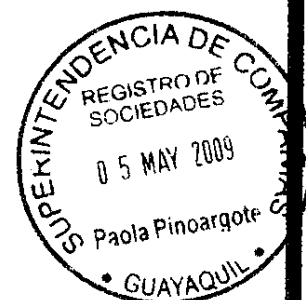


asp 21030

CASA MONETT CÍA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA



EJERCICIO FINANCIERO DEL 2008

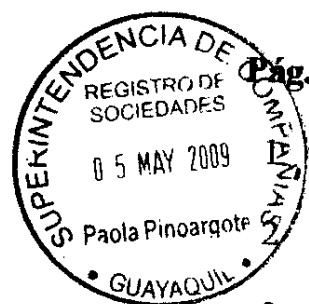
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

CASA MONETT CÍA. LTDA.

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2008

CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	
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 2008 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 2008, 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, 04 de mayo del 2009


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 2008
En US Dólares

ACTIVOS

Circulantes

Caja y Bancos	17.520,00
Inversiones Temporales (Nota #4)	148.118,00
Cuentas por Cobrar (Nota #5)	727.391,00
Inventarios (Nota #6)	584.811,00
Mercadería en Tránsito (Nota #6)	2.228,00
Deudores Varios (Nota #7)	67.255,00
	<u>1.547.323,00</u>

Fijos (Nota #8)

Maquinarias y Equipos	9.541,00
Muebles y Enseres	16.268,00
Vehículos	35.268,00
Equipos Electrónicos	4.793,00
Adecuaciones	31.358,00
	<u>97.228,00</u>
(-) Depreciación Acumulada	<53.703,00>
	<u>43.525,00</u>

Total Activos	<u><u>1.590.848,00</u></u>
----------------------	----------------------------

PASIVOS

Corto Plazo

Cuentas por Pagar (Nota #9)	195.154,00
Obligaciones por pagar (Nota #10)	915.373,00
Otros Acreedores (Nota #11)	302.851,00
	<u>1.413.378,00</u>

Largo Plazo

Préstamos de Accionistas (Nota #12)	9.877,00
Otros Acreedores	8.085,00
	<u>17.962,00</u>

Total Pasivos	<u><u>1.431.340,00</u></u>
----------------------	----------------------------

PATRIMONIO

Capital Social	2.800,00
Reserva Legal (Nota #13)	41.639,00
Reserva Facultativa	35,00
Aportes futuras capitalizaciones	20.025,00
Reserva de Capital	63.205,00
Utilidad Presente Ejercicio	31.804,00
	<u>159.508,00</u>

Total Pasivos y Patrimonio	<u><u>1.590.848,00</u></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 2008
En US Dólares

VENTAS		
Costo de Ventas		1.577.873,00
Inventario Inicial	587.599,00	
COMPRAS		
Mercadería Disponible Venta	1.108.667,00	
(-) Inventario Final	1.696.266,00	
	<u><584.811,00></u>	<u>1.111.455,00</u>
Utilidad Bruta		466.418,00
GASTOS		
De Ventas	<129.411,00>	
De Administración	<237.977,00>	
Financieros	<62.092,00>	<429.480,00>
Utilidad Operacional		36.938,00
Otros Ingresos		16.070,00
Utilidades antes reparto e Imp. Renta		53.008,00
(-) 15% Particip. Util. Trabajadores (Nota #2)		<7.951,00>
Utilidad antes Impuesto Renta		45.057,00
(-) 25% Impuesto Renta Cía. (Nota #3)		<13.253,00>
Utilidad Neta Ejercicio		<u>31.804,00</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 2008
En US Dólares

CAPITAL SOCIAL

Saldo al comienzo y fin de año	2.800,00
--------------------------------	----------

RESERVA LEGAL

Saldo al comienzo y fin de año	41.639,00
--------------------------------	-----------

RESERVA FACULTATIVA

Saldo al comienzo y fin de año	35,00
--------------------------------	-------

APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Saldo al comienzo y fin de año	20.025,00
--------------------------------	-----------

RESERVA DE CAPITAL

Saldo al comienzo y fin del año	63.205,00
---------------------------------	-----------

UTILIDAD ACUMULADA

Saldo a Enero 1 del 2008	52.518,00
Distribución Utilidades	<52.518,00>
Utilidad Presente Ejercicio	31.804,00
Saldo a Dic. 31/2008	31.804,00

