

22 123

# Econ. Rómulo Cazar Erazo

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

### **Comercial Sarmiento Cia. Ltda..**

1. He examinado el balance general adjunto de **Comercial Sarmiento Cia. Ltda.** al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 1, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión, excepto por lo indicado en el párrafo anterior, el Balance General presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Comercial Sarmiento Cia. Ltda.** al 31 de diciembre del 2003 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,

  
Econ. Rómulo Cazar Erazo  
SC-RNAE 142; CPA 16818

Guayaquil, 1 de abril de 2004

# Comercial Sarmiento Cia. Ltda.

## BALANCE GENERAL

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja- bancos		32,151.03	21,154.29
Cuentas por cobrar	(Nota 3)	48,039.64	-
Inventarios	(Nota 4)	696,977.31	1,208,621.77
Total activos corrientes		777,167.98	1,229,776.06
Impuestos anticipados	(Nota 5)	5,434.84	14,573.28
Propiedades y Equipos	(Nota 6)	2,070.94	2,207.60
Activos Diferidos	(Nota 7)	206.49	309.75
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>784,880.25</b>	<b>1,246,866.69</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Cuentas por pagar	(Nota 8)	117,827.10	-
Otros Pasivos	(Nota 9)	511,070.38	1,100,000.00
Gastos acumulados por pagar	(Nota 10)	806.28	1,452.00
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		629,703.76	1,101,452.00
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>629,703.76</b>	<b>1,101,452.00</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social		400.00	400.00
Reservas		11,988.67	9,091.69
Reserva de capital	(Nota 11)	2,485.77	2,485.77
Utilidad (Pérdidas) Acumuladas		114,067.26	87,994.53
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		26,234.79	45,442.70
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>155,176.49</b>	<b>145,414.69</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>784,880.25</b>	<b>1,246,866.69</b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros



# Comercial Sarmiento Cia. Ltda.

## ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>Ventas:</b>		
Ventas Netas	1,645,219.14	3,056,466.93
<b>Costo de Venta</b>	<u>-1,590,986.38</u>	<u>-2,951,962.36</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>54,232.76</u>	<u>104,504.57</u>
 <b>GASTOS:</b>		
Gastos Generales	59,381.47	-59,061.87
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<u>59,381.47</u>	<u>-59,061.87</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>	<u>-5,148.71</u>	<u>45,442.70</u>
Otros Ingresos (Egresos) neto	31,383.50	-
<b>UTILIDAD ANTES PARTICIPACION E IMPUESTOS</b>	<u>26,234.79</u>	<u>45,442.70</u>

Daf

## Comercial Sarmiento Cia. Ltda.

### ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Futuro Aumento de Capital	Reservas	Reserva De Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2000	80.00	320.00	3,579.08	2,485.77	38,376.93	44,841.78
Aumento de Capital	320.00	-320.00				-0-
Otros			114.13		1,031.33	1,145.46
Utilidad del Ejercicio					84,681.97	84,681.97
Saldo al 31 de diciembre del 2001	400.00	-	3,693.21	2,485.77	124,090.23	130,669.21
Otros (1)			5,398.48		-36,095.70	-30,697.22
Utilidad del Ejercicio					45,442.70	45,442.70
Saldo al 31 de diciembre del 2002	400,00	-	9,091.69	2,485.77	133,437.23	145,414.69
Utilidad del ejercicio 2003					26,234.79	26,234.79
Otros					-16,472.99	-16,472.99
Apropiación			2,896.98		-2,896.98	-0-
Saldo al 31 de diciembre del 2003	400.00	-	11,988.67	2,485.77	140,302.05	155,176.49

(1) Corresponde a Apropiación para reserva legal y pago del 15% trabajadores e impuesto a la Renta



