12/2008	400.00 ✓	568,737.72 ✓	-33,568.52 ✓	-45,623.89 ✓	489,945.31 ✓



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTAS AL INFORME

INFORMES DE AUDITORES INDEPENDIENTES DEL AÑO 2008 - ATECAPSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- NOTAS GENERALES

NOTA 1.1.- DATOS DE LA COMPAÑÍA

Denominación: El artículo 1 del Capítulo Primero de los Estatutos de la compañía establece que su denominación será Milboots Cía. Ltda.

Nacionalidad y Domicilio: Según el artículo 2 de los Estatutos de la compañía se establece que es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal es la ciudad de Ambato, provincia del Tungurahua, pudiendo establecer sucursales y agencias en uno o más lugares, dentro o fuera de la república.

Duración: La duración de la compañía es de cincuenta años a partir del 11 de Enero del 2007, fecha en que se inscribe la Escritura de Constitución bajo el número 031 del Registro Mercantil del Cantón Ambato.

Objeto Social: El artículo 3 de los Estatutos de la Compañía establece que su objeto social es la fabricación, importación, exportación, representación, adquisición, almacenamiento, comercialización y distribución de todo tipo de producto terminado o por terminarse de calzado, botas y demás productos y bienes de la línea a fin.

Así mismo podrá dedicarse a la fabricación, comercialización, almacenamiento de cualquiera de los subproductos derivados del cuero, caucho,, plástico, así como inyección de plástico, caucho, ya sea en suelas, calzado, botas y demás. Podrá dedicarse asimismo a la importación y exportación de productos y subproductos de áreas afines a la de la industria del calzado, accesorios, partes, piezas, equipos, maquinarias, vehículos, artefactos para el hogar, la industria, el comercio y demás, para el desarrollo de estas actividades y las demás enunciadas. Constituye parte de su objeto social la representación de intereses de personas naturales y jurídicas, nacionales o extranjeras, dedicadas a la elaboración, comercialización y venta de toda clase de productos y subproductos de la industria del calzado y más componentes similares.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Gobierno y Administración: El artículo 22 de los estatutos establece que la compañía será gobernada por la Junta General y administrada por el Consejo de Vigilancia, el Presidente y el Gerente.

Representación Legal de la Compañía: Según los estatutos de la compañía el Gerente es el representante legal en todo acto judicial o extrajudicial y gozará de todas las facultades constantes en la ley.

NOTA 1.2.- ASPECTOS LEGALES

DISPOSICIONES SOCIETARIAS

Según Registro Oficial N° 498 publicado el día miércoles 31 de Diciembre del 2008 se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, estableciéndose tres categorías de compañías y que aplicarán a partir de los años 2010, 2011 y 2012 según corresponda.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

Según Registro Oficial No. 98 publicado el 5 de junio del 2007, en el año 2008 se debió aplicar hasta el mes de abril del 2008 los siguientes porcentajes de impuestos y retenciones:

25%, de impuesto a la renta, o el 15% en caso de reinvertir utilidades
1%, 5% y 8%, de Retención en la Fuente, según el tipo de transacción realizada.
30%, 70%, 100%, de Retención del IVA, según el tipo de transacción realizada.

Con fecha 28 de abril de 2008 se publica en el Registro Oficial No. 325 nuevos porcentajes de retención, incluyéndose el 2% según la transacción realizada.

DISPOSICIONES LABORALES

Para el año 2008 según Registro Oficial publicado el 29 de diciembre del 2007 se fijó como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 200,00, y, para el año 2009 según el Segundo Suplemento del Registro Oficial N° 498 publicado el 31 de Diciembre del 2008 se establece como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 218,00.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía reconoce como efectivo o equivalentes de dinero los valores que se mantienen Caja por las recaudaciones efectuadas, en fondos rotativos para gastos menores, así como los depósitos bancarios para disposición inmediata de la empresa.