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	2.800,00
Reserva Legal	41.639,00
Reserva Facultativa	35,00
Aporte futuras capitalizaciones	20.025,00
Reserva de Capital	63.205,00
Utilidad presente Ejercicio	31.804,00
Saldo a Dic. 31/2008	159.508,00

CASA MONETT CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado al 31 de Diciembre del 2008
En US Dólares

ACTIVIDADES OPERATIVAS

Ingresos Netos	31.804,00
----------------	-----------

OTRAS ADICIONES (ORÍGENES DE EFECTIVO)

Disminución Inventarios	2.788,00
Disminución mercadería en tránsito	3.549,00
Incremento Obligaciones por Pagar Corto Plazo	356.595,00
Incremento Otros Acreedores	157.073,00
	551.809,00

SUSTRACCIONES (APLICACIONES DE EFECTIVO)

Disminución Cuentas por Pagar	<67.335,00>
Incremento deudores varios	<26.229,00>
Incremento Inversiones temporales	<6.218,00>
Incremento Cuentas por Cobrar	<294.467,00>
Disminución Pasivos Largo Plazo	<121.140,00>
Disminución Patrimonio	<32.493,00>
Disminución Depreciación Acumulada	<63.163,00>
	<611.045,00>

FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE OPERACIONES

<59.236,00>

Actividades de Inversión a Largo Plazo

Disminución Activos Fijos	72.010,00
---------------------------	-----------

AUMENTO NETO EN CUENTAS EFECTIVO

12.774,00

Más: Efectivo al Inicio del Año

4.746,00

Efectivo al Final del Año

17.520,00

CASA MONETT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el Año Terminado al 31 de Diciembre del 2008

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 2008, 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.

MAQUINARIAS Y EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES, VEHÍCULOS, EQUIPOS ELECTRÓNICOS, 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.- Maquinarias y Equipos	10%	
2.- Muebles y Enseres	10%	
3.- Adecuaciones	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 2008 equivale al 25% sobre las utilidades a distribuirse.

Para el calculo del 25% del Impuesto a la Renta correspondiente al Ejercicio Financiero del 2008; se procedió a incluir los gastos no deducibles por un monto de 7.954.- US Dólares, como sigue:

IMPUESTO A LA RENTA Al 31 de Diciembre del 2008 En US Dólares

Rubros	Monto
Utilidad antes Impuesto Renta	45.057,00
Más: Gastos no deducibles	<u>7.954,00</u>
Utilidad Gravable	53.011,00
25% Impuesto Renta	<u><13.253,00></u>

NOTA #4: INVERSIONES TEMPORALES

Las inversiones que registró la Compañía por 148.118.- US Dólares a Dic. 31/2008; se estructuran como sigue:

INVERSIONES TEMPORALES

A Diciembre 31 del 2008

En US Dólares

Institución	Monto
1.- Produbank - Exterior	<u>148.118,00</u>

NOTA #5: CUENTAS POR COBRAR

Registra los valores pendientes de recuperación por créditos concedidos a sus clientes; por un monto de 727.391.- US Dólares, a Dic. 31/2008; distribuidos entre:

CUENTAS POR COBRAR

A Diciembre 31 del 2008

En US Dólares

Deudores	Monto
1.- Rodríguez Becdach Cía. Ltda..	9.801,00
2.- Almacén Acurio	48.140,00
3.- Casa Vallejo	20.765,00
4.- Fashion Modas	246.359,00
5.- Coello Gonzáles Cía. Ltda..	27.629,00
6.- Almacén Mil Colores	22.143,00
7.- Amador Cuenca	35.999,00
8.- Almacén Meryland	31.433,00
9.- Almacén Marthita	6.009,00
10.- AGIMEX S.A.	8.137,00
11.- Exclusividades Mil Colores	22.489,00
12.- Tejidos Isabel	13.135,00
13.- Teres Boutique	4.506,00
14.- Exclusividades Irma de Pesantes	7.204,00
15.- Otros Deudores	<u>223.642,00</u>
	<u>727.391,00</u>

La Compañía al cierre del Ejercicio Financiero del 2008, no registra una reserva para cuentas incobrables.

