

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **CENTRO COMERCIAL CORREA E HIJOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración. Considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **CENTRO COMERCIAL CORREA E HIJOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

El suscrito realizo la auditoria del año 2011.

La Compañía durante el año 2012 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca ~~enero~~ 11 del 2013

Atentamente.

~~C.F.A. Julio Campoverde Muñoz~~  
~~Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511~~  
~~Lic. Cont. 24679~~

CENTRO COMERCIAL CORREA E HIJOS CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012  
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2012	2011
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Caja Bancos	3	10.736,64	5.050,52
Cuentas por Cobrar		0,00	52.134,23
Inventarios	4	2.062.485,70	1.912.500,41
Impuestos Anticipados	5	22.614,52	37.450,81
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>2.095.836,86</u>	<u>2.007.135,97</u>
<b>FIJO</b>			
Costo	6A	321.987,01	339.237,01
(-) Depreciacion Acumulada	6B	-214.618,58	-195.110,82
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>		<u>107.368,43</u>	<u>144.126,19</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			
		<u>2.203.205,29</u>	<u>2.151.262,16</u>
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar	7	490.692,34	472.776,99
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>490.692,34</u>	<u>472.776,99</u>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
<b>TOTAL PASIVO</b>	8	<u>276.188,63</u>	<u>276.188,63</u>
		<u>766.880,97</u>	<u>748.965,62</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	9	400,00	400,00
Reserva Legal	10	50.240,06	39.602,33
Resultado Adopcion de NIIFs		-13.448,98	
Aportes para Futura Capitalizacion		1.028.274,07	1.028.274,07
Utilidades Periodos Anteriores		473.206,75	378.326,32
Perdidas Ejercicios Anteriores		-148.685,34	-148.685,34
Resultado del Periodo		46.337,76	104.379,16
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>1.436.324,32</u>	<u>1.402.296,54</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>2.203.205,29</u>	<u>2.151.262,16</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CENTRO COMERCIAL CORREA E HIJOS CIA. LTDA.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
 POR EL PERIODO ENERO - DICIEMBRE DEL 2012  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		<u>Notas</u>
	VENTAS	2.203.051,77 11
(-)	COSTO DE VENTAS	1.871.950,14 12
	UTILIDAD BRUTA	331.101,63
(-)	GASTOS DE OPERACIÓN	250.979,86 13
	UTILIDAD OPERACIONAL	80.121,77
(-)	Gastos Financieros	9.323,05 14
(+)	Otros Ingresos	0,00
	UTILIDAD LIQUIDA	70.798,72
	PROVISIONES	24.460,96 15
	15% Participacion Empleados	10.619,81
	Impuesto Renta	13.841,15
	UTILIDAD NETA	46.337,76

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CENTRO COMERCIAL CORREA E HIJOS CIA. LTDA.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	APORTES FUT. CAPIT	RESULTADO ADOPCION NIIFs	UTILIDADES ACMLDS	PERDIDAS ACMLDS	RESULT. PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/11	400,00	39.602,33	1.028.274,07		373.326,32	-148.685,34	104.379,16	1.402.296,54
Distribucion Utilidades año 2011		10.637,73			93.741,43		-104.379,16	0,00
Ajuste de saldos					1.139,00			1.139,00
Resultados Adopcion de NIIFs				-13.448,98			46.337,76	-13.448,98
Resultados Ejercicio 2012							46.337,76	46.337,76
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/12	400,00	50.240,06	1.028.274,07	-13.448,98	473.206,75	0,00	46.337,76	1.436.324,32

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**CENTRO COMERCIAL CORREA E HIJOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

**A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**( + ) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.241.737,02
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	31.614,66

**( - ) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

1.- Pagos a Proveedores	-2.222.915,28
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-10.619,81
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
4.- Otros pagos por actividades de operación	
4.1.- Dividendos Pagados	
4.2.- Intereses Pagados	-9.323,05
4.3.- Intereses Recibidos	
4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados	-13.841,15
4.5.- Otras Salidas de Efectivo	-35.414,05

**B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

( + ) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
( - ) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
( - ) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
( + ) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
( - ) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
( + ) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
( - ) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
( + ) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	18.000,00
( - ) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-750,00
( + ) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
( - ) Compra de activos intangibles	
( + ) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
( - ) Compra de otros activos a largo plazo	
( + ) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
( - ) Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
( + ) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
( - ) Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
( + ) Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
( + ) Dividendos recibidos	
( + ) Intereses recibidos	
( + - ) Otras entradas (salidas) de efectivo	7.197,78