OBLIGACIONES POR COBRAR

Las cuentas por cobrar corresponden a los créditos comerciales otorgados a los clientes y a terceros que tienen vencimiento a corto plazo

INVENTARIOS

Los inventarios son registrados al costo de adquisición, su control y valoración se lo realiza a través del sistema informático aplicando el método promedio ponderado en el caso de las materias primas, para los productos terminados su valoración corresponde a la acumulación de costos.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Comprende los pagos anticipados que se liquidan a corto plazo a medida que se devengan, como impuestos, seguros, intereses.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles se registran al costo de adquisición, o de importación según la liquidación correspondiente, se deprecian en los porcentajes establecidos por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno según el siguiente detalle:

Edificio	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación y Software	33%
Herramientas	10%

PROVISIONES

Se efectúa provisiones para beneficios sociales, cuentas incobrables según lo determina la ley respectiva.

CAJA Y EQUIVALENTES - NOTA 3.- Los recursos disponibles en efectivo o equivalentes que mantiene la compañía al cerrar el se presentan como sigue:

Caja General	841,50
Caja Chica	1.050,00
Banco Internacional	4.157,86
Banco Pichincha	11.002,58
Banco Machala	7.100,12
Total de Efectivo y Equivalentes	24.152,06

CLIENTES - NOTA 4.- Las obligaciones por cobrar por los créditos comerciales otorgados con vencimiento a corto plazo al 31 de diciembre se presentan con los saldos que se detallan:

Altamirano José Rodrigo	1.326,68
AMC del Ecuador Cía Ltda.	16.990,68
Betún Salazar Alfonso	1.676,77
Calapi Cabascango Darwin Alberto	1.166,24
Cali Macas Segundo Efraín	1.353,98
Celorio Froben Vicente	5.615,66
Chuquilla Galo	1.050,24
Florana Farms S.A	1.199,13
García Vela Galo Israel	1.028,14
Molina Patricio	4.028,45
Montaño Lozada Segundo	1.398,13
Ortiz Calle Fausto Olmedo	1.045,05
Pasteurizadora El Ranchito Cía. Ltda.	1.050,97
Quishpi Caiza Ana Esperanza	2.846,55
Roldán Medardo	1.042,24
Sánchez Ortiz José Cristóbal	1.682,21
Sotomayor Mejía Angel Waldemar	3.027,04
Tayupanda Antonio	1.158,02
Torres Jimenez Darwin Vicente	1.237,89

Valdéz Tafambay José Alberto	4.373,81
Otros Clientes de menor valor	55.878,73
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	<u>(2.882,67)</u>
Total de Clientes	107.293,94

La compañía calculó correctamente la provisión para cuentas incobrables, aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos comerciales otorgados en el presente año, el valor del gasto es de US\$ 1.054,36.

CUENTAS POR COBRAR - NOTA 5.- Las obligaciones por cobrar a terceros que tienen vencimiento a corto plazo al cierre del año se presentan así:

Valores por Efectivizar	38.558,58
Garantías Entregadas	
Naviera	7.160,00
Intertest Medias	2.400,00
Anticipo Proveedores	
Main Group (Máquina 2)	331.216,24
Mould Protec (Moldes)	6.069,16
Carlos Manzano	638,05
José Ignacio	<u>703,30</u>
Total cuentas por Cobrar	386.745,33

INVENTARIOS - NOTA 6.- Los diferentes inventarios que la compañía mantiene para la producción y venta, y que fueron constatados por el equipo de auditoría al cierre del año se presentan como sigue:

Materias Primas	412.162,13
Productos Terminados	372.468,50
Desperdicios por Recuperar	9.080,68
Suministros y Materiales	<u>7.005,72</u>
Total de Inventarios	800.717,03

OTROS ACTIVOS CORRIENTES - NOTA 7.- Comprende los pagos anticipados que se devengan a corto plazo, el saldo se presentan como sigue al cierre del año:

