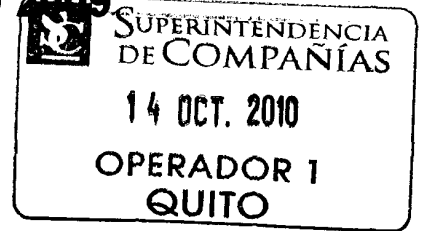


C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2009



ÍNDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

BALANCE GENERAL

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Luxemburgo N34-101 y Holanda, Piso 7
Telefax: 2046217 Cel.: 09-9460431
Casilla Postal 17-17-1841
Quito - Ecuador

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y SOCIOS DE CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.

1.- Fui contratado para auditar el Balance General adjunto de CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio y del Flujo de Fondos por el año terminado en esa fecha, estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en esta auditoría.

2.- La auditoría se realizó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. 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 el examen, a base de pruebas, 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 realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que esta Auditoría provee una base razonable para mi opinión.

3.- La Empresa ha optado la política de enviar directamente al gasto los Activos Fijos, esto es Terrenos, Edificios, Muebles y Enseres, Equipos de Computación, La Compañía se fundamenta de conformidad a lo que se menciona en la Nota a los Estados Financieros No.7 Propiedad Planta y Equipo.

4.- La Empresa no ha procedido a cancelar el Anticipo del Impuesto a la Renta por la suma de US \$ 21.049.70, según notificación por parte del Servicio de Rentas Internas No. RNO-GTRORTC10-005528 de fecha 6 de julio de 2010, requiriendo el cumplimiento de esta obligación, la Compañía se fundamenta para tomar esta decisión de conformidad a lo que se menciona en la Nota a los Estados Financieros No. 10 Cuentas por Pagar Fiscales y Laborales.

5.- De conformidad y como se indica en la Nota No. 1 a los Estados Financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una Empresa en marcha , en las cuales se prevean la realización de Activos y cancelación de Pasivos en el curso normal del negocio. Como se puede apreciar en los Estados Financieros adjuntos, la Compañía ha tenido una utilidad por la suma de US \$ 283.198.85 en sus operaciones. La presente situación indica que la Compañía se encuentra en una situación en marcha, ya que la generación de recursos rentables depende de eventos futuros, que

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

pueden incluir en un determinado momento la capitalización por parte de los Accionistas de la Empresa.

6.- En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos, excepto por lo que se menciona en los párrafos Nos. 3 y 4, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2009, el resultado de sus operaciones, La evolución del Patrimonio y sus Flujos de Fondos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

7.- Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2009, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 4 de octubre de 2010



CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN US DÓLARES

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

DISPONIBLE		121.103.94
Caja	22.340.82	
Bancos	<u>98.763.12</u>	
EXIGIBLE		113.528.09
Cuentas por Cobrar Tarjetas Cr.	52.103.27	
Cuentas por Cobrar Empleados	22.446.64	
Otras Cuentas por Cobrar Clientes	40.380.45	
Otras cuentas por Cobrar	1.091.61	
-Provisión cuentas Incobrables	<u>(2.493.88)</u>	
REALIZABLE		619.973.09
Inventario Producto Terminado	271.119.51	
Inventario Materia Prima	271.413.67	
Inventario Materiales	<u>77.439.91</u>	
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		854.605.12
ACTIVO FIJO NETO		43.436.90
PAGOS ANTICIPADOS		55.375.17
ACTIVO DIFERIDO		<u>46.182.71</u>
TOTAL DE ACTIVOS		999.599.90

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 13 son parte integrante de los Estados Financieros

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN US DÓLARES

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES

Cuentas por Pagar Proveedores	176.181.23
Otras Cuentas por Pagar	185.672.89
Obligaciones Fiscales y Laborales	155.034.82
Provisiones	<u>86.012.55</u>

TOTAL PASIVO CORRIENTE **602.901.49**

PATRIMONIO NETO **396.698.41**

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO **999.599.90**

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 13 son parte integrante de los Estados Financieros

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009
EXPRESADO EN US DÓLARES

VENTAS		2'782.889.47
OTROS INGRESOS		76.826.17

TOTAL DE INGRESOS		2'859.715.64
COSTO DE VENTAS		1'596.825.72
Costos Directos de Producción	1'158.500.99	
Costos Indirectos de Producción	438.324.73	
	-----	-----
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1'262.889.92
GASTOS		979.691.07
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	129.286.09	
GASTOS GENERALES	142.517.38	
GASTOS DE VENTAS	193.186.67	
GASTOS GENERALES DE VENTAS	<u>514.700.93</u>	

