

DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.

Informe de revisión sobre los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2008

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 accionistas	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 2008 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 nuestras auditorías. Excepto por lo mencionado en el numeral 4.1., efectuamos nuestra auditoría de conformidad con esas normas que 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. Párrafo de exención de la responsabilidad del auditor

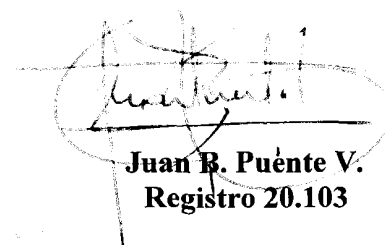
- 4.1. Debido a que fuimos contratados como auditores en febrero 12 del 2009, fecha posterior al 31 de diciembre de 2008, no estuvimos presentes en la toma del inventario físico realizado por la Administración de la Compañía y no pudimos satisfacernos por procedimientos alternos de auditoría, por lo que no nos pudimos satisfacer sobre la razonabilidad del saldo de US\$ 336.970 presentado en la cuenta de inventarios. Esta situación constituye una limitación al alcance de nuestro trabajo de auditoría.
- 4.2. Al 31 de diciembre del 2009, la compañía no ha registrado como activos fijos una flota de vehículos, por un valor de US\$ 131.663, que de acuerdo a la documentación legal el propietario es la Compañía **DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.** El registro de los activos fijos adquiridos por la Compañía es requerido por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

5. Opinión

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse determinado si hubiéramos podido examinar evidencia en relación del asunto discutido en el numeral 4.1 y el posible efecto de la situación comentada en el numeral 4.2., los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2008 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.



SC-RNAE-029
Mayo 18, 2009



Juan B. Puente V.
Registro 20.103

28 SET. 2009
OPERACIONES 2

DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2008
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y equivalentes de caja	4	48.522
Cuentas por cobrar	5	828.601
Inventarios	6	336.970
Pagos anticipados	7	<u>133.756</u>
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		1.347.849
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, planta y equipo	8	270.588
Activos intangibles		<u>21</u>
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>270.609</u>
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>		<u>1.618.458</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	9	1.089.014
Gastos acumulados por pagar	10	120.041
Préstamos de socios	11	<u>347.145</u>
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		<u>1.556.200</u>
TOTAL DEL PASIVO		1.556.200
PATRIMONIO		
Capital social	12	400
Reservas		200
Resultados acumulados		30.490
Utilidad neta del ejercicio		<u>31.168</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>62.258</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>1.618.458</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 2008

(Expresado en dólares americanos)

VENTAS NETAS	5.707.421
COSTO DE VENTAS	<u>(5.309.698)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	397.723
GASTOS DE OPERACIÓN	
De administración	88.499
De ventas	<u>265.159</u>
	<u>(353.658)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	44.065
OTROS INGRESOS	3.719
OTROS EGRESOS	<u>(3.020)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	44.764
PROVISIONES FINALES	
15% Participación trabajadores	6.715
25% Impuesto a la renta	<u>6.881</u>
	<u>(13.596)</u>
<u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>	<u>31.168</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 2008

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital social</u>	<u>R E S E R V A S</u> <u>legal</u> <u>facultat.</u>	<u>Resultados Acumul.</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	
Enero 01, 2008	400	100	100	16.807	13.683
Transferencias				13.683	(13.683)
Utilidad neta del ejercicio	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>31.168</u>
<u>Diciembre 31, 2008</u>	<u>400</u>	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>30.490</u>	<u>31.168</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 2008

(Expresado en dólares americanos)

Utilidad neta del ejercicio	31.168
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	3.312
Provisión para cuentas incobrables	8.151
Amortización de cargos diferidos	50
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(38.955)
Gastos pagados por anticipado	37.881
Cuentas por pagar	<u>210.420</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	252.027
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Activos fijos - neto	<u>(90.562)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(90.562)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones bancarias	(22.809)
Cuentas por pagar accionistas	<u>(92.183)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(114.992)</u>
Aumento neto de caja y equivalente de caja	46.473
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>2.049</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL PERÍODO	<u>48.522</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 2008

