

*C.P.A. Lic. Patricio Cortez King*

*Auditor Externo*

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.**

1.- Fui contratado para auditar el Balance General adjunto de CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de evolución del Patrimonio y de 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.

En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones y sus flujos de fondos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Tal como se menciona mas ampliamente en la Nota N. 1 a los estados financieros adjuntos, el 12 de marzo del 2000 el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla principalmente cambios al régimen tributario, laboral y monetario del país, en las que se incluye la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 de sucres ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de América. A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en US. dólares.

2 de mayo del 2002



**C.P.A. Lic. Patricio Cortez King**  
**AUDITOR EXTERNO**

**Superintendencia de Compañías**  
**Registro SC-R.N.A.E. Nro. 447**

**CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL**

**PERIODO 31 - 12 - 01**

**ACTIVOS**

**ACTIVO CORRIENTE**

<b>Disponible</b>		<b>64.737,61</b>
Caja y Bancos	<u>64.737,61</u>	
<b>Exigible</b>		<b>154.944,09</b>
Cuentas por Cobrar Clientes	38.660,71	
Cuentas por Cobrar Empleados	6.878,54	
Otras Cuentas por Cobrar	84.003,66	
-Provisión Cuentas Incobrables	- 175,34	
Crédito Tributario	<u>25.576,52</u>	
<b>Realizable</b>		<b>166.366,00</b>
Producto Terminado	79.690,37	
Materia Prima	<u>86.675,63</u>	
<b>Otros Activos</b>		<b>32.512,64</b>
Otros Activos Corrientes	<u>32.512,64</u>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>418.560,34</b>
<b>ACTIVOS FIJOS NETOS</b>		<b><u>249.892,62</u></b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>668.452,96</b>

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 14 son parte integrante de los Estados Financieros

## **PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>PASIVOS</b>		<b>91.428,17</b>
Proveedores	44.373,78	
Otros	8.701,65	
Obligaciones IESS e Impuestos	31.394,97	
Provisiones Sociales por Pagar	<u>6.957,77</u>	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>91.428,17</b>
<b>PATRIMONIO NETO VER ESTADO ADJUNTO</b>		<b><u>577.024,79</u></b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>668.452,96</b>

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 14 son parte integrante de los Estados Financieros

**CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
**PERIODO 31 – 12 – 01**

Ventas netas		1'174.929,66
- Costo de Ventas		511.756,52
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>663.173,14</b>
- Gastos de Administración y Ventas		380.820,04
Gastos de Ventas	252.875,94	
Gastos de Administración	127.944,10	
<b>UTILIDAD DE OPERACIONES</b>		<b>282.353,10</b>
<b>OTROS GASTOS (INGRESOS)</b>		<b>6.423,34</b>
Rendimientos Financieros	331,72	
Arriendos	2.300,00	
Otros Ingresos	3.791,62	
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS</b>		<b>288.776,44</b>

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 14 son parte integrante de los Estados Financieros

**CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**PERIODO 31 - 12 - 01**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA REV. PATRIMONIO</b>	<b>REEXPRESION MONETARIA</b>	<b>UTIL. NO DISTRB.</b>	<b>UTILIDAD DEL EJER.</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo Inicio Año	48.508.00	6.920.86	44.637.92	49.733.34	220.865.75		370.665.87
Reparto utilidades Socios					(82.417.52)		(82.417.52)
Utilidad del Ejercicio						288.776.44	288.776.44
<b>TOTAL</b>	<b>48.508.00</b>	<b>6.920.86</b>	<b>44.637.92</b>	<b>49.733.34</b>	<b>138.448.23</b>	<b>288.776.44</b>	<b>577.024.79</b>

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 14 son parte integrante de los Estados Financieros.

**CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 - 12 - 01**

**FLUJO DE FONDOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Recibido por Clientes	1'287.931,34	
Efectivo Pagado a Proveedores	(433.565,30)	
Pago a Funcionarios y Empleados	(208.633,03)	
Otros Gastos Neto	<u>(459.477,97)</u>	
Efectivo Neto en Actividades de Operación		186.255,04

**FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Incremento de Activo Fijo Neto	<u>(44.805,43)</u>
--------------------------------	--------------------

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Incremento durante el Año	141.449,61
Comienzo de Año	76.712,00
Fin del Año	64.737,61

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 14 son parte integrante de los Estados Financieros

**CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 - 12 - 01**

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL PERIODO CON  
EL FLUJO DE FONDOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE  
OPERACIÓN.**

Utilidad Neta del año	288.776,44	
<b>Mas Cargo a Resultados que no Representan movimiento de fondos:</b>		
Depreciación de Propiedad Planta y equipo	42.536,05	
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por Cobrar Clientes	36.225,71	
Otras Cuentas por Cobrar	32.682,86	
Inventarios	18.845,00	
Otros Activos	<u>14.646,92</u>	433.712,98
Cuentas por Pagar	(12.226,20)	
Provisiones Sociales por Pagar	( 431,16)	
Obligaciones IESS e Impuestos	(62.831,00)	
Otros Pasivos Corrientes	<u>(171.969,58)</u>	<u>247.457,94</u>
<b>FONDOS NETOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EPERACION</b>		<b>186.255,04</b>

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 14 son parte integrante de los Estados Financieros

## **CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

#### **NOTA N. 1 OPERACIONES**

La compañía se constituyó en la ciudad de Quito el día 5 de septiembre de 1983; ante el Doctor Jorge Machado Cevallos, notario primero del cantón Quito. El Objeto Social de la Compañía tiene como 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.

