

MEMORANDO No. SC. ICI. DAI. Q. 11. 345

PARA : Dr. Marcelo Muriel
JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO ✓

DE : ING. GILDA BAUTISTA CEDEÑO
DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN

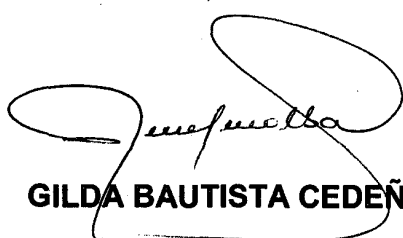
ASUNTO : INFORMES DE AUDITORIA EXTERNA DE VARIAS COMPAÑÍAS

FECHA : 28 de abril de 2011

Una vez que la opinión constante en los informes de auditoría externa, del ejercicio económico del año 2009, han sido emitidos bajo NIAs de conformidad con los principios y procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), N°. 700, adjunto al presente sírvase encontrar los informes de auditoría externa del ejercicio económico antes mencionado, a fin de que sean considerados como sustitutivos al inicialmente presentado, correspondiente a las siguientes compañías:

1. FERTILIZANTES Y AGROQUIMICOS EUROPEOS
EUROFERT S.A.
2. CALZADO PONY S.A.
3. PLASTICOS DALMAU S.A.
4. TERMALIMEX CIA LTDA.
5. EMPAQUES ECUATORIANOS ECUAEMPAQUES S.A.
6. DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER CIA. LTDA.
7. DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA.

Atentamente,



GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Adj. Lo indicado.
GBC/WBP@

Auditoría Anterior CAS 1374

152306-

**DE LA CRUZ COMPAÑIA
DE COMERCIO CIA. LTDA.**

Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2009

DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	2 - 3
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio de los socios	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 12



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas:
DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2009 y el estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

4. **Opinión**

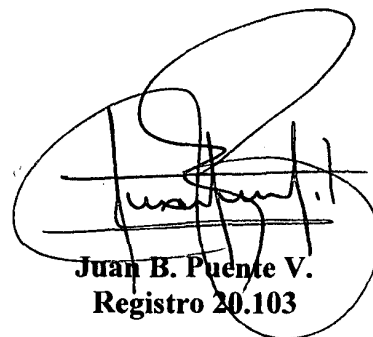
En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C. y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. **Énfasis en un tema importante**

Como se indica en la nota 2 a los estados financieros se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma de la resolución No. 08.G.DSC.010.

Aurea & Co., CPA'S

SC-RNAE-029
Abril 30, 2010



Juan B. Puente V.
Registro 20.103

DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2009
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y equivalentes de caja	4	33.582
Cuentas por cobrar	5	1.125.046
Inventarios	6	482.222
Pagos anticipados	7	<u>190.958</u>
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		1.831.808
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, planta y equipo	8	<u>390.140</u>
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>		<u>2.221.948</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Sobregiro bancario		11.068
Obligaciones bancarias	9	130.000
Proveedores	10	1.553.040
Gastos acumulados por pagar	11	157.240
Otras cuentas por pagar	12	<u>279.036</u>
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		<u>2.130.384</u>
TOTAL DEL PASIVO		2.130.384
PATRIMONIO		
Capital social	13	400
Reservas		200
Resultados acumulados		61.658
Utilidad neta del ejercicio		<u>29.306</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>91.564</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>2.221.948</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009
(Expresado en dólares americanos)

VENTAS NETAS	7.435.409
COSTO DE VENTAS	<u>(6.872.927)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	562.482
GASTOS DE OPERACIÓN	
De administración	133.829
De ventas	<u>348.285</u>
	<u>(482.114)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	80.368
OTROS INGRESOS	751
OTROS EGRESOS	<u>(2.371)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	78.748
PROVISIONES FINALES	
15% Participación trabajadores	11.812
25% Impuesto a la renta	<u>37.630</u>
	<u>(49.442)</u>
<u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>	<u>29.306</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital social</u>	<u>R E S E R V A S</u>		<u>Resultados Acumul.</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>
		<u>legal</u>	<u>facultat.</u>		
Enero 01, 2009	400	100	100	30.490	31.168
Transferencias				31.168	(31.168)
Utilidad neta del ejercicio					<u>29.306</u>
<u>Diciembre 31, 2009</u>	<u>400</u>	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>61.658</u>	<u>29.306</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en dólares americanos)

Utilidad neta del ejercicio	29.306
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	25.167
Provisión para cuentas incobrables	11.495
Amortización de cargos diferidos	21
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(338.869)
Gastos pagados por anticipado	(33.153)
Cuentas por pagar	<u>385.565</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	79.532
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Activos fijos - neto	<u>(144.719)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(144.719)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones bancarias	141.069
Cuentas por pagar accionistas	<u>(90.821)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>50.248</u>
Disminución neta de caja y equivalente de caja	(14.940)
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>48.522</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL PERÍODO	<u><u>33.582</u></u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresadas en dólares americanos)

1. GENERALIDADES

DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA. es una compañía limitada que se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública celebrada el 15 de abril del 2005 bajo el amparo de las leyes ecuatorianas, el plazo de duración inicial de la compañía es de noventa años.

El principal objeto social de la Compañía es la comercialización al por mayor y menor de productos de consumo masivo, pudiendo para ello construir centros comerciales o arrendar bienes raíces.