NOTA #6: INVENTARIOS

Los Inventarios propiedad de la Compañía por 587.039.- US Dólares, constituidos por mercancías lista para la venta y en tránsito, se estructuran al cierre del ejercicio del 2008 como sigue:

INVENTARIOS
A Diciembre 31 del 2008
En US Dólares

Rubros	Monto
1.- Mercadería en Locales Venta	584.811,00
2.- Mercadería en Tránsito	<u>2.228,00</u>
	<u>587.039,00</u>

NOTA #7: DEUDORES VARIOS

Registra los valores de impuestos anticipados, préstamos empleados, anticipo de proveedores y otros valores por recuperar de terceros. Por un monto de 67.255.- US Dólares; distribuidos al cierre del Ejercicio del 2008, entre:

DEUDORES VARIOS
A Diciembre 31 del 2008
En US Dólares

Rubros	Monto
1.- Anticipo a proveedores	16.016,00
2.- Préstamos Empleados	14.761,00
3.- J & JH Internacional Consulting	2.925,00
4.- Impuestos anticipados	<u>33.553,00</u>
	<u>67.255,00</u>

NOTA #8: MAQUINARIAS Y EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES, VEHÍCULOS, EQUIPO ELECTRÓNICO, ADECUACIONES

Las variaciones de los activos fijos registrados al costo durante el Ejercicio Financiero del 2008 es como sigue:

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

A Diciembre 31 del 2008

En US Dólares

	Saldo a	Aumentos	Saldo a
Activos	Dic. 31/2007	(Disminuciones)	Dic. 31/2008
1.- Maquinarias y Equipos	8.169,00	1.372,00	9.541,00
2.- Muebles y Enseres	24.788,00	<8.520,00>	16.268,00
3.- Vehículos	98.122,00	<62.854,00>	35.268,00
4.- Equipos Electrónicos	6.801,00	<2.008,00>	4.793,00
5.- Adecuaciones	31.358,00	--	31.358,00
	169.238,00	<72.010,00>	97.228,00
(-) Depreciación Acumulada	<116.866,00>	63.163,00	<53.703,00>
	52.372,00	<8.847,00>	43.525,00

NOTA #9: CUENTAS POR PAGAR

El saldo mostrado en esta cuenta por un monto de 195.154.- 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. 31/2008; es como sigue:

CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2008

En US Dólares

Cuentas por Pagar	Monto
1.- González & Associates Inc.	192.769,00
2.- Iza Textiles Inc.	2.385,00
	195.154,00

NOTA #10: OBLIGACIONES POR PAGAR

Registra las obligaciones de la Compañía con Instituciones Bancarias de la localidad; y, del exterior por un monto de 915.373.- US Dólares, a Dic. 31/2008. Su estructura es como sigue:

OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2007

En US Dólares

Institución	Montos
1.- Lloyds Bank - Local	418.000,00
2.- Produbanco -- Local	447.373,00
2.- Produbank -- Exterior	<u>50.000,00</u>
	<u>915.373,00</u>

NOTA #11: 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 302.851.- a Diciembre 31 del 2008. Se distribuye como sigue:

OTROS ACREEDORES

A Diciembre 31 del 2008

En US Dólares

Acreedores	Monto
1.- Utilidad Trabajadores	7.951,00
2.- Impuesto Renta Cla.	13.253,00
3.- Impuesto por pagar	36.180,00
4.- Obligaciones I.E.S.S.	19.147,00
5.- Beneficios Sociales	5.006,00
6.- Otros Acreedores	<u>221.314,00</u>
	<u>302.851,00</u>

NOTA #12: PRÉSTAMOS ACCIONISTAS – LARGO PLAZO

Registra los préstamos recibidos de los accionistas para Capital de Trabajo de la Compañía por 9.877.- US Dólares a Dic. 31/2008, los mismos que no tienen plazo de exigibilidad, ni generan intereses.

PRÉSTAMOS ACCIONISTAS - LARGO PLAZO

A Diciembre 31 del 2008

En US Dólares

Accionistas	Monto
1.- George Kury Assaf	<u>9.877,00</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. Para el caso del Ejercicio Financiero del 2008, la Compañía al mantener una Reserva Legal que es mayor al 100% del Capital Social; no tiene que efectuar dicha provisión.

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.