La compañía desarrolló sus operaciones en un ambiente económico que estuvo fuertemente afectado por el deterioro de la capacidad productiva de los principales sectores del país y por conflictos políticos internos.

En los últimos años la actividad económica del país se ha visto afectada principalmente por el deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos fundamentalmente debido al congelamiento de los depósitos monetarios, crisis del sistema financiero, incrementos significativos en los precios internos. Estas condiciones adversas han originado, entre otros, una marcada recesión económica y un consecuente incremento de las tasas de desempleo. Como consecuencia de tales efectos, el 12 de marzo del 2000, el Gobierno Ecuatoriano, con el propósito de lograr un control de la estabilidad monetaria, aprobó un proceso de dolarización de la economía el cual contempla, entre otras, reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

En virtud del cambio estructural monetario mencionado en la Nota 1, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con aprobación del Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 17 “; la contabilidad registra las transacciones en US. dólares.

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

**Ingresos y Costos por Ventas.-** Se reconocen en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

**Valuación de Inventarios.-** Al 31 de diciembre del 2001, los Inventarios de Productos Terminados y Materia Prima se actualizaron aplicando a las existencias, el costo no excede el valor del mercado.

**Las Importaciones.-** A su costo de adquisición.

**Valuación de los Activos Fijos.-** Se muestran al costo más el valor de las reexpresiones, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor reexpresado de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se produce el cobro de la venta. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan cuando se pagan.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor reexpresado de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta. Los cargos por depreciación sobre los incrementos por revalorización de cada año se llevan a resultados a partir del ejercicio siguiente a aquél en el cual se registra la reexpresión.

### **3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Al 31 de diciembre del 2001 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por:

Caja	13.301,34
Bancos	<u>51.436,27</u>
<b>Total</b>	<b>64.737,61</b>

### **4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2001 está formado por:

Cuentas por Cobrar Clientes	<u>38.660,71</u>
<b>Total</b>	<b>38.660,71</b>

### **5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2001, está formado por:  
TARJETAS DE CRÉDITO :

Diners Club del Ecuador	66.135,70
Filancard	12.607,05
Master	4.650,21
Maestro	<u>610,70</u>
<b>Total</b>	<b>84.003,66</b>

## 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2001 comprende lo siguiente:

Producto Terminado	79.690,37
Materia Prima	<u>86.675,63</u>
<b>TOTAL</b>	<b>166.366,00</b>

## 7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2001 comprende lo siguiente:

Depósitos en Garantía	480,00
Anticipos de Sueldos	74,12
Construcciones en Tránsito	26.970,31
Adecuaciones	<u>4.988,64</u>
<b>Total</b>	<b>32.512,64</b>

## 8- ACTIVOS FIJOS

El saldo al 31 de diciembre, comprende:

<b>DEPRECIABLE</b>		<b>78.125,37</b>
Terrenos	77.344,37	
Otros	781,00	
<b>DEPRECIABLE</b>		<b>347.648,50</b>
Muebles y Enseres	32.580,91	10%
Maquinaria y Equipo	212.421,89	20%
Vehículos	25.238,53	20%
Equipos de Oficina	23.715,38	20%
Edificios	<u>53.691,79</u>	5%
Total		<u>425.773,87</u>
- Depreciación Acumulada		<u>(175.881,25)</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>249.892,62</b>

**El movimiento del año del rubro  
Es el siguiente:**

Saldo Inicial al 1 de enero del 2001	380.968,44
Adiciones / retiros – neto	44.805,43
- Depreciación	<u>(175.881,25)</u>
<b>Total al 31 de diciembre del 2001</b>	<b>249.892,62</b>

**9- PROVEEDORES**

El saldo al 31 de diciembre del 2001 comprende:

Proveedores Locales	<u>44.373,78</u>
<b>Total</b>	<b>44.373,78</b>

**10.- OTROS PASIVOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2001 comprende:

Publicidad	140,19
Gastos varios por Pagar	7.735,23
Depósitos en Garantía	224,00
Anticipos de Clientes	<u>602,23</u>
<b>Total</b>	<b>8.701,65</b>

## 11.- OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS

El saldo al 31 de diciembre del 2001 comprende:

IVA En Ventas	26.758,84
Retenciones 100% IVA	1.157,61
Retenciones IVA 70%	50,83
Retenciones IVA 30%	944,24
Retenciones Impuesto Renta	1.047,98
Aportes al IESE 9.35%	1.369,95
Préstamos Quirografarios	25,52
Descuentos Judiciales	<u>40,00</u>
<b>Total</b>	<b>31.394,97</b>

## 12. PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre del 2001 comprende:

Décimo Tercer Sueldo	1.441,13
Décimo Cuarto Sueldo	441,38
Décimo Quinto Sueldo	222,83
Fondos de Reserva	<u>4.852,43</u>
<b>Total</b>	<b>6.957,77</b>

## 13.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

Capital Social	48.508,00
Reserva Legal	6.920,86
Revalorización del Patrimonio	44.637,92
Reexpresión Monetaria	49.733,34
Utilidades no Distribuidas	138.448,23
Resultados del Ejercicio	<u>288.776,44</u>
<b>Total</b>	<b>577.024,79</b>

#### **14.- EVENTOS SUBSECUENTES**

La Empresa CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA. 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 hasta el día 30 de abril del 2002 en la cual se terminó el Trabajo de Auditoría.