

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO
Auditor Independiente.

TATOO CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

Quito, a 11 de Mayo de 2012

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE TATOO CIA. LTDA.

1. He auditado el Balance General adjunto de Tatoo Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2011 los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basada en el examen.
2. El proceso de auditoría se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. Los saldos contables al 31 de diciembre del 2010 no se encuentran auditados, sin embargo para el examen he tomado aquellos que la empresa me ha proporcionado y no son de mi responsabilidad.
4. En mi opinión, excepto por lo expuesto en el párrafo tres, los Estados Financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la Situación Financiera de Tatoo Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2011, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Disposiciones Legales Vigentes.

Atentamente,



Lcda. María Teresa Collaguazo
Reg. No. SC-RNAE-00773



LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

TATOO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares)

AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31	NOTA	31-DIC-2011	31-DIC-2010
ACTIVOS			
EFFECTIVO	3	13704.39	134,864.35
ACTIVOS FINANCIEROS	4	1,134,803.37	930,453.05
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	104,837.32	103,216.40
INVENTARIOS EN PROCESO	6	339,116.37	248,193.00
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS	7	282,143.00	184,711.90
ACTIVOS Y MANTENIMIENTO PARA LA VENTA	8	2,869.25	2,616.89
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9	2,821.15	17,524.54
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	64,525.53	80,122.38
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	98,434.94	88,377.23
ACTIVOS INTANGIBLES	12	1,050.00	2,797.16
OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO	13	474,389.87	6,656.50
TOTAL ACTIVOS		\$ 2,518,695.19	\$ 1,799,533.40
PASIVOS			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	14	-127,937.41	-1,351,739.93
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		-	-1,090.30
OBLIGACIONES	15	-60,672.59	-207,962.23
CLIENTES		-	-3313.29
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LOCAL	16	-2,728.03	-
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR PRESTAMOS	17	-2,020,856.34	-
PASIVO DIFERIDO	18	-99.69	-
TOTAL PASIVOS		\$ (2,212,294.06)	\$ (1,564,105.75)
PATRIMONIO			
CAPITAL SUSCRITO	19	-50,000.00	-50,000.00
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	20	-40,000.00	-40,000.00
RESERVA LEGAL	21	-4,963.68	-4,963.68
OTRAS RESERVAS	22	-35,013.86	-35,013.86
RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES	23	-105,450.11	-47,949.53
PERDIDAS Y GANACIAS	24	-70,973.48	-57,500.58
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		\$ (2,518,695.19)	\$ (1,799,533.40)

ERCY BENITEZ
CONTADOR

FRANCISCO DE LA TORRE
GERENTE GENERAL

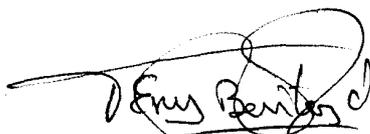


LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

TATOO CIA. LTDA. BALANCE DE RESULTADOS CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31	NOTA	31-DIC-2011	31-DIC-2010
INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES		-2,428,384.59	2,507,532.78
INGRESOS NO OPERACIONALES		-34,313.89	70,512.20
REEMBOLSOS DE GASTOS		-13,438.69	-
TOTAL INGRESOS	25	<u>\$ (2,476,137.17)</u>	<u>\$ (2,578,044.98)</u>
EGRESOS			
COSTO DE VENTAS PRODUCTO TERMINADO		1,886,463.37	1,788,279.93
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		300,743.54	366,025.77
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN VENTAS		217,956.78	310,619.35
GASTOS FINANCIEROS		-	21,225.81
TOTAL EGRESOS	26	<u>\$ 2,405,163.69</u>	<u>\$ 2,486,150.86</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>\$ (70,973.48)</u>	<u>\$ (91,894.12)</u>


ERCY BENITEZ
CONTADOR


FRANCISCO DE LA TORRE
GERENTE GENERAL

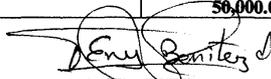
LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

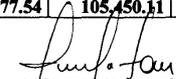
Auditor Independiente.

