

CASA MONETT CÍA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA



EJERCICIO FINANCIERO DEL 2005

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

CASA MONETT CÍA. LTDA.

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2005

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	5
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 2005 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 2005, 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, 24 de Julio del 2006


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 2005
En US Dólares

ACTIVOS

Circulantes

Caja Banco	15.036,00
Cuentas por Cobrar (Nota #4)	205.817,00
Inventarios (Nota #5)	918.584,00
Mercadería en Tránsito (Nota #5)	970,00
Deudores Varios (Nota #6)	18.334,00
	<u>1.158.741,00</u>

Fijos (Nota #7)

Equipos Electrónicos	17.176,00
Muebles y Enseres	29.875,00
Vehículos	102.501,00
Adecuaciones	31.358,00
	<u>180.910,00</u>
(-) Depreciación Acumulada	<127.103,00>
	<u>53.807,00</u>

Total Activos	<u>1.212.548,00</u>
---------------	---------------------

PASIVOS

Corto Plazo

Cuentas por Pagar (Nota #8)	111.008,00
Obligaciones por pagar (Nota #9)	204.103,00
Otros Acreedores (Nota #10)	68.526,00
	<u>383.637,00</u>

Largo Plazo

Préstamos Accionistas (Nota #11)	604.929,00
Total Pasivos	<u>988.566,00</u>

PATRIMONIO

Capital Social (Nota #12)	2.800,00
Reserva Legal (Nota #13)	35.901,00
Reserva Facultativa	35,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	63.993,00
Reserva de Capital	63.205,00
Utilidad Presente Ejercicio	58.048,00
	<u>223.982,00</u>

Total Pasivos y Patrimonio	<u>1.212.548,00</u>
----------------------------	---------------------

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 2005
En US Dólares

VENTAS		1.194.647,00
Costo de Ventas		
Inventario Inicial	1.197.084,00	
COMPRAS	496.747,00	
Mercadería Disponible Venta	1.693.831,00	
(-) Inventario Final	<918.584,00>	775.247,00
Utilidad Bruta		419.400,00
GASTOS		
De Ventas	110.233,00	
De Administración	178.529,00	
Financieros	27.902,00	316.664,00
Utilidad Operacional		102.736,00
Otros Ingresos		130,00
Utilidades antes reparto e Imp. Renta		102.866,00
(-) 15% Particip. Util. Trabajadores (Nota #2)		<15.430,00>
Utilidad antes Impuesto Renta		87.436,00
(-) 25% Impuesto Renta Cía. (Nota #3)		<22.830,00>
		64.606,00
(-) 10% Reserva Legal		<6.558,00>
Utilidad Neta Ejercicio		58.048,00

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 2005
En US Dólares

CAPITAL SOCIAL

Saldo al comienzo del año	800,00
Aumento Capital en el ejercicio	2.000,00
Saldo a Dic. 31/2005	<u>2.800,00</u>

RESERVA LEGAL

Saldo al 1 de Enero del 2005	22.233,00
Transferencia en el Ejercicio	13.668,00
Saldo a Dic. 31/2005	<u>35.901,00</u>

RESERVA FACULTATIVA

Saldo al comienzo y fin de año	<u>35,00</u>
--------------------------------	--------------

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Saldo al comienzo del año	2.000,00
Aumentos presente Ejercicio	61.993,00
Saldo a Dic. 31/2005	<u>63.993,00</u>

RESERVA DE CAPITAL

Saldo al comienzo y fin del año	<u>63.205,00</u>
---------------------------------	------------------

UTILIDAD ACUMULADA

Saldo a Enero 1 del 2005	71.103,00
Transferencia a Reserva Legal	<13.668,00>
Distribución Utilidades	<57.435,00>
Utilidad Presente Ejercicio	58.048,00
Saldo a Dic. 31/2005	<u>58.048,00</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	2.800,00
Reserva Legal	35.901,00
Reserva Facultativa	35,00
Aportaciones Futuras Capitalizaciones	63.993,00
Reserva de Capital	63.205,00
Utilidad presente Ejercicio	58.048,00
	<u>223.982,00</u>

CASA MONETT CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado al 31 de Diciembre del 2005
En US Dólares

ACTIVIDADES OPERATIVAS

Ingresos Netos	58.048,00
----------------	-----------

OTRAS ADICIONES (ORÍGENES DE EFECTIVO)

