

**COMERCIAL AVILA
OCHOA CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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 2008, 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.

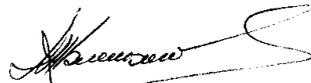
Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoria incluye 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 2008, 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 30 del 2009



Econ. Silvia Altamirano

**Registro Nacional de
Firmas Auditoras
RNAE 561**

COMERCIAL AVILA OCHOA CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos (Nota 3) 69.356

Inversiones (Nota 4) 68.399

Documentos y cuentas por cobrar:

Cientes (Nota 5) 96.873

Proveedores 36.399

Personal 3.484

Otras 51.096

Total Documetos y Cuentas por Cobrar 187.852

Inventarios (Nota 6) 553.676

Impuestos y pagos anticipados (Nota 7) 139.539

Total Corriente 1.018.822

ACTIVOS FIJOS (Nota 8) 1.276.011

Otros (Nota 9) 68.693

Total 2.363.526

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)

COMERCIAL AVILA OCHOA CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES:

Prestamos y Sobregiros Bancarios (Nota 10) 270.054

Documentos y cuentas por pagar:

Proveedores 705.179
Acredores Varios (Nota 11) 298.921
Cuentas por Pagar (Nota 12) 877.068
Varias Cuentas Por Pagar 15.473
Anticipos Clientes 6.656

Total Cuentas y Documentos por Pagar 1.903.297

Gastos acumulados:

Beneficios sociales (Nota 13) 45.770
Impuestos y Retenciones (nota 14) 8.089
Total Gastos Acumulados 53.859

Total corriente 2.227.210

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Ver estado adjunto 136.316

Total Patrimonio 136.316

Total 2.363.526

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)

COMERCIAL AVILA OCHOA CIA, LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

VENTAS :

Ventas netas	6.512.011
(-) Costo de ventas	5.584.511

UTILIDAD BRUTA **927.500**

GASTOS :

Gastos administrativos	324.043
Gastos de ventas	479.507

Sub-total **803.549**

UTILIDAD OPERACIONAL **123.951**

FINANCIEROS Y OTROS:

+ (-) Otros Ingresos y Otros Egresos Neto	45.941
--	--------

Utilidad antes de Deducciones legales **78.010**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)

COMERCIAL AVILA OCHOA CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS	TOTAL
Saldos Iniciales 2008	20.000	9.333	118.843	(96.404)	51.772
Apropiación Resultados	-	-	-	6.534	6.534
Resultado Corriente	-	-	-	78.010	78.010
Saldos finales 2008	20.000	9.333	118.843	(11.860)	136.316

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)

COMERCIAL AVILA OCHOA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1.-

IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD

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 aplicadas 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 2008.

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 2.008

3.

[REDACTED]

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Caja	1.524
Bancos	67.832
Total	<u><u>69.356</u></u>

4.

[REDACTED]

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Activos Fijos	68.399
Total	<u><u>68.399</u></u>

5.

[REDACTED]

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Cientes	70,872
Cheques Posfechados/ Recibidos	21,046
Otros	6,121
Total	<u><u>98,039</u></u>
(-) Provisión Cuentas Incobrables	1,166
Total	<u><u>96,873</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

6. **INVENTARIOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Inventarios de Mercadería	553.677
Total	<u>553.677</u>

7. **IMPUESTOS Y RETENCIONES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

I.V.A.	5,326
Retenciones Impuesto a la Renta	26,579
Anticipos Impuesto a la Renta	20,060
Ret. Imp. A la Renta años Anteriores	78,990
Seguros	8,584
Total	<u>139,539</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	
Vehículos	209.356	-30.073	179.283	
Muebles y Enseres	22.151	-10.804	11.347	
Equipo de Oficina	0	6.265	6.265	
Equipo de Computación	17.283	4.306	21.589	
Equipo de Comunicación	0	5	4.623	
Herramientas	0	23	23	
Total	<u>1.444.741</u>	<u>-25.660</u>	<u>1.419.081</u>	
(-) Depreciación Acumulada	240.084	-97.014	143.070	
Activos Fijos Neto	<u>1.204.657</u>	<u>71.354</u>	<u>1.276.011</u>	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

9.

[REDACTED]

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Valor
Franquicias y Remodelaciones	68,135
Otras	558
Total	<u>68,693</u>

10.

[REDACTED]

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Banco del Austro (104603)	1.254
Intereses	
Vencimiento	
Garantía	
Banco Austrobank	19.596
Intereses	
Vencimiento	
Garantía	
Banco del Austro (2528)	71.319
Intereses	
Vencimiento	
Garantía	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

Vencimiento Garantía	
Banco Machala	18.499
Intereses Vencimiento Garantía	
Mutualista Azuay	24.963
Intereses Vencimiento Garantía	
Banco Bolivariano	45.000
Intereses Vencimiento Garantía	
Otros	48.804
Total	<u>270.054</u>

11.

ACREEDORES FINANCIEROS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Total
Préstamos de Terceros	292,538
Préstamos Otros	6,383
Total	<u>298,921</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

12. CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Total
Futura Capitalización	225,151
Reservas	651,917
Total	<u>877,068</u>

13. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Obligaciones con Empleados	38.205
IESS	7.565
Total	<u>45.770</u>

14. IMPUESTOS Y RETENCIONES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Retenciones Renta	5.273
Retenciones I.V.A.	2.816
Total	<u>8.089</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

15. **UTILIDAD NETA**

El saldo al 31 de Diciembre incluye

	VALOR
Utilidad antes de imposiciones	78,009
Legales	
15% Trabajadores	<u>11,701</u>
Utilidad Antes de Impuestos	66,808
Gastos no Deducibles	<u>5,254</u>
Base Tributaria	72,062
25% Impuesto a la Renta	<u>18,015</u>
Utilida Neta	<u>48,793</u>
 Conciliacion del Impuesto	
Impuesto a la Renta 2008	18,015
Anticipos y Retenciones	<u>46,639</u>
Neto a Favor	<u>28,624</u>

16. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2.008, 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 USDS\$ 0.04 cada una a valor nominal unitario (Capital de \$ 20.000.00).

17. **UTILIDADES REINTEGRADAS**

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

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 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. **SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**

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 CONTINGENTES CON TERCEROS**

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

21. **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

La Superintendencia de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros. Según resolución No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008 esta aplicación fue postergada, hasta el 2010.

22. **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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

23

[REDACTED]

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.

24.

[REDACTED]

Al 31 de Diciembre del 2008 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 30 del 2009), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

----- X -----