

Exp: 21030

21030

Guayaquil, 10 de Mayo del 2010.

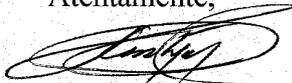
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

Apreciados Señores:

Por medio de la presente sírvase recibir el informe de auditoria externa del ejercicio económico del año 2009.

Agradezco anticipadamente por la atención que se dignen darle a la presente,

Atentamente,



CARMEN MONTJOY MORENO
CONTADORA
C.I. 090257527-3



② db
2/10

21030

CASA MONETT CÍA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA



EJERCICIO FINANCIERO DEL 2009

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

CASA MONETT CÍA. LTDA.

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2009

CONTENIDO	Pág.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	1
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	2
ESTADO DE RESULTADOS	3
ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	4
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6 – 12



**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
CASA MONETT CÍA. LTDA.**

He auditado el Balance General adjunto de **CASA MONETT CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009 y, los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoria.

Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros, no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoria provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CASA MONETT CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, modificadas en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,

Guayaquil, 10 de mayo del 2010


Econ. Carlos Crespo Vimos
Auditor Externo
SC-RNAE #124
C.P.A. R.N. #10784



CASA MONETT CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (NOTA #1)
Al 31 de Diciembre del 2009
En US Dólares

ACTIVOS

Circulantes

Caja y Bancos	26.941,00
Cuentas por Cobrar (Nota #4)	540.658,00
Inventarios (Nota #5)	909.533,00
Mercadería en Tránsito (Nota #5)	191,00
Deudores Varios (Nota #6)	80.381,00
	<u>1.557.704,00</u>

Fijos (Nota #7)

Inmuebles	435.165,00
Maquinarias y Equipos	11.365,00
Muebles y Enseres	16.268,00
Vehículos	35.268,00
Equipos Electrónicos	3.307,00
	<u>501.373,00</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u><37.960,00></u>
	<u>463.413,00</u>

Total Activos 2.021.117,00

PASIVOS

Corto Plazo

Cuentas por Pagar (Nota #8)	176.044,00
Obligaciones por pagar (Nota #9)	838.497,00
Otros Acreedores (Nota #10)	163.513,00
	<u>1.178.054,00</u>

Largo Plazo

Préstamos de Accionistas (Nota #11) 662.613,00

Total Pasivos 1.840.667,00

PATRIMONIO

Capital Social	2.800,00
Reserva Legal (Nota #12)	2.800,00
Reserva Facultativa	38.874,00
Aportes futuras capitalizaciones	51.830,00
Reserva de Capital	63.205,00
Utilidad Presente Ejercicio	20.941,00
	<u>180.450,00</u>

Total Pasivos y Patrimonio 2.021.117,00

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

CASA MONETT CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS (NOTA #1)
Hasta el 31 de Diciembre del 2009
En US Dólares

VENTAS		1.218.481,00
Costo de Ventas		
Inventario Inicial	584.811,00	
COMPRAS	<u>1.028.742,00</u>	
Mercadería Disponible Venta	1.613.553,00	
(-) Inventario Final	<u><909.533,00></u>	<u>704.020,00</u>
		514.461,00
Utilidad Bruta		
GASTOS		
De Ventas	<119.200,00>	
De Administración	<309.053,00>	
Financieros	<u><50.794,00></u>	<u><479.047,00></u>
Utilidad Operacional		35.414,00
Otros Ingresos		<u>4.092,00</u>
Utilidades antes reparto e Imp. Renta		39.506,00
(-) 15% Particip. Util. Trabajadores (Nota #2)		<u><5.926,00></u>
Utilidad antes Impuesto Renta		33.580,00
(-) 25% Impuesto Renta Cía. (Nota #3)		<u>12.639,00</u>
Utilidad Neta Ejercicio		<u><u>20.941,00</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

CASA MONETT CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
Al 31 de Diciembre del 2009
En US Dólares

CAPITAL SOCIAL

Saldo al comienzo y fin de año 2.800,00

RESERVA LEGAL

Saldo al comienzo de año 41.639,00

(-) Transferencias <38.839,00>

Saldo a dic. 31/2009 2.800,00

RESERVA FACULTATIVA

Saldo al comienzo de año 35,00

(+) Transferencias 38.839,00

Saldo a dic. 31/2009 38.874,00

APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Saldo al comienzo de año 20.025,00