2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular **DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA.**, aplica lo señalado en el artículo primero, literal 3:

"Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2011."

En consecuencia, hasta el mes de marzo del año 2011 se deberá elaborar un cronograma de implementación de lo dispuesto, el cual deberá contener los siguientes componentes:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación.
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a. Bases de presentación.-** Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

b. **Inventarios.**- Los inventarios de materias primas, productos en proceso y productos terminados se valorizan al método promedio, el costo de los artículos producidos se obtiene en base a la acumulación del costo de materia prima utilizada, de mano de obra y gastos de fabricación, sin que su valor exceda el valor de mercado.

c. **Propiedades.**- Están registrados al costo y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 5 para edificios, 10 para maquinaria, equipo de oficina y laboratorio, muebles y enseres; 5 para vehículos y 3 para equipo de computación.

d. **Participación de trabajadores.**- La Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto, la cual puede diferir de la utilidad contable debido básicamente a gastos no deducibles. Este valor es registrado como provisión con cargo a utilidades del ejercicio económico corriente.

e. **Impuesto a la renta.**- La provisión para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa del 25% sobre la utilidad tributable, la cual puede diferir de la utilidad según el estado de resultados adjunto debido principalmente a rentas exentas. Dicho impuesto se registra como provisión con cargo a las utilidades del ejercicio económico corriente.

4. CAJA Y BANCOS

El saldo de esta cuenta se encuentra constituido por: (US\$ dólares)

Caja ventas	17.687
Produbanco (cuenta corriente 02005142519)	15.895
Total	<u>33.582</u>

5. CUENTAS POR COBRAR - NETO

Las cuentas por cobrar están compuestas por: (US\$ dólares)

Cientes (A)	1.149.476
Personal ejecutivo	<u>3.144</u>
	1.152.620
Menos: Provisión cuentas incobrables	<u>(27.574)</u>
Total	<u>1.125.046</u>

(A) El saldo de esta cuenta se incluyen US\$ 664.490 que corresponden a cheques posfechados recibidos de clientes como pagos o abonos a las facturas de ventas.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables en el año 2009 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	(16.079)
Provisión año 2009	<u>(11.495)</u>
Saldo final	<u>(27.574)</u>

6. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

(US\$ dólares)

Vinos y licores	298.241
Artículos de aseo y limpieza	84.111
Comestibles y bebidas	90.468
Otros	9.402
Total	<u>482.222</u>

7. PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue

(US\$ dólares)

Crédito tributario IVA	85.645
Retención en la fuente 2009	30.930
Anticipo impuesto a la renta	9.677
Retenciones en la fuente de años anteriores	64.706
Total	<u>190.958</u>

8. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u> (US\$ dólares)
Edificio	300.000	8.750	291.250
Vehículos	87.352	8.782	78.570
Instalaciones	10.091	3.332	6.759
Muebles y enseres	2.528	590	1.938
Equipo de oficina	4.607	1.846	2.761
Equipo de computo	<u>17.713</u>	<u>8.851</u>	<u>8.862</u>
Total	<u>422.291</u>	<u>(32.151)</u>	<u>390.140</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2009 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u> (US\$ dólares)
Saldo inicial	277.572	(6.984)	270.588
Adiciones	144.719	0	144.719
Gasto depreciación	<u>0</u>	<u>(25.167)</u>	<u>(25.167)</u>
Diciembre 31 del 2009	<u>422.291</u>	<u>(32.151)</u>	<u>390.140</u>

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Esta cuenta esta constituida por una obligación adquirida con el Banco Internacional con fecha de inicio en noviembre 5 del 2009 a un plazo de 18 meses y un intereses del 11,23% anual.

10. PROVEEDORES

Los saldos por pagar a los principales proveedores son como sigue:

(US\$ dólares)

Proveedores de mercadería local	1.501.835
Proveedores varios locales	<u>51.205</u>
Total	<u>1.553.040</u>

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

En esta cuenta se incluyó los siguientes rubros:

(US\$ dólares)

Impuesto a la renta empresa	37.630
Participación de trabajadores	11.812
Impuestos por pagar	96.583
Obligaciones con el IESS	6.658
Sueldos y beneficios sociales por pagar	<u>4.557</u>
Total	<u>157.240</u>

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

(US\$ dólares)

Cuentas por pagar socios	256.324
Notas de crédito por justificar	<u>22.712</u>
Total	<u>279.036</u>

(A) El saldo de esta cuenta corresponde a una cuenta por pagar al socio principal de la compañía, el movimiento de esta cuenta durante el año 2009 fue el siguiente:

(US\$ dólares)

Saldo inicial	347.145
Pagos con cargo a cuentas de la Compañía	20.284
Abonos a cuenta personal y/o préstamos recibidos	<u>(111.105)</u>
Diciembre 31, 2009	<u>256.324</u>

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009 fue de US\$ 400 dividido en cuatrocientas participaciones de un dólar cada una.

14. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

15. CONTINGENCIAS

Situación tributaria:

El Servicio de Rentas Internas no ha ejercido su facultad de revisión sobre las declaraciones de impuesto a la renta, declaraciones del IVA, retención en la fuente e IVA, estando aún sujetos de revisión, las declaraciones por el año terminado al 31 de diciembre del 2009. Las reconsideraciones de impuestos, en caso de producirse como resultados de las revisiones, deberán ser aplicadas contra las reservas de capital de la Compañía.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 30 de abril del 2010; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros.