UTILIDAD DEL EJERCICIO		283.198.85

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 13 son parte integrante de los Estados Financieros

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN US DÓLARES

CAPITAL SOCIAL

Saldo al 31-12-08	115.000.00
Aumento o disminución	<u>0.00</u>
Saldo Final al 31-12-09	115.000.00

RESERVA LEGAL

Saldo Inicial al 31-12-08	41.191.86
Aumento	<u>10.631.11</u>
Saldo Final al 31-12-09	51.822.97

RESERVA DE CAPITAL

Saldo Inicial al 31-12-08	27.884.27
Aumento	<u>0.00</u>
Saldo Final al 31-12-09	27.884.27

UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

Saldo Inicial al 31-12-08	52.120.71
Disminución	<u>(52.120.71)</u>
Saldo Final al 31-12-09	0.00

UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR

Saldo Inicial al 31-12-08	176.811.49
Disminución	<u>(176.811.49)</u>
Saldo Final al 31-12-09	0.00

UTILIDAD DEL EJERCICIO **201.991.17**

TOTAL DEL PATRIMONIO **396.698.41**

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 13 son parte integrante de los Estados Financieros

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN US DÓLARES

Saldo anterior al 31-12-08	184.632.06
INGRESOS	
Clientes	2'835.793.91
TOTAL DE INGRESOS	3'020.425.97
EGRESOS	
Sueldos y Salarios	594.295.99
Gastos	876.802.21
Proveedores	1'199.290.63
Socios	<u>228.933.20</u>
TOTAL DE EGRESOS	2'899.322.03
SALDO EN CAJA AL 31-12-09	121.103.94

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 13 son parte integrante de los Estados Financieros

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA N. 1 OPERACIONES

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA., es una Compañía constituida legalmente en el Ecuador el 6 de septiembre de 1983, en la Notaría Primera del Dr. Jorge Machado Cevallos e inscrita en el registro Mercantil con el No.1135 del 21 de noviembre de 1983 Resolución No.11603 del 26 de octubre de 1983, es de nacionalidad ecuatoriana y tendrá una duración de cincuenta años contados a partir de la inscripción del presente contrato en el registro mercantil, plazo que podrá ser ampliado o restringido por resolución de la Junta General de Accionistas expresamente convocada para este efecto. El domicilio de la compañía será el Distrito Metropolitano de Quito, y podrá abrir agencias o sucursales en cualquier lugar del territorio nacional o fuera del.

Objeto Social.- La Compañía tiene como objeto principal la confección de todo tipo de prendas masculinas para vestir. Se dedica además a la representación, distribución y comercialización de esos productos y podrá efectuar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley y que sean acordes con el objeto social.

Capital Social.- Es por la suma de 100.000.00 sucres divididos en 100 participaciones iguales e indivisibles de 1.000,00 sucres cada una.

Por resolución 1164 del Sr. Superintendente de compañías, encargado, el 6 de julio de 1988, y por escritura Pública otorgada el 3 de junio de 1988 ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón, la Compañía aumenta el capital en 600.000,00 sucres (S/. 600.000,00) con lo que asciende a setecientos mil sucres (700.000,00) y Reforma los Estatutos.

Por Escritura Pública de 2 de agosto de 1995, otorgada ante el Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito, Aprobada en resolución No. 3151 del Sr. Superintendente de Compañías de Quito de 29 de septiembre de 1995 la Compañía aumenta el Capital diecinueve millones trescientos mil sucres (S/. 19'300.000,00) con lo que asciende a veinte millones de sucres (S/. 20'000.000,00) y la Reforma de Estatutos.