(+) Transferencias 31.805,00

Saldo a dic. 31/2009 51.830,00

RESERVA DE CAPITAL

Saldo al comienzo y fin del año 63.205,00

UTILIDAD ACUMULADA

Saldo a Enero 1 del 2009 31.804,00

Distribución Utilidades <31.804,00>

Utilidad Presente Ejercicio 20.941,00

Saldo a Dic. 31/2009 20.941,00

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social 2.800,00

Reserva Legal 2.800,00

Reserva Facultativa 38.874,00

Aporte futuras capitalizaciones 51.830,00

Reserva de Capital 63.205,00

Utilidad presente Ejercicio 20.941,00

Saldo a Dic. 31/2009 180.450,00

CASA MONETT CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado al 31 de Diciembre del 2009
En US Dólares

ACTIVIDADES OPERATIVAS

Ingresos Netos 20.941,00

OTRAS ADICIONES (ORÍGENES DE EFECTIVO)

Disminución Inversiones Temporales 148.118,00

Disminución mercadería en tránsito 2.037,00

Disminución Cuentas por cobrar 186.733,00

Incremento Prestamos Accionistas 652.736,00

Variación Patrimonio 1,00

1.010.566,00

SUSTRACCIONES (APLICACIONES DE EFECTIVO)

Disminución Cuentas por Pagar <19.110,00>

Incremento inventarios <324.722,00>

Disminución Obligaciones por pagar <76.876,00>

Disminución otros acreedores <139.338,00>

Incremento deudores varios <13.126,00>

Otros acreedores: Largo Plazo <8.085,00>

Disminución Depreciación Acumulada <15.743,00>

<597.000,00>

FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE OPERACIONES

413.566,00

Actividades de Inversión a Largo Plazo

Incremento Activos Fijos <404.145,00>

<404.145,00>

AUMENTO NETO EN CUENTAS EFECTIVO

9.421,00

Más: Efectivo al Inicio del Año 17.520,00

Efectivo al Final del Año 26.941,00

CASA MONETT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el Año Terminado al 31 de Diciembre del 2009

Identificación de la compañía.

CASA MONETT CÍA. LTDA., es una compañía constituida en el Ecuador desde 1971; con el objeto de dedicarse al comercio al por mayor y menor de telas y tejidos nacionales y extranjeros.

NOTA #1: POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía mantiene sus registros contables de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación de los Estados Financieros.

BASES PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2009, fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Las mismas que muestran consistencia con las del ejercicio anterior.

INGRESOS Y EGRESOS

Los ingresos generados por la compañía se originan por las ventas de sus mercancías, los egresos se originan por gastos ocasionados en prestar servicios a sus clientes y, por costos financieros incurridos para mantener la operatividad de la compañía.

Tanto los ingresos como los egresos, se registran cuando se realizan o causan respectivamente.

VALUACIÓN DE INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía, están constituidos por mercancías listas para la venta al público; las que están valoradas al costo promedio. Dicho costo no excede el valor de reposición o el de realización.

INMUEBLES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES, VEHÍCULOS, EQUIPOS ELECTRÓNICOS

Están registrados al costo de adquisición; dichos costos se deprecian de acuerdo al método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada en base a los siguientes porcentajes anuales.

ACTIVOS	PORCENTAJES DEPRECIACIÓN ANUAL
1.- Inmuebles	5%
2.- Maquinarias y Equipos	10%
3.- Muebles y Enseres	10%
4.- Vehículos	20%
5.- Equipos Electrónicos	33%

La depreciación acumulada se la mantiene en sus respectivas cuentas hasta el retiro o venta de los activos y, cualquier pérdida o ganancia se registra en los resultados del ejercicio.

NOTA #2: PARTICIPACIÓN UTILIDAD TRABAJADORES

Según disposiciones de la legislación laboral en vigencia, la compañía reconoce a sus trabajadores el 15% de las utilidades gravables anuales, computadas antes de efectuar las deducciones de esa participación.

