

13 MAYO 2008



**COMERCIAL AVILA
OCHOA CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de: **COMERCIAL AVILA OCHOA CIA. LTDA.**

Hemos auditado el balance general adjunto de **COMERCIAL AVILA OCHOA CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2007, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **COMERCIAL AVILA OCHOA CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2007, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I. (Circular No. 9170104DGEC001 del 21 de enero del 2004), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado.

Cuenca – Ecuador

Marzo 27 del 2.008



Econ. Silvia Altamirano

Registro Nacional de
Firmas Auditoras
RNAE 561

COMERCIAL AVILA OCHOA CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos (Nota 3) 1.711
64.278

Inversiones (Nota 4)

Documentos y cuentas por cobrar:

Cientes (Nota 5) 190.626

Proveedores 18.749

Personal 3.565

Otras 48.764

Total Documetos y Cuentas por Cobrar 261.704

Inventarios (Nota 6) 487.078

Impuestos y pagos anticipados (Nota 7) 87.572

Total Corriente 902.343

ACTIVOS FIJOS (Nota 8) 1.204.657

Otros (Nota 9) 86.177

Total 2.193.177

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 n 23)

COMERCIAL AVILA OCHOA CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES:

Prestamos Bancarios (Nota 10) 314.938

Documentos y cuentas por pagar:

Proveedores 536.311

Cuentas por Pagar (Nota 11) 905.246

Acreedores Varios (Nota 12) 314.043

Anticipos 6.033

Total Cuentas y Documentos por Pagar 1.761.633

Gastos acumulados:

Beneficios sociales (Nota 13) 32.392

Impuestos y Retenciones (Nota 14) 32.442

Total corriente 2.141.405

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Ver estado adjunto 51.772

Total Patrimonio 51.772

Total 2.193.177

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 23)

COMERCIAL AVILA OCHOA CIA, LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

VENTAS :

Ventas netas	5.433.864
(-) Costo de ventas	4.816.115

UTILIDAD BRUTA **617.749**

GASTOS :

Gastos administrativos	232.720
Gastos de ventas	502.123

Sub-total **734.843**

PERDIDA OPERACIONAL **(117.094)**

FINANCIEROS Y OTROS:

+ (-) Otros Ingresos y Otros Egresos	77.619
Neto	

PÉRDIDA NETA (Nota 15) **(39.475)**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 23)

COMERCIAL AVILA OCHOA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS	F. CAPIT	TOTAL
Saldos Iniciales 2006	20.000	9.333	118.843	(50.348)		97.828
Apropiación de Utilidades				(6.581)		(6.581)
Resultado del Ejercicio				(39.475)		(39.475)
Saldos finales 2007	20.000	9.333	118.843	(96.404)	-	51.772

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 23)

COMERCIAL AVILA OCHOA CIA, LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo Neto	48.310
Cuentas por Cobrar	150.680
Gastos Anticipados	74.910
Obligaciones Legales	39.211
Cuentas por Pagar	(1.910.511)
Otros (Neto)	<u>48.322</u>
NETO DE OPERACIÓN	(1.549.078)
NETO DE INVERSIONES	151.746
FLUJO DE FINANCIAMIENTO	369.504
TOTAL FLUJO	<u>(1.027.828)</u>

MOVIMIENTO

Saldo Inicial	233.919
Saldo Final	1.261.747
TOTAL MOVIMIENTO FLUJO	<u>(1.027.828)</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 23)

COMERCIAL AVILA OCHOA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Cuenca, su objeto social es la comercialización y distribución de materiales para la construcción y electrodomésticos en general y con un plazo de veinticinco años, el que podrá prorrogarse o reducirse de acuerdo a las disposiciones de la Ley

2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicados por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.1. Bases de presentación

La Compañía prepara sus estados financieros en US\$ dólares americanos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

Los Registros y presentación de estos Estados Financieros están basados en el costo histórico.

2.2. Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición, que no excede al costo de reposición y precio del mercado, el más bajo.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo según factura comercial, más los gastos incurridos.

2.3. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.4. Activos fijos

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos, de acuerdo con la NEC 17 (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 20 y 3 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.5. Reconocimiento del Ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio son vendidos; por lo tanto, constituyen la base de medición del principio contable del devengado.

2.6. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 de diciembre de 2007.

