

# **COBEÑA & ASOCIADOS S. A.**

Consultores Independientes

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los socios de COMISARIATO DE TODOS EL CONQUISTADOR Cía.Ltda.

Hemos auditado el Balance General de COMISARIATO DE TODOS EL CONQUISTADOR Cía. Ltda. al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes Estados de Resultados, y de Evolución del Patrimonio por el año terminado en esa fecha, los mismos que son responsabilidad de la administración de la compañía.

Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, las mismas que requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado para obtener certeza razonable que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, de la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación general de la presentación de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

1. Debido a nuestra contratación tardía, no participamos de la toma física de inventarios de mercaderías para la venta. Los inventarios registrados por la empresa representan el 51% del total de activos al cierre del ejercicio. No pudimos satisfacernos de la valoración de los mismos. No recibimos evidencia suficiente sobre créditos pendientes por \$80 mil por lo que no pudimos determinar el origen de estos saldos ni los beneficiarios de los mismos.

Excepto por lo señalado en el párrafo anterior, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, la situación financiera de COMISARIATO DE TODOS EL CONQUISTADOR CÍA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y la evolución del Patrimonio por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



**ING. COM. GINA ROSALES E.**

**AUDITORA**

**SC-RNAE No. 323**

Guayaquil, 17 de Septiembre del 2001

**COMISARIATO DE TODOS  
EL CONQUISTADOR CIA. LTDA.  
BALANCE GENERAL  
( Expresado en U.S. Dólares)**

Diciembre 31, 2000

	Notas	
<b>Activo</b>		
<b>Corriente</b>		
Efectivo	<u>A</u>	78,342
Cuentas por Cobrar	<u>B</u>	30,909
Inventarios	<u>C</u>	239,284
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>348,534</b>
<b>Activo Fijo</b>		
Propiedades y Equipos	<u>D</u>	112,376
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>112,376</b>
<b>Otros Activos</b>		
Pagos Anticipados	<u>E</u>	4,880
<b>Total Otros Activos</b>		<b>4,880</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>465,790</b>
<b>Pasivo</b>		
<b>Corriente</b>		
Cuentas por Pagar	<u>F</u>	428,806
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>428,806</b>
<b>Otros Pasivos</b>		
Créditos Diferidos	<u>G</u>	2,299
<b>Total Otros Pasivos</b>		<b>2,299</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>431,105</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital Social	<u>H</u>	1,000
Reservas	<u>I</u>	23,999
Resultado Neto del Ejercicio		9,686
<b>Total Patrimonio</b>		<b>34,685</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>465,790</b>

---

**COMISARIATO DE TODOS  
EL CONQUISTADOR CIA. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS  
(Expresado en U.S. Dólares)**

---

Diciembre 31, 2000

	Notas	
<b>Ventas y Costos</b>		
Ventas Netas		2,585,455
Costo de Ventas		2,252,658
<hr/>		
<b>Resultado Bruto</b>		<b>332,797</b>
<b>Gastos (-)</b>		
Gastos de Ventas		240,456
Gastos de Administración		103,367
<hr/>		
<b>Resultado Operativo</b>		<b>343,823</b>
<b>Ingresos y Gastos Financieros</b>		
Gastos Financieros (-)		37,660
Otros Ingresos		8,705
Resultados por Exposición a la Inflación	J	55,975
<hr/>		
<b>Resultados Financieros</b>		<b>27,020</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b>15,994</b>

**COMISARIATO DE TODOS  
EL CONQUISTADOR CIA. LTDA.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
( Expresado en U.S. Dólares)**

Diciembre 31, 2000

<b>Capital Social</b>	
Saldo Inicial	80
Aumento de Capital	920
<b>Saldo Final</b>	<b>1,000</b>
<b>Reserva Revalorización del Patrimonio</b>	
Saldo Inicial	3,266
Corrección del Patrimonio 2000 y Corrección de Brecha	56,055
Ajuste sobre ejercicios anteriores	56,361
Transferencia de Reexpresión Monetaria	-92,591
<b>Saldo Final</b>	<b>23,090</b>
<b>Reserva Legal</b>	
Saldo inicial	80
Ajustes sobre ejercicios anteriores	319
Apropiación sobre utilidades del Ejercicio	510
<b>Saldo Final</b>	<b>909</b>
<b>Reexpresión Monetaria</b>	
Saldo Inicial	0
Corrección de Brecha a Dic-99 y Ajustes sobre ejercicios anteriores	-92,591
Transferencia a Cta. Reserva para Revalorización del Patrimonio	92,591
<b>Saldo Final</b>	<b>0</b>
<b>Resultado de Ejercicios Anteriores</b>	
Saldo Inicial	6,377
Dividendos distribuidos	-6,377
<b>Saldo Final</b>	<b>0</b>
<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>	
Resultado del Ejercicio	15,994
Participación Trabajadores (15%)	-2,399
Impuesto a la Renta (25%)	-3,399
Reserva Legal (5%)	-510
<b>Saldo Final</b>	<b>9,686</b>
<b>Patrimonio Neto de los accionistas</b>	<b>34,685</b>