# Comercial Sarmiento Cia. Ltda.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>		
Utilidad	26,234.79	45,442.70
<b>Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	136.66	136.66
Otros cuentas de patrimonios	-16,472.99	-30,697.22
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Cuentas por Cobrar	-48,039.64	-
Inventarios	511,644.46	-239,372.74
Impuestos anticipados	9,138.44	-1,882.28
Activos diferidos	103.26	103.26
Cuentas por pagar	117,827.10	-
Gastos acumulados	-645.72	-4,254.22
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>599,926.36</b>	<b>-230,523.84</b>
<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>		
Otras cuentas por pagar	-588,929.62	150,000.00
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>-588,929.62</b>	<b>150,000.00</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,996.74	-80,523.84
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	21,154.29	101,678.13
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>32,151.03</b>	<b>21,154.29</b>

# **Comercial Sarmiento Cia. Ltda.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

### **1. OPERACIONES**

La compañía **COMERCIAL SARMIENTO CIA. LTDA** fue constituida el 20 de marzo de 1975. Su actividad principal es dedicarse a la venta de productos al por menor de alimentos, bebidas y tabaco, principalmente y diversos artículos como: aparatos de uso doméstico, artículos de ferretería, muebles, prendas de vestir, cosméticos, etc; en almacenes no especializados (supermercados, tiendas de abarrotes,etc;).

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **a) Bases de Presentación de Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

#### **b) Inventarios**

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido la NEC 11

#### **c) Propiedades y Equipos**

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se depreció de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

#### **d) Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas.

#### **e) Derechos de Autor**

La compañía cumple con las disposiciones establecidas, cumpliendo con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.



# Comercial Sarmiento Cia. Ltda.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(continuación)

### 3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Cuentas por cobrar	29,906.10	-
Otras cuentas por cobrar	2,248.90	-
Prestamos a Inmobiliarias	15,884.64	-
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>48,039.64</b>	-

### 4. INVENTARIOS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Mercaderias	696,977.31	1,208,621.77
<b>Total Inventarios</b>	<b>696,977.31</b>	<b>1,208,621.77</b>

### 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
I.V.A.	884.60	5,282.89
Impuestos Retenidos	4,550.24	5,653.17
Impuestos Anticipados	-	3,637.22
<b>Total Impuestos Anticipados</b>	<b>5,434.84</b>	<b>14,573.28</b>

### 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<b>Activos Fijos depreciables:</b>		
Costo:		
Bienes y raíces	2,733.08	2,733.08
Total Activo Fijo Costos	2,733.08	2,733.08
Menos: Depreciación acumulada	-662.14	-525.48
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>2,070.94</b>	<b>2,207.60</b>

# Comercial Sarmiento Cia. Ltda.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 (continuación)

### 7. ACTIVOS DIFERIDOS

	<u>2003</u> <u>US \$</u>	<u>2002</u> <u>US \$</u>
Gastos de Organización	516.27	516.27
Amortización acumulada	-309.78	-206.52
<b>Total Activos Diferidos</b>	<b>206.49</b>	<b>309.75</b>

### 8. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2003</u> <u>US \$</u>	<u>2002</u> <u>US \$</u>
Varios acreedores	114,085.92	-
Gastos por pagar	129.00	-
Valores por pagar	3,612.18	-
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>117,827.10</b>	<b>-</b>

### 9. OTROS PASIVOS

	<u>2003</u> <u>US \$</u>	<u>2002</u> <u>US \$</u>
Accionistas:		
Manuel Sarmiento Merchan	511,070.38	1,100,000.00
<b>Total Otros Pasivos</b>	<b>511,070.38</b>	<b>1,100,000.00</b>

Préstamo sin intereses, ni fecha de vencimiento.

### 10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2003</u> <u>US \$</u>	<u>2002</u> <u>US \$</u>
15% trabajadores	-	-
Retenciones por pagar	806.28	1,452.00
<b>Total Gastos Acumulados por Pagar</b>	<b>806.28</b>	<b>1,452.00</b>

# **Comercial Sarmiento Cia. Ltda.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 (continuación)**

### **11. RESERVA DE CAPITAL**

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por revaloración del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital

### **12. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