Por Escritura Pública de 6 de julio del 2000, otorgada ante el Notario Décimo Octavo del Distrito Metropolitano de Quito, aprobada en resolución No.Q.IJ.2268 del Sr. Intendente de Compañías de Quito de 18 de agosto del 2000, la Compañía aumenta el Capital en CUARENTA Y SIETE MIL SETECIENTOS OCHO dólares americanos (47.708.00) con lo que asciende a CUARENTA Y OCHO MIL QUINIENTOS OCHO DÓLARES

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

AMERICANOS, (48.5018.00) y Reforma Estatutos Dr. Alfonso Freire, Notario Décimo Cuarto del D.M., de Quito, aprobada por resolución No. 04.Q.IJ.4158 de 25 de octubre de 2004, del Sr. Intendente de Compañías de Quito, la Compañía aumenta el Capital en SESENTA Y SEIS MIL CUATROCIENTOS OCHENTA Y DOS DÓLARES (US. \$ 66.482.00) con lo que asciende a CIENTO QUINCE MIL DÓLARES (US \$ 115.000.00) y Reforma los Estatutos.

NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros adjuntos, fueron preparados en US. Dólares, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad.

Los estados financieros que se adjuntan fueron preparados sobre bases contables que se aplican a una empresa que se encuentra en marcha, las mismas que se prevean la realización de activos y cancelación de pasivos, en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas de la Empresa. Como se puede apreciar en los estados financieros la Compañía ha obtenido una Utilidad por la suma de US. \$ 283.198.85, en sus operaciones. Esta situación indica que la Empresa se encuentra en marcha, y la rentabilidad que pueda generar la actividad del negocio depende de eventos futuros.

Ingresos por Ventas.- Los ingresos son registrados en base a la facturación en los diferentes puntos de venta que tiene la Empresa.

Impuestos y Contribuciones.- La Compañía ha realizado las retenciones del Impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado IVA en forma oportuna, hacia el Servicio de Rentas Internas.

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Provisiones para Participación de Empleados e Impuesto a la Renta.-

Se encuentran constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de empleados y del 25% de impuesto a la renta las mismas que son registradas en los resultados del año.

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2009 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por:

DESCRIPCIÓN	VALOR
Caja	27.347.75
Caja Chica	794.20
Fondo Rotativo	198.87
Banco Bolivariano	35.352.04
Mutualista Pichincha	78.87
Banco Pichincha cuenta Corriente	140.37
Banco Pichincha cuenta de Ahorros	8.872.18
Banco Produbanco	54.319.66
SUMAN	98.763.12

Son los saldos que se presentan en las cuentas de los Bancos de conformidad con sus respectivas conciliaciones bancarias y es fiel reflejo de las operaciones que ha realizado la Empresa.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre de 2009 está formado por el valor de US \$ 112.436.448, y que corresponde a:

Cuentas por Cobrar Tarjetas de Crédito	52.103.27
Cuentas por Cobrar Empleados	22.446.64
Cuentas por Cobrar Clientes Camisería Inglesa	29.345.01
Cuentas por Cobrar Clientes NYC	11.035.44
-Provisión para Cuentas Incobrables	(2.493.88)
SUMAN	112.436.48

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Los valores anteriormente mencionados corresponden a las transacciones realizadas por la Compañía en el desarrollo normal de sus operaciones, las mismas que han sido valuadas a su valor nominal, las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al monto original de la factura y no excede el valor recuperable. La Provisión para Cuentas Incobrables es realizada cuando existe duda razonable para su recuperación

NOTA 5.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por:

Inventario de Producto Terminado	271.119.51
Inventario de Materia Prima	271.413.67
Inventario de Materiales	<u>77.439.91</u>
SUMAN	619.973.09

Estos valores corresponden a los Inventarios que mantiene la Empresa y son de su propiedad, los mismos que permanecieron en sus bodegas, con su debido control tanto para los ingresos cuanto para las salidas de mercaderías mediante requisiciones de acuerdo a sus requerimientos, de Materia Prima y Materiales, así como también el de Producto Terminado para la Venta y Comercialización en los diferentes puntos de venta, estos se encuentran valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por:

Varios	-309.00
Anticipo Clientes	506.68
Depósitos en Garantía	74.00
Anticipo Trabajos Varios	1.895.00
IVA en Compras	19.013.25
Impuesto a la Renta Retenido	27.612.64
Impuesto a la Renta Empleados	<u>6.582.59</u>
SUMAN	55.375.17

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por el siguiente detalle:

Activo Fijo Terrenos	<u>43.436.90</u>
SUMAN	43.436.90

Este valor se encuentra formado por un lote de terreno número 38 de la Parroquia de Chaupicruz, y de tres lotes 24-25- y 26 lotes de Terrenos ubicados en la Península de Santa Elena, por lo tanto son de propiedad de la Compañía y se encuentran registrados al costo de adquisición.