---

**COMISARIATO DE TODOS  
EL CONQUISTADOR CÍA. LTDA.  
Políticas de Contabilidad Significativas**

---

<b>Descripción del Negocio</b>	La compañía se constituyó en Ecuador en Enero de 1971, bajo la denominación de Super Mercado El Conquistador Cía. Ltda. Su actividad principal es la comercialización de productos de consumo masivo. En Diciembre de 1983 cambió su razón social a Comisariato de Todos El Conquistador Cia. Ltda. Su capital se incrementó de \$ 80 a \$ 1,000, en Diciembre del 2000.
<b>El Entorno del año 2.000</b>	En el año 2000, la República del Ecuador cambió su moneda local por el dólar de los Estados Unidos a una paridad fija de 25.000 sucres por dolar.
<b>Base de Presentación</b>	Los Estados Financieros fueron preparados aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y particularmente las NEC 16 y 17. En efecto como consecuencia de la dolarización de la economía, el Gobierno Nacional dispuso el procedimiento de ajuste y conversión de los estados financieros de moneda local a dólares (USA) a través de la NEC 17. Las normas mencionadas establecen el sistema de Corrección Monetaria Integral cuyo efecto neto se refleja en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación (REI). Como parte de este procedimiento se incluye el ajuste por Corrección de Brecha que se estableció para corregir las diferencias entre la inflación y devaluación acumuladas desde 1991 al 31 de Marzo del año 2000.
<b>Variación en el Índice General de Precios</b>	A pesar de la dolarización de la economía ecuatoriana las tasas inflacionarias se mantuvieron elevadas. Según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) las tasas de inflación fueron las siguientes:

<u>Año terminado al 31 de Diciembre</u>	<u>Porcentaje anual</u>
1995	23%
1996	26%
1997	31%
1998	43%
1999	60%
2000	91%

**COMISARIATO DE TODOS  
EL CONQUISTADOR CÍA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros**

**A. Efectivo**

El resumen de esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2000
Caja General (1)	78,279
Banco del Pichincha	63
<b>Total...</b>	<b>78,342</b>

(1) Corresponde a efectivo/cheques por ventas del 27 al 31/12/00

**B. Cuentas por Cobrar**

El resumen de esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2000
Cientes (1)	8,495
Cheques Protestados	42
Empleados	2,831
Socios (2)	3,105
Cuentas por liquidar (3)	4,870
Relacionadas (4)	11,370
Otras Cuentas por Cobrar	197
<b>Total...</b>	<b>30,909</b>

(1) Corresponde a :

Empresas Afiliadas	2,133
Personas Afiliadas	1,060
Tarjeta de Crédito	5,302
	<b>8,495</b>

(2) Corresponde a consumos de comisariato de los Socios

Miranda Freire Carlos	1,713
Miranda Freire Gladys	559
Miranda Freire Martha	497
Miranda Freire Haydee	337
	<b>3,105</b>

(3) Anticipos por servicios .

(4) Por préstamos y venta de mercadería a FANTASÍAS DEL CONQUISTADOR CIA. LTDA.