TATOO CIA LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Periodo Enero 1 a Diciembre 31 de 2010

Saldo al Inicio del periodo:	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reservas	Resultados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio 2010	Resultados del Ejercicio 2011	TOTAL
Mauricio Enrique Carreño Ossa	47,500.00	-	-	-	-	-	47,500.00
Francisco José de la Torre Freire	2,500.00	-	-	-	-	-	2,500.00
Reserva Legal	-	-	4,963.68	-	-	-	4,963.68
Reserva Estatutaria	-	-	35,013.86	-	-	-	35,013.86
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	40,000.00	-	-	-	-	40,000.00
Utilidades años anteriores	-	-	-	47,949.53	-	-	47,949.53
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	57,500.48	-	57,500.48
Saldo al final del periodo:	50,000.00	40,000.00	39,977.54	47,949.53	57,500.48	0,00	235,427.55
Periodo Enero 1 a Diciembre 31 de 2011							
saldo inicial del periodo							
Mauricio Enrique Carreño Ossa	47,500.00	-	-	-	-	-	47,500.00
Francisco José de la Torre Freire	2,500.00	-	-	-	-	-	2,500.00
Reserva Legal	-	-	4,963.68	-	-	-	4,963.68
Reserva Estatutaria	-	-	35,013.86	-	-	-	35,013.86
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	40,000.00	-	-	-	-	40,000.00
Utilidades años anteriores	-	-	-	105,450.11	-	-	105,450.11
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	70,973.48	70,973.48
Saldo al final del periodo:	50,000.00	40,000.00	39,977.54	105,450.11	0,00	70,973.48	306,401.13


ERCY BENITEZ
 CONTADOR


FRANCISCO DE LA TORRE
 GERENTE GENERAL

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Tadoo Cía. Ltda., con RUC 1791354613001, con domicilio en la ciudad de Quito, fue constituida de acuerdo con las leyes ecuatorianas el 5 de Junio de 1997, ante el Notario Cuarto del Cantón Quito, Doctor Hugo Cornejo Rosales, con un capital social íntegramente suscrito de USD \$ 600,00, representado por 600 participaciones de un dólar cada una. La empresa se encuentra sujeta al control de la Superintendencia de Compañías, su principal actividad es la de Importación, exportación, compra, venta, fabricación, confección, distribución, consignación, representación y comercialización de todo tipo de prendas de vestir, para lo cual cumple con las disposiciones societarias, financieras y contables establecidas por la Ley de Compañías.

Para el cumplimiento de su objetivo, conforme lo señala el Estatuto, la compañía puede realizar y ejercer toda clase de actos, contratos y operaciones mercantiles que se relacionen con su objeto y que sean permitidos por la Ley.

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito, pudiendo establecer agencias o sucursales en cualquier ciudad del Ecuador. El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil del Cantón, pudiendo ampliarse o disminuirse el plazo en acatamiento a las resoluciones y decisiones de la Junta General de socios.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN

Los procedimientos y políticas contables que se ejecutan en la empresa, se basan en lo establecido por la Federación Nacional de Contadores y lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

a. REGISTROS CONTABLES

Los registros contables de la compañía se realizan en dólares, moneda de curso legal en el país. Los Estados Financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, Organismo encargado del control y vigilancia de las compañías constituidas en el país. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Aplicando dichas políticas y normas, la compañía ha preparado los siguientes estados financieros: Balance General con Notas Aclaratorias y Estado de Resultados.

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

b. ACTIVOS NO MONETARIOS Y PATRIMONIO

Los activos no monetarios y patrimonio, expresados en dólares se los registra al costo y valor de adquisición.

c. INGRESOS Y COSTOS POR VENTAS

Se los registra en base a la emisión de facturas a los clientes y la entrega del bien o servicio, considerando la reglamentación establecida por la Ley de Régimen Tributario Interno.

d. VALORACION DE INVENTARIOS

Los inventarios se registran al costo de adquisición que no excede el valor de mercado y se los controla mediante toma física por línea de producto y el método es el promedio.

e. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las Cuentas por Cobrar Clientes se reconocen y registran en su valor neto, esto es que no se consideran recargos por ningún concepto, sin embargo se considera la compensación por cualquier costo importante que se aumente y sea reconocido, conforme se estipula en cada contrato de prestación de servicios y obras.

f. VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los activos fijos de propiedad de la compañía, se los registra al costo histórico. El valor de la depreciación anual de los componentes de este grupo, se los registra con cargo a los gastos operativos del periodo. El cálculo de la depreciación se lo realiza conforme a lo dispuesto en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, mediante el método de línea recta, en base a los porcentajes señalados hasta la culminación de la vida útil estimada, conforme se presenta a continuación:

	<u>Años Vida Útil</u>	<u>Porcentaje Depreciación</u>
Maquinaria y Equipo	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

g. 15% PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES

El 15% a favor de los trabajadores como participación de las utilidades del periodo, se las registra en el balance general dentro del pasivo exigible y se las cancela en el siguiente período.

h. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con las disposiciones legales contenidas en el Código Tributario y la Ley de Régimen Tributario Interno, como provisión para el Impuesto a la Renta se calcula el 24% sobre las utilidades gravables, en caso de haberlas y se lo registra con cargo a los resultados del período dentro del pasivo exigible. Los dividendos que se declaran o distribuyen a los socios, no se encuentran sujetos a ninguna retención.