La Empresa ha enviado directamente al gasto el valor del Edificio por la suma de US \$ 142.429.95, Maquinaria Y Equipo US \$ 7.383.89, Muebles y Enseres US \$ 6.028.11, dando un total de US \$ 155.841.95.

La Compañía se fundamenta de conformidad al artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno codificada y el Artículo 17 del Código Tributario Codificado, en la NEC No. 12 en su numeral 5 y la NIC16.

NOTA 8.- GASTOS DIFERIDOS

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por el valor de US \$ 46.182.71, el mismo que corresponde a un porcentaje de los gastos, ya que la Empresa utiliza el sistema de Utilidades Diferidas.

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por:

Cuentas por Pagar Proveedores	176.181.23
-------------------------------	------------

Corresponden a valores pendientes de cancelación, por concepto de adquisiciones que realiza la Empresa por concepto de Materia Prima para la Producción, y además adquisiciones de Producto Terminado para su comercialización.

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR FISCALES Y LABORALES

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por:

IVA en Ventas	71.309.77
Retenciones IVA 100%	1.991.93
Retenciones IVA 70%	562.31
Retenciones IVA 30%	2.571.59
Retenciones Impuesto a la Renta	3.182.42
Impuesto a la Renta Empresa	28.096.74
Aporte al IESS (9.35%)	4.128.23
Préstamos Quirografarios	712.01
15% Participación Trabajadores	<u>42.479.82</u>
SUMAN	155.034.82

La Compañía ha cumplido en los términos de tiempos que ha fijado el Servicio de Rentas Internas, en cuanto se refiere a las Retenciones en la Fuente, Retenciones del Impuesto al Valor Agregado IVA, y pagos del Impuesto a la Renta.

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

La Empresa no ha cancelado el valor de US \$ 21.049.70, por concepto del anticipo del Impuesto a la Renta para el ejercicio fiscal del año 2010. La Compañía se fundamenta para no cumplir con esta obligación en lo siguiente:

FUNDAMENTOS DE HECHO Y DE DERECHO

De hecho ha cumplido con el mandato Constitucional que establece en el Art. 165 numeral 1.

Dentro de los fundamentos de Derecho para que no se configuren la obligación tributaria por el Anticipo del Impuesto a la Renta del ejercicio Fiscal 2010 tenemos:

I Art. 165 numeral 1 de la Constitución de la República del Ecuador

II Art 1 del Código Orgánico Tributario

III Art. 68 del Código Orgánico Tributario

Art. 68 Facultad Determinadora

IV Art. 4 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

Art. 4 Sujetos Pasivos

Artículos 424 y siguientes de la Constitución de la República del Ecuador

Art. 425

Art. 426

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR PROVISIONES

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por:

Décimo Tercer Sueldo	4.178.64
Décimo Cuarto sueldo	9.255.13
Fondos de Reserva	3.581.47
Reserva Jubilación Patronal	46.778.10
Reserva Indemnizaciones Empleados	19.598.68
Agasajo Fin de año	<u>2.620.53</u>
SUMAN	86.012.55

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Estos valores corresponden a las Provisiones que realiza la Empresa para cumplir con sus obligaciones hacia sus empleados.

NOTA 12.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre de 2009, es por el valor de US \$ 396.698.41 y está formado por:

Capital Social Pagado.- Este saldo se encuentra dividido entre los siguientes accionistas:

Torres Haro Italo Manuel	92.000.00
Torres Haro Wilson Hernán	<u>23.000.00</u>
TOTAL	115.000.00

Reservas.-

Este valor se desglosa de la siguiente manera:

Reserva Legal	51.822.97
Reserva de Capital	<u>27.884.27</u>
SUMAN	79.707.24

Estas Reservas se han venido incrementando de conformidad a los resultados obtenidos en años anteriores.

UTILIDADES

Utilidad del Presente Ejercicio	201.991.17
---------------------------------	------------

Con un total del Patrimonio de US \$ 396.698.41

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía tiene su contabilidad al día esto es Balance General y Estado de Resultados; por consiguiente se pudo analizar y se comprobó que no tiene partidas de mayor significación que puedan afectar la buena marcha de la compañía, mediante confirmación por parte de la Administración, hasta el día en el cual se terminó el Trabajo de Auditoría, el 4 de octubre de 2010.