Impuestos Anticipados	
Retenciones del Impuesto a la Renta	3.896,98
Crédito Tributario	276.689,93
Pagos Anticipados	
Seguros Pagados por Anticipado	3.528,33
Interés Pagado por Anticipado	12.965,67
Total de Gastos Anticipados	297.080,91

ACTIVOS FIJOS - NOTA 8.- Los bienes muebles e inmuebles que posee la compañía y los movimientos que éstos han tenido al cerrar el año se presentan en el siguiente detalle:

ITEMS	Al 31/12/07	Movimiento	Al 31/12/08
Construcciones en Curso	29.586,46	70.000,08	99.586,54
Maquinaria en Instalación	0,00	324.047,71	324.047,71
Edificio	0,00	29.586,46	29.586,46
Maquinaria y Equipo	582.983,38	132.222,31	715.205,69
Vehículos	0,00	48.207,15	48.207,15
Herramientas	2.582,97	0,00	2.582,97
Muebles y Enseres	3.259,52	5.004,01	8.263,53
Equipo de Cómputo y Software	6.105,52	3.401,04	9.506,56
Equipo de Oficina	201,00	0,00	201,00
(-) Depreciación Acumulada	-19.855,30	-78.811,98	-98.667,28
Total de Activos Fijos	604.863,55	533.656,78	1.138.520,33

PROVEEDORES - NOTA 9.- Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios de la compañía que tienen vencimiento menor a un año se presentan como sigue:

Aseguradora del Sur C.A.	2.146,51
Automotores de la Sierra S.A.	43.766,35
Corrugadora Nacional Cransa S.A.	4.904,09
Doltrex S.A.	10.342,20
Ingesa s.a.	6.107,76
J&M de Seguridad Privada Cía. Ltda.	2.640,00
Navas Víctor	19.372,25
Ponce Galo	5.000,00
Reyes Washington	2.790,31
Servicarton Cía Ltda.	4.542,12
Villagómez Galo	6.721,91
Clientes de menor valor	12.901,65
Andinaplast Perú	356.822,00
Karina Brasil	249.416,50
Total de Proveedores	727.473,65

ACREEDORES VARIOS - NOTA 10.- Comprende las obligaciones con los accionistas por préstamos y servicios de terceros, sus saldos son como sigue:

Acreedores Varios	
Valero y Ochoa	3.001,31
Préstamos de Terceros	
Jaime Herdoíza	106.219,85
Víctor Hugo Navas	161.196,30
Alvaro Herdoíza	86.531,50
Víctor Navas (Maquinaria)	162.802,89
Total de Varios Acreedores	519.751,85

OBLIGACIONES LABORALES Y BENEFICIOS SOCIALES - NOTA 11.- Los valores que la empresa mantiene por pagar a los empleados por beneficios sociales se presentan al cerrar el año como sigue:

Sueldos por Pagar	9017,27
XIII Sueldo	1746,38
XIV Sueldo	1712,67
Fondos de Reserva	1089,72
Vacaciones	1861,89
Aportes al IESS	2.175,06
Total Obligac. Laborales y Beneficios	17.602,99

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO - NOTA 12.- Las obligaciones con proveedores del exterior y terceros por créditos que tienen un vencimiento mayor a un año se presentan como sigue:

Main Group (Máquina 1)	421.621,72
ASSA	12.965,67
Intec SRL Ottogali	296.305,42
Banco Internacional	266.059,40
Total de Obligaciones a Largo Plazo	996.952,21

El crédito del Banco del Pichincha se otorgó bajo las siguientes condiciones:

No. De Operación: 000182609

Fecha de Origen: 5 de Junio del 2008

Fecha de Vencimiento: 22 de mayo del 2011

Tasa de Interés: 12,82%

PATRIMONIO - NOTA 13.- El patrimonio de la compañía al cierre del año se presenta desglosado en las cuentas que se detallan:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Capital Social	400,00
Aportes Futura Capitalización	568.737,72
Resultado Ejercicios Anteriores	-33.568,52
Resultado del Ejercicio	<u>-45.623,89</u>
Total de Patrimonio	489.945,31