Disminución Inventarios	278.103,00
Incremento Depreciaciones	31.597,00
Incremento Pasivos Largo Plazo	129.330,00
Disminución Cuentas por Cobrar	227.704,00
Disminución Deudores Varios	35.799,00
Incremento Patrimonio	6.558,00
Incremento Otros Acreedores	7.102,00
	774.241,00

SUSTRACCIONES (APLICACIONES DE EFECTIVO)

Disminución Cuentas por Pagar	<606.334,00>
Disminución Obligaciones por Pagar	<154.621,00>
	<760.955,00>

FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE OPERACIONES

13.286,00

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN A LARGO PLAZO

Aumento Activos Fijos	<15.042,00>
-----------------------	-------------

AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN CUENTAS EFECTIVO

Más: Efectivo al Inicio del Año	<1.756,00>
	16.792,00
Efectivo al Final del Año	15.036,00

CASA MONETT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el Año Terminado al 31 de Diciembre del 2005

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 2005, 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.

EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES, VEHÍCULOS, ADECUACIONES

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.- Muebles y Enseres	10%
2.- Adecuaciones	10%
3.- Vehículos	20%
4.- 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 2005 equivale al 25% sobre las utilidades a distribuirse.

Para el calculo del 25% del Impuesto a la Renta correspondiente al Ejercicio Financiero del 2005; se procedió a incluir los gastos no deducibles por un monto de 3.884.- US Dólares, como sigue:

**IMPUESTO A LA RENTA
Al 31 de Diciembre del 2005
En US Dólares**

Rubros	Monto
Utilidad antes Impuesto Renta	87.436,00
Más: Gastos no deducibles	<u>3.884,00</u>
	91.320,00
25% Impuesto Renta	<u><22.830,00></u>

NOTA #4: CUENTAS POR COBRAR

Registra los valores pendientes de recuperación por créditos concedidos a sus clientes; por un monto de 205.817.- US Dólares, distribuidos entre:

CUENTAS POR COBRAR

A Diciembre 31 del 2005

En US Dólares

Deudores	Monto
1.- Tejidos Isabel	9.238,00
2.- Hipatia Pérez de Mero	7.913,00
3.- Casa Farah	4.946,00
4.- Nelson Dávila	3.085,00
5.- Almacén Wilson	2.535,00
6.- Gilberto Brito	3.937,00
7.- Anis Boutique	2.740,00
8.- Agimex S.A.	2.356,00
9.- Almacén Acurio	12.824,00
10.- Amador Cuenca	17.611,00
11.- Esthela Ortega	5.766,00
12.- Almacén Merylan	1.407,00
13.- Almacén Los Andes	6.758,00
14.- Casa Nova	8.546,00
15.- Otros Deudores	116.155,00
	<u>205.817,00</u>

La Compañía al cierre del Ejercicio Financiero del 2005, no registra una reserva para cuentas incobrables.

NOTA #5: INVENTARIOS

Los Inventarios propiedad de la Compañía por 919.554.- US Dólares, constituidos por mercancías lista para la venta y en tránsito, se estructuran al cierre del ejercicio del 2005 como sigue.

INVENTARIOS

A Diciembre 31 del 2005

En US Dólares

Rubros	Monto
1.- Mercadería en Locales Venta	918.584,00
2.- Mercadería en Tránsito	970,00
	<u>919.554,00</u>

NOTA #6: DEUDORES VARIOS

Registra los valores de impuestos anticipados, anticipo de proveedores y otros valores por recuperar de terceros. Por un monto de 18.334.- US Dólares; distribuidos entre:

DEUDORES VARIOS
A Diciembre 31 del 2005
En US Dólares

Rubros	Monto
1.- Mario Larrea	110,00
2.- Depósitos en garantía	1.000,00
3.- Préstamos Empleados	4.827,00
4.- Interfex Testing	200,00
5.- Impuesto 1% Retención Fuente	7.926,00
6.- Anticipo Impuesto Renta	4.053,00
7.- Otros deudores	218,00
	<u>18.334,00</u>

NOTA #7: EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES, VEHÍCULOS, ADECUACIONES

Las variaciones de los activos fijos registrados al costo durante el Ejercicio Financiero del 2005 es como sigue:

EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES, VEHÍCULOS, ADECUACIONES
A Diciembre 31 del 2005
En US Dólares