NOTA #3: IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía reserva para cumplir con sus obligaciones fiscales, los montos resultantes de aplicar los porcentajes establecidos por las leyes tributarias; que para el caso del ejercicio financiero del 2009 equivale al 25% sobre las utilidades a distribuirse.

Para el calculo del 25% del Impuesto a la Renta correspondiente al Ejercicio Financiero del 2009; se procedió a incluir los gastos no deducibles por un monto de 16.975.- US Dólares, como sigue:

IMPUESTO A LA RENTA Al 31 de Diciembre del 2009 En US Dólares

Rubros	Monto
Utilidad antes Impuesto Renta	33.580,00
Más: Gastos no deducibles	<u>16.975,00</u>
Utilidad Gravable	50.555,00
25% Impuesto Renta	<u><12.639,00></u>

NOTA #4: CUENTAS POR COBRAR

Registra los valores pendientes de recuperación por créditos concedidos a sus clientes; por un monto de 540.658.- US Dólares, a Dic. 31/2009; distribuidos entre:

CUENTAS POR COBRAR
A Diciembre 31 del 2009
En US Dólares

Deudores	Monto
1.- Rodríguez Becdach Cía. Ltda..	7.744,00
2.- Almacén Acurio	30.510,00
3.- Casa Vallejo	4.709,00
4.- Fashion Modas	221.402,00
5.- Coello Gonzáles Cía. Ltda..	40.877,00
146.- Casa Malibu	8.438,00
7.- Amador Cuenca	44.005,00
8.- Juan Pablo Ojeda	14.953,00
9.- Casa Farah	9.322,00
10.- AGIMEX S.A.	6.640,00
11.- Casa Bishara	7.340,00
12.- Mariana Coronado	9.893,00
13.- Teres Boutique	6.575,00
14.- Exclusividades Irma de Pesantes	5.659,00
15.- Otros Deudores	<u>122.591,00</u>
	<u>540.658,00</u>

La Compañía al cierre del Ejercicio Financiero del 2009, registra una reserva para cuentas incobrables; por un monto de \$5.219.-US Dólares, equivalentes al 1% del total de la cartera.

NOTA #5: INVENTARIOS

Los Inventarios propiedad de la Compañía por 909.724.- US dólares, constituidos por mercancías lista para la venta y en tránsito, se estructuran al cierre del ejercicio del 2009 como sigue:

INVENTARIOS
A Diciembre 31 del 2009
En US Dólares

Rubros	Monto
1.- Mercadería en Locales Venta	909.533,00
2.- Mercadería en Tránsito	<u>191,00</u>
	<u>909.724,00</u>

NOTA #6: DEUDORES VARIOS

Registra los valores de impuestos anticipados, préstamos empleados, anticipo de proveedores y otros valores por recuperar de terceros. Por un monto de 80.381.- US Dólares; distribuidos al cierre del Ejercicio del 2009, entre:

DEUDORES VARIOS A Diciembre 31 del 2009 En US Dólares

Rubros	Monto
1.- Anticipo a proveedores	14.794,00
2.- Préstamos Empleados	1.993,00
3.- J & JH Internacional Consulting	2.925,00
4.- Impuestos anticipados	44.587,00
5.- Otros deudores	16.082,00
	<u>80.381,00</u>

NOTA #7: INMUEBLES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES, VEHÍCULOS, EQUIPO ELECTRÓNICO

Las variaciones de los activos fijos registrados al costo durante el Ejercicio Financiero del 2009 es como sigue:

INMUEBLES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES, VEHÍCULOS, EQUIPO ELECTRÓNICO

A Diciembre 31 del 2009 En US Dólares

Activos	Saldo a Dic. 31/2008	Aumentos (Disminuciones)	Saldo a Dic. 31/2009
1.- Inmuebles	--	435.165,00	435.165,00
2.- Maquinarias y Equipos	9.541,00	1.824,00	11.365,00
3.- Muebles y Enseres	16.268,00	--	16.268,00
4.- Vehículos	35.268,00	--	35.268,00
5.- Equipos Electrónicos	4.793,00	<1.486,00>	3.307,00
6.- Adecuaciones*	31.358,00	<31.358,00>	--
	<u>97.228,00</u>	<u>404.145,00</u>	<u>501.373,00</u>
(-) Depreciación Acumulada	<53.703,00>	15.743,00	<37.960,00>
	<u>43.525,00</u>	<u>419.888,00</u>	<u>463.413,00</u>

* Al cierre del Ejercicio Financiero del 2009; se completo la depreciación de las adecuaciones. Procediendo la compañía a cancelar las cuentas de activos fijos; y, depreciación acumulada por un monto de 31.358,00 US dólares.