3. EFECTIVO 13,704.39

En esta cuenta se registra el valor disponible que la Compañía mantiene en las cuentas que se detallan a continuación:

Caja Chica Matriz	200.00
Produbanco Cta.Cte.0100200047-2	13,504.39
Total	13,704.39

4. ACTIVOS FINANCIEROS 1,134,803.37

En este rubro se registra el valor de una inversión realizada por el Compañía, en Entidades Financieras, además los valores pendientes de cobro por concepto de clientes relacionados, clientes no relacionados y cuentas por cobrar, como se detalla a continuación:

Activos Financieros Mantenedos al Vencimiento	58,138.23
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	46,851.22
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Nacionales	241,878.82
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Exterior	133,021.6
Cuentas por Cobrar	654,913.5
Total	1,134,803.37

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR 104,837.32

En este rubro se registran los valores pendientes de cobro que tiene la empresa por concepto otras cuentas por cobrar, como se detalla a continuación:

Anticipos y Cuentas por Cobrar no Relacionados	96,834.93
Anticipos y Cuentas por Cobrar Relacionados	<u>8,002.39</u>
Total	<u>104,837.32</u>

6. INVENTARIOS EN PROCESO 339,116.37

En este rubro se registra la mercadería que la Compañía tiene en existencia por Inventario Materia Prima, Inventario Productos en Proceso, como se detalla a continuación:

Inventarios De Materia Prima	243,797.32
Inventarios de Productos en Procesos	<u>95,319.05</u>
Total	<u>339,116.37</u>

7. INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS 282,143.00

En este rubro se registra la mercadería que la Compañía tiene en existencia por Inventario Productos Terminados, Inventario Productos Locales, como se detalla a continuación:

Inventarios Productos Terminados Tadoo Cía. Ltda.	275,335.69
Inventarios Productos Locales	<u>6,807.31</u>
Total	<u>282,143.00</u>

8. ACTIVOS Y MANTENIMIENTOS PARA LA VENTA 2,869.25

En este rubro se registran las Importaciones que la Compañía ha realizado por Materia Prima, Productos Terminados, como se detalla a continuación:

Importaciones Materia Prima	1,824.02
Importaciones Productos Terminados	<u>1,045.23</u>
Total	<u>2,869.25</u>

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

9. PAGOS ANTICIPADOS 2,821.15

En este rubro se registran los valores que la Compañía desembolsa por adelantado en este caso por seguros pagados por anticipado, como se lo menciona a continuación:

Seguros Pagados por Anticipado	2,821.15
Total	<u>2,821.15</u>

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES 64,525.53

En este rubro se registra el valor correspondiente a los Impuesto como se lo menciona a continuación:

Crédito Tributario I.V.A.	9,841.84
Crédito Tributario Renta	54,683.69
Total	<u>64,525.53</u>

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 98,434.94

En esta cuenta se registra los valores de Propiedad, Planta y Equipo que la Compañía posee, a su valor de adquisición descontada la depreciación acumulada, de acuerdo al siguiente detalle:

Muebles y Enseres	2,938.95
Equipo de Oficina	5,687.64
Equipos de Computación y Software	17,476.03
Vehículos	1,028.35
Maquinaria y Equipo de Fábrica	55,562.16
Instalaciones	2,241.81
Otros Propiedad, Planta y Equipo	13,500.00
Total	<u>98,434.94</u>

12. ACTIVO INTANGIBLE 1,050.00

En este rubro se registra el valor correspondiente al Registro de Marcas y Patentes, como se lo menciona a continuación:

Marcas, Patentes	1,050.00
Total	<u>1,050.00</u>

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

13. OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO 474,389.87

En este rubro se registran los valores correspondientes a Garantías por Arriendos de locales, además de Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Largo Plazo, como se lo menciona a continuación:

Garantías	3,888.50
Cuentas por Cobrar Relacionados Largo Plazo	470,501.37
Total	<u>474,389.87</u>

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR 127,937.41

En este rubro se registran los valores pendientes de pago a Proveedores Nacionales y Proveedores del Exterior, como se detallan a continuación:

Documentos y Cuentas por pagar no relacionados	125,925.34
Documentos y Cuentas por pagar relacionados	2,012.07
Total	<u>127,937.41</u>

15. OBLIGACIONES 60,672.59

En este rubro se registran las obligaciones pendientes de pago que la Compañía mantiene pendientes con el SRI al 31 de Diciembre de 2011, el valor del aporte personal, aporte patronal, fondos de reserva, préstamos que se debe consignar al IESS, el valor de los beneficios sociales a favor de los trabajadores, según el siguiente detalle:

Administración Tributaria I.V.A.	15,918.56
Administración Tributaria Impuesto a la Renta	1,295.25
IESS	10,693.19
Empleados	2,484.57
Provisiones Laborales	30,281.02
Total	<u>60,672.59</u>

16. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LOCALES 2,728.03

En este rubro se registra el valor de documentos y cuentas por pagar proveedores, como se lo detalla a continuación:

Documentos y Cuentas por Pagar Proveedores	2,728.03
Total	<u>2,728.03</u>

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

17. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR PRESTAMO 2,020,856.34

En este rubro se registra el valor de documentos y cuentas por pagar accionistas locales, como se detalla a continuación:

Documentos y Cuentas por Pagar Préstamos	2,020,856.34
Total	<u>2,020,856.34</u>

18. PASIVO DIFERIDO 99.69

En esta cuenta se registra el valor de anticipo de clientes, como se detalla a continuación:

Anticipo de Clientes	99.69
Total	<u>99.69</u>

19. CAPITAL SUSCRITO 50,000.00

En este rubro se registra el Capital suscrito y pagado por los accionistas de la Compañía

Mauricio Carreño	47,500.00
Francisco de la Torre	2,500.00
Total	<u>50,000.00</u>

20. APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN 40,000.00

En este rubro se registra el Aporte para Futura Capitalización de los socios en este caso es el Sr. Mauricio Carreño

Aporte Futura Capitalización Mauricio Carreño	40,000.00
Total	<u>40,000.00</u>

21. RESERVA LEGAL 4,963.68

En este rubro se registra el valor correspondiente al 10% de la reserva sobre la utilidad

Reserva Legal	4,963.68
Total	<u>4,963.68</u>

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

22. OTRAS RESERVAS 35,013.86

En este rubro se registra el valor correspondiente a las Reservas Estatutarias y Reserva de Valuación

Reserva de Capital	35,013.86
Total	<u>35,013.86</u>

23. UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES 105,450.11

En este rubro se registran los resultados de ejercicios anteriores.

Utilidad del Ejercicios Anteriores	105,450.11
Total	<u>105,450.11</u>

24. PERDIDAS Y GANANCIAS 70,973.48

En este rubro se registran los resultados del presente ejercicio.

Utilidad del ejercicio 2011	70,973.48
Total	<u>70,973.48</u>

25. INGRESOS 2,476,137.17

En este grupo se registran los valores que percibe la Compañía a razón de las ventas que efectúa y por otros conceptos conforme se detalla a continuación:

Ingresos Operacionales	
Comercio	2,273,146.22
Servicio	153,805.95
Financieros	1,432.42
Ingresos No Operacionales	
Otros Ingresos	31,710.28
Franquicia	2,603.61
Rembolso de Gastos	
Rembolso Informativos	13,438.69
Total	<u>2,476,137.17</u>

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

26. EGRESOS

2,405,163.69

Los Egresos se componen de las siguientes cuentas como se menciona a continuación:

Costos de Venta Productos Terminados	
Productos Tatroo	885,661.63
Productos Locales	63,303.83
Productos Importados	920,001.45
Costo de Venta Activos Fijos	17,496.46
Gastos de Administración	
Personal	145,899.92
Generales	72,732.23
Servicios	67,932.74
Gastos de Gestión	2,884.94
Depreciación	8,147.45
Amortizaciones	3,146.26
Gastos de Administración Ventas	
Personal	10,230.77
Generales	166,177.1
Servicios	41,028.69
Depreciación	520.22
Total	<u>2,405,163.69</u>

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	70,973.48
(-) 15% Participación a Trabajadores	(10,486.67)
(+) Gastos No Deducibles Locales	1,626.63
(-) Deduciones por Leyes Especiales	(2,688.95)
(-) Deduciones especiales Derivadas del COPCI	(17,676.89)
(=) UTILIDAD GRAVABLE	41,747.60
TOTAL IMPUESTO CAUSADO (25%)	10,019.42
(-) Anticipo del ejercicio corriente	(5,664.70)
(-) Retención en la fuente del ejercicio fiscal	(34,037.71)
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	(14,981.28)
(=) SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>(44,664.27)</u>

LCDA. MARÍA TERESA COLLAGUAZO

Auditor Independiente.

27. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2011 fecha de cierre de los Estados Financieros y el 11 de mayo del 2012 fecha de culminación de la auditoría, no existieron eventos que incidan en los resultados o afecten la presentación del Balance de Situación.

Se revisó el proceso de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, el cual se está cumpliendo a cabalidad, el cronograma fue entregado 31 de octubre 2011 y los ajustes extracontables al 31 de diciembre del 2010 que han presentados el 30 de noviembre del 2011

El Informe de Cumplimiento Tributario se presentará por separado.