(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

- 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; y, 5 para vehículos, equipo de computación y herramientas.
- 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)
Banco Internacional (cuenta corriente 035-060641-0)	45.291
Produbanco (cuenta corriente 02005142519)	<u>3.231</u>
Total	<u>48.522</u>

5. CUENTAS POR COBRAR - NETO

Las cuentas por cobrar están compuestas por:	(US\$ dólares)
Cientes (A)	836.180
Personal ejecutivo	<u>8.500</u>
	844.680
Menos: Provisión cuentas incobrables	<u>(16.079)</u>
Total	<u>828.601</u>

(A) El saldo de esta cuenta se incluyen US\$ 369.307 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 2008 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	(7.928)
Provisión año 2008	<u>(8.151)</u>
Saldo final	<u>(16.079)</u>

6. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

(US\$ dólares)

Vinos y licores	273.251
Artículos de aseo y limpieza	47.486
Comestibles y bebidas	10.746
Otros	<u>5.486</u>
Total	<u>336.969</u>

7. PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue

(US\$ dólares)

Crédito tributario IVA	62.143
Retención en la fuente 2008	27.753
Anticipo impuesto a la renta	8.510
Retenciones en la fuente de años anteriores	35.324
Retención del IVA	<u>26</u>
Total	<u>133.756</u>

8. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u> (US\$ dólares)
Edificio en proceso de adquisición	256.626	0	256.626
Instalaciones	10.090	1.315	8.775
Muebles y enseres	2.528	84	2.444
Equipo de oficina	478	176	302
Equipo de computo	<u>7.850</u>	<u>5.409</u>	<u>2.441</u>
Total	<u>277.573</u>	<u>(6.984)</u>	<u>270.588</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2008 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u> (US\$ dólares)
Saldo inicial	187.010	(3.672)	183.338
Adiciones	90.562	0	90.562
Gasto depreciación	<u>0</u>	<u>(3.312)</u>	<u>(3.312)</u>
Diciembre 31 del 2008	<u>277.572</u>	<u>(6.984)</u>	<u>270.588</u>

9. PROVEEDORES

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

(US\$ dólares)

Licoram S.A.	343.478
Familia Sancela del Ecuador S.A.	179.016
Proalco Cía. Ltda.	156.548
Comercializadora Payág S.A.	154.998
Celyasa – Corp Ecuatoriana de Licores	58.264
Distribuidora Juan de la Cruz	41.627
Quala Ecuador S.A.	37.244
Hema Distribuciones	37.658
Virumec	20.949
Cordovez S.A.	18.936
Otros proveedores	37.969
Varios proveedores	<u>2.325</u>
Total	<u>1.089.014</u>

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

En esta cuenta se incluyó los siguientes rubros:

(US\$ dólares)

Impuesto a la renta empresa	6.881
Participación de trabajadores	6.715
Impuestos por pagar	95.450
Obligaciones con el IESS	2.724
Sueldos por pagar	<u>8.271</u>
Total	<u>120.041</u>

11. PRESTAMOS DE SOCIOS

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 2008 fue el siguiente:

(US\$ dólares)

Saldo inicial	327.880
Cruce de cuentas con clientes	111.447
Abonos a cuenta personal y/o préstamos recibidos	<u>(92.182)</u>
Diciembre 31, 2008	<u>347.145</u>

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2008 fue de US\$ 400 dividido en cuatrocientas participaciones de un dólar cada una.

13. 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.

14. CONTINGENCIAS

a. 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 2008. Las reconsideraciones de impuestos, en caso de producirse como resultados de las revisiones, deberán ser aplicadas contra las reservas de capital de la Compañía.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 18 de mayo del 2009; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros.