2.7. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

2.8. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de pasivos y activos contingentes. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.9. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

3. CAJA Y BANCOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Cajas	1.472
Bancos	239
Total	<u>1.711</u>

4. INVERSIONES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Activos Fijos	63.969
Otros	309
Total	<u>64.278</u>

5. CLIENTES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Clientes	154.769
Cheques Posfechados/ Recibidos	38.220
Total	<u>192.989</u>
(-) Provisión Cuentas Incobrables	2.363
Total	<u>190.626</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

6. INVENTARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Inventarios de Mercadería	487.078
Total	<u>487.078</u>

7. IMPUESTOS Y PAGOS POR ANTICIPADOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Retenciones Impuesto a la Renta	27.230
Anticipos Impuesto a la Renta	51.759
Seguros	8.583
Total	<u>87.572</u>

8. ACTIVOS FIJOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Saldo 2006	Movimiento Neto	Saldo 2007	% DEPC.
Terreno	843.571	0	843.571	
Edificio	352.380	0	352.380	5
Vehiculos	224.356	-15.000	209.356	20
Muebles y Enseres	10.844	11.307	22.151	10
Equipo de Oficina	6.321	-6.321	0	10
Equipo de Computación	35.017	-17.734	17.283	33
Equipo de Comunicación	3.946	-3.946	0	10
Herramientas	23	-23	0	10
Total	<u>1.476.458</u>	<u>-31.717</u>	<u>1.444.741</u>	
(-) Depreciación Acumulada	212.588	27.496	240.084	
Activos Fijos Neto	<u>1.263.870</u>	<u>-59.213</u>	<u>1.204.657</u>	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

9. OTRAS ACTIVOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Valor
Inversiones Indumag	558
Franquicias y Remodelaciones	85.619
Total	<u>86.177</u>

10. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

		VALOR
Banco del Austro		5.172
Intereses		
Vencimiento		
Garantía		
Banco del Austro (104700)		25.496
Intereses	13%	
Vencimiento	15-abr-08	
Garantía	Hipotecaria	
Banco del Austro (152)		4.614
Intereses	13%	
Vencimiento	23-mar-08	
Garantía	Hipotecaria	
Banco del Austro (314)		100.000
Intereses	14.5%	
Vencimiento	18-dic-10	
Garantía	Hipotecaria	
Austrobank		48.588
Intereses	13%	
Vencimiento	11-abr-09	
Garantía	Prenda Industrial	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

Banco Pichincha		18.393
Intereses	13%	
Vencimiento	21-nov-08	
Garantía	Hipoteca	
Banco Pichincha		34.784
Intereses	13%	
Vencimiento	30-may-09	
Garantía	Hipoteca	
Banco Pichincha		13.062
Intereses	13,5%	
Vencimiento	25-abr-08	
Garantía	Hipoteca	
Mutualista Azuay		25.900
Intereses	12%	
Vencimiento	15/05/2008	
Garantía	Hipoteca	
Banco Bolivariano		38.929
Intereses	14%	
Vencimiento	15/07/2008	
Garantía	Hipoteca	
Total		<u>314.938</u>

11. CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Valor
Futura Capitalización	221.734
Reservas	651.917
Varios	31.594
Total	<u>905.246</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

12. **ACREEDORES VARIOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Total
Préstamos de Terceros	314.043
Total	<u>314.043</u>

13. **BENEFICIOS SOCIALES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Obligaciones con Empleados	27.929
IESS	4.463
Total	<u>32.392</u>

14. **IMPUESTOS Y RETENCIONES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Retenciones Renta	6.313
Retenciones I.V.A.	1.547
I.V.A. por Pagar	8.530
Impuesto a la Renta	16.052
Total	<u>32.442</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

15. **PÉRDIDA NETA**

El saldo al 31 de Diciembre incluye

	VALOR
Pérdida del Ejercicio	39.475
Total	<u>39.475</u>
 <u>Liquidación de Impuesto a la Renta</u>	
Retenciones	27.230
Anticipos	51.759
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>78.989</u>

16. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2.007, el capital social de **COMERCIAL AVILA OCHOA CIA. LTDA.**, está integrado por 500.000.00 participaciones sociales ordinarias y nominativas, negociables por un valor de USD\$ 0.04 cada una a valor nominal unitario (Capital de \$ 20.000.00).

17. **UTILIDADES RETENDIDAS**

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

18. **RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

19. **SITUACIÓN TRIBUTARIA**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas desde el ejercicio económico 1996 hasta el presente ejercicio económico.

20. **ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2007, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

21. **OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

22. **INFORME TRIBUTARIO**

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoria externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

23. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2007 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 27 del 2008), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

----- X -----

| | | |