**COMISARIATO DE TODOS  
EL CONQUISTADOR CÍA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros**

**C. Inventarios (1)**

Corresponde a existencias para la venta en los siguientes locales:

Diciembre 31,	2000
Local Centro	79,625
Local Quito y Ayacucho	23,246
Local Alborada	97,742
Local Acacias	38,671
<b>Total...</b>	<b>239,284</b>

(1) Los inventarios fueron valorados como un porcentaje del Precio de Venta al Público (PVP) según las siguientes categorías:

VÍVERES	86.95% del PVP
COSMÉTICOS	84.75% del PVP
FANTASÍAS	60.97% del PVP

**D. Propiedad, Planta y Equipos (1)**

El siguiente es el resumen de esta cuenta:

Diciembre 31,	2000
Instalaciones	9,503
Muebles y Enseres	1,107
Equipos de Oficina	9,577
Equipos de Planta	23,144
Equipos de Computación	82,849
	126,180
(-) Depreciación Acumulada	-13,804
<b>Total...</b>	<b>112,376</b>

(1) Incluyen ajustes por Corrección Monetaria Integral

**E. Pagos Anticipados**

Corresponde a valores por liquidarse o amortizarse.

Diciembre 31,	2000
Retenciones en la Fuente	443
Seguros (ATLAS CIA. DE SEGUROS)	4,181
Varios	257
<b>Total...</b>	<b>4,880</b>

**COMISARIATO DE TODOS  
EL CONQUISTADOR CÍA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros**

**F. Cuentas  
por Pagar**

Corresponde a saldos de corto plazo y provisiones.

Diciembre 31,	2000
Proveedores Locales (1)	148,050
Obligaciones Bancarias Relacionadas (2)	121,197
Beneficios Sociales (3)	14,120
Impuestos por Pagar	19,324
Socios (4)	20,043
Otras Cuentas por Pagar (5)	16,119
<b>Total...</b>	<b>89,953</b>

**(1) Incluye:**

Nestlé S.A.	19,632
Corporación Jabonería Nacional S.A.	9,178
Parmalatcedi S.A.	5,458
Ecuadasa S. A.	5,615
Marbelsa S.A.	4,255
Plásticos del Litoral S.A.	3,386
Industrial Lingesa S.A.	3,642
Nabisco Royal	2,975
La Universal S. A.	2,862
Otros Proveedores	91,046
	<b>148,050</b>

**(2)** Corresponde a sobregiro por \$ 107,647, y créditos por \$ 13,550 (Operaciones No.15558-15894-15694) con el Banco Bolivariano.

**(3)** Corresponde a Compras a FANTASÍAS DEL CONQUISTADOR CIA. LTDA.

**(4)** El origen de este saldo, ni la identificación de sus beneficiarios están documentados.

**(5)** Corresponde a Provisiones por compras \$ 9,927, y Varios Acreedores (\$80,026) . De este último no pudimos satisfacerlos en cuanto al origen ni sus beneficiarios.

**COMISARIATO DE TODOS  
EL CONQUISTADOR CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros**

**G. Créditos Diferidos**

Registrado por la empresa como Cargos Diferidos

<b>Diciembre 31,</b>		<b>2000</b>
Ingresos Diferidos	(1)	2,299
<b>Total...</b>		<b>2,299</b>

(1) Valor que se origina en baja de Activos Fijos en Enero-00, con la finalidad de corregir los Estados Financieros según decisión de los socios.

**H. Capital Social**

La empresa incrementó el capital social al cierre del ejercicio:

<b>Diciembre 31,</b>		<b>2000</b>
Accionistas:		
Miranda Freire Carlos		250
Miranda Freire Gladys		250
Miranda Freire Martha		250
Miranda Freire Haydee		250
<b>Total...</b>		<b>1,000</b>

Corresponde a mil participaciones a razón de un dólar cada una.

**I. Reservas**

El resumen de esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

<b>Diciembre 31,</b>		<b>2000</b>
Reserva Legal	(1)	909
Reserva Revalorización Patrimonio	(2)	23,090
<b>Total...</b>		<b>23,999</b>

(1) Incluye reserva sobre Utilidades del Ejercicio,

(2) Se registra como contrapartida de los ajustes de Corrección Monetaria aplicados a las cuentas del patrimonio de los accionistas, excepto el de utilidades retenidas o pérdidas acumuladas.

---

**COMISARIATO DE TODOS  
EL CONQUISTADOR CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros**

---

**J. Resultado  
por Exposición  
a la Inflación**

Es la cuenta que refleja los saldos netos de aplicar el sistema de Corrección Monetaria Integral establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17. La NEC 17 establece que los ajustes de las partidas no monetarias y el Patrimonio correspondientes al período de Enero a Marzo del 2000 se registren en la cuenta REI. Los saldos acreedores se consideran ingreso gravable y los deudores, como gasto deducible. La empresa registró \$55.975 como ingresos por este concepto.