NOTA #8: CUENTAS POR PAGAR

El saldo mostrado en esta cuenta por un monto de 176.044.- US Dólares, lo estructuran las obligaciones que mantiene la compañía con sus proveedores de la Localidad. Estas obligaciones no generan interés hasta su cancelación. Su distribución a Dic. 31/2009; es como sigue:

CUENTAS POR PAGAR Al 31 de Diciembre del 2009 En US Dólares

Cuentas por Pagar	Monto
1.- González & Associates Inc.	83.759,00
2.- Vision Tex	16.100,00
3.- Samsim Inc.	11.693,00
4.- Importadora Central	12.201,00
5.- Otros proveedores	<u>52.291,00</u>
	<u>176.044,00</u>

NOTA #9: OBLIGACIONES POR PAGAR

Registra las obligaciones de la Compañía con Instituciones Bancarias; y, otras obligaciones por un monto de 838.497.- US Dólares, a Dic. 31/2009. Su estructura es como sigue:

OBLIGACIONES POR PAGAR Al 31 de Diciembre del 2009 En US Dólares

Institución	Montos
1.- Banco de Pichincha	174.575,00
2.- Produbanco	355.606,00
3.- Loyds TSB Bank	175.096,00
4.- Otras obligaciones	<u>133.220,00</u>
	<u>838.497,00</u>

NOTA #10: OTROS ACREEDORES

Registra las obligaciones de la Compañía por utilidades a trabajadores, Impuesto Renta Compañía, Otros impuestos por pagar, Obligaciones con IESS; y, otras obligaciones que mantiene la compañía con terceros. Su monto de 163.513.- a Diciembre 31 del 2009. Se distribuye como sigue:

OTROS ACREEDORES

A Diciembre 31 del 2009

En US Dólares

Acreedores	Monto
1.- Utilidad Trabajadores	5.926,00
2.- Impuesto Renta Cía.	8.395,00
3.- Impuesto por pagar	1.213,00
4.- Obligaciones I.E.S.S.	8.369,00
5.- Beneficios Sociales	9.990,00
6.- Otros Acreedores	<u>129.620,00</u>
	<u>163.513,00</u>

NOTA #11: PRÉSTAMOS ACCIONISTAS – LARGO PLAZO

Registra los préstamos recibidos de los accionistas para Capital de Trabajo de la Compañía por 662.613.- US Dólares a Dic. 31/2009, los mismos que no tienen plazo de exigibilidad, ni generan intereses.

PRÉSTAMOS ACCIONISTAS - LARGO PLAZO

A Diciembre 31 del 2009

En US Dólares

Accionistas	Monto
1.- George Kury Assaf	653.176,00
2.- Jorge Kury Granja	<u>9.442,00</u>
	<u>662.613,00</u>

NOTA #12: RESERVA LEGAL

Según la Legislación Vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la Utilidad Neta del Año a una reserva legal hasta que su saldo alcance el 20% del Capital Suscrito. La Reserva Legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas. Para el caso del Ejercicio Financiero del 2008, la Compañía al mantener una Reserva Legal que es igual al 100% del Capital Social; no tiene que efectuar dicha provisión.

EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de este informe, la Compañía está desarrollando sus actividades comerciales con normalidad; sujeta como todas las compañías que realizan actividades en el Ecuador, a las decisiones que han tomado; y, tomarán las autoridades económicas, no siendo posible establecer integralmente los efectos de las mismas sobre la evolución futura de la economía nacional, y las consecuencias si las hubiese sobre la posición económica – financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones futuras.