Activos	Saldo a Dic. 31/2004	Aumentos (Disminuciones)	Saldo a Dic. 31/2005
1.- Adecuaciones	31.358,00	--	31.358,00
2.- Muebles y Enseres	18.844,00	11.031,00	29.875,00
3.- Vehículos	102.501,00	--	102.501,00
4.- Equipos Electrónicos	13.165,00	4.011,00	17.176,00
	<u>165.868,00</u>	<u>15.042,00</u>	<u>180.910,00</u>
(-) Depreciación Acumulada	<95.506,00>	<31.597,00>	<127.103,00>
	<u>70.362,00</u>	<u><16.555,00></u>	<u>53.807,00</u>

NOTA #8: CUENTAS POR PAGAR

El saldo mostrado en esta cuenta por un monto de 111.008.- US Dólares, lo estructuran las obligaciones que mantiene la compañía con proveedores de la Localidad. Estas obligaciones no generan interés hasta su cancelación. Su distribución es como sigue:

CUENTAS POR PAGAR
Al 31 de Diciembre del 2005
En US Dólares

Cuentas por Pagar	Monto
1.- New Style	21.709,00
2.- Silk Safari, Inc.	8.580,00
3.- Importadora Central Z.L.S.	49.760,00
4.- Vision Tex	24.287,00
5.- Otros Proveedores	6.672,00
	<u>111.008,00</u>

NOTA #9: OBLIGACIONES POR PAGAR

Registra las obligaciones de la Compañía con Instituciones Bancarias de la localidad; y, otras obligaciones, por un monto de 204.103.- US Dólares. Su estructura es como sigue:

OBLIGACIONES POR PAGAR
Al 31 de Diciembre del 2005
En US Dólares

Obligaciones	Montos
1.- Lloyds Bank	120.822,00
2.- Banco La Producción	70.000,00
3.- Otras Obligaciones	13.281,00
	<u>204.103,00</u>

NOTA #10: OTROS ACREEDORES

Registra las obligaciones de la Compañía por utilidades a los trabajadores, Impuesto Renta Compañía, Obligaciones con IESS; y, otras obligaciones que mantiene la compañía con terceros. Su monto de 68.526.- a Diciembre 31 del 2005. Se distribuye como sigue:

OTROS ACREEDORES

A Diciembre 31 del 2005

En US Dólares

Acreedores	Monto
1.- Utilidad Trabajadores	15.430,00
2.- Impuesto Renta Cía.	22.830,00
3.- Retenciones en la Fuente	250,00
4.- Obligaciones I.E.S.S.	3.076,00
5.- Beneficios Sociales	8.840,00
6.- Otros Acreedores	18.100,00
	<u>68.526,00</u>

NOTA #11: PRÉSTAMOS ACCIONISTAS – LARGO PLAZO

Registra los préstamos recibidos de los accionistas para Capital de Trabajo de la Compañía por 604.929.- US Dólares; los mismos que no tienen plazo de exigibilidad, ni generan intereses.

PRÉSTAMOS ACCIONISTAS - LARGO PLAZO

A Diciembre 31 del 2005

En US Dólares

Accionistas	Monto
1.- George Kury Assaf	<u>604.929,00</u>

NOTA #12: CAPITAL SOCIAL

La Compañía procedió a incrementar su Capital Social en 2.000.- US Dólares para el ejercicio financiero del 2005, autorizada por la Superintendencia de Compañías, mediante la resolución de febrero 09 del 2005, N° 05-G-DIC-0000914. Registrada en la Notaria décima octava del Cantón. El valor nominal de cada acción es de 0.04 centavos de US Dólares. Siendo su monto actual como sigue:

CAPITAL SOCIAL Al 31 de Diciembre del 2005 En US Dólares

Rubros	Monto
Saldo al inicio del año	800,00
Incremento en el Presente Ejercicio	<u>2.000,00</u>
Saldo a Dic. 31/2005	<u>2.800,00</u>

NOTA #13: RESERVA LEGAL

Según la Legislación Vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la Utilidad Neta del Año a una reserva legal hasta que sus 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. Al 31 de Diciembre del 2005 la reserva legal fue incrementada con transferencias de valores de la utilidad del ejercicio del 2004 y 2005 como sigue:

RESERVA LEGAL Al 31 de Diciembre del 2005 En US Dólares

Rubros	Monto
Saldo al inicio del año	22.233,00
Transferencias en el Pte. Ejercicio	<u>13.668,00</u>
Saldo a Dic. 31/2005	<u>35.901,00</u>

EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de este informe, la Compañía esta 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.