**C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

( + ) Aporte en efectivo por aumento de Capital	
( + ) Financiamiento por emisión de títulos valores	
( - ) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
( + ) Financiamiento por préstamos a largo plazo	
( - ) Pagos por préstamos	
( - ) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
( + ) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
( + ) Dividendos recibidos	
( + ) Intereses recibidos	
( + - ) Otras entradas (salidas) de efectivo	

**VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO** 5.686,12

**( + ) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES** 5.050,52

**SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES** 10.736,64

**CENTRO COMERCIAL CORREA E HIJOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
*(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)*

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	70.798,72
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
( - ) Perdida en cambio de moneda extranjera	
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable	
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-13.841,15
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-10.619,81
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	38.685,25
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	13.448,98
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	-149.985,29
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	14.836,29
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	50.000,01
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	-18.419,94
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	-13.664,72
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-18.761,66</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2012

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

"Centro Comercial Correa e Hijos Cia. Ltda." es una Compañía constituida en la ciudad de Cañar con escritura pública en la Notaría Segunda del cantón Cañar el 1 de octubre del año 1999, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 32 el día 28 de octubre de 1999.

La Compañía tendrá como objeto social la importación y comercialización de artículos de ferretería, materiales de construcción y afines. En lo demás podrá realizar todos los actos o contratos permitidos por la ley en relación con su objeto social.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen de Tributario Interno y sus Reglamentos, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (NIIFs).
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios de mercado que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones, los mismos que deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta, y se ha considerado la vida útil de los mismos los autorizados en la Ley de Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- d) Al 31 de diciembre del 2012 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos:

A.- ACTIVOS

3.- DISPONIBLE EN CAJA BANCOS

En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

4.- INVENTARIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2012 están valuados al costo los mismos que no supera los valores del mercado, este compuesto por las mercaderías disponibles para la venta, no he participado en la toma física de inventarios, en vista de que fui contratado como Auditor Externo en el año 2013, razón por la cual la verificación del inventario fue realizada mediante los registros contables.

5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Son valores pagados por anticipado, tales como las retenciones en la fuente por el valor de US \$ 1.455.02, así como los anticipos pagados del impuesto a la renta por el valor de US \$ 21.159.50.

6.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DOBRE 31/11	SALDOS DOBRE 31/12	INCREMENTO Y/O DISMINUC
<b>a.- Al Costo</b>			
Maquinaria	74,239.85	74,989.85	750.00
Vehiculos	258,939.88	240,939.66	-18,000.00
Equipo de Computacion	6,057.50	6,057.50	0.00
<b>Suman:</b>	<b>339,237.01</b>	<b>321,987.01</b>	<b>-17,250.00</b>
<b>b.- Depreciación Acumulada</b>			
Maquinaria	41,572.56	48,996.55	7,423.99
Vehiculos	147,833.88	160,017.65	12,083.77
Equipo de Computacion	5,604.38	5,604.38	0.00
<b>Suman:</b>	<b>195,110.82</b>	<b>214,618.58</b>	<b>19,507.76</b>

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

## B.- PASIVOS

### 7.- CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen

Proveedores	448,572.85
Impuestos por Pagar	16,945.39
Provisión Leyes Sociales	23,340.97
Obligaciones con el IESS	1,833.13
<b>Suman:</b>	<b>490,692.34</b>

7 A.- La cuenta proveedores, obligaciones que tiene pendiente de pago a proveedores varios por concepto de compra de mercaderías.

7 B.- El rubro impuestos por pagar, su desglose en el siguiente, Impuesto Renta Retenido en la fuente por el mes de diciembre del año 2012 US \$ 1.149.79, Impuesto al Valor Agregado Retenido en la Fuente US \$ 1.954.45, y, provisión del impuesto a la Renta por pagar por el año 2012 US \$ 13.841.15

7 C.- Provisión Leyes Sociales valores aprovisionados para cumplir con las obligaciones laborales con los empleados:

15% Participación Empleados	10,619.81
Vacaciones	12,721.16
	<b>23,340.97</b>

7 D.- Obligaciones con el IESS son valores pendientes de pago por los aportes mes de diciembre del año 2012.

### 8.- PASIVO A LARGO PLAZO

Préstamos Bancarios concedido por el banco internacional, con una tasa de interés del 11%, cuyo vencimiento es en octubre del 2013 por un valor de US \$ 61.200.00, Banco Bolivariano a una tasa de interés del 11%, con vencimiento en agosto del año 2015, por un valor de US \$ 214.988.63.

## C.- PATRIMONIO

El Patrimonio de la Compañía con la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, ha sufrido un decremento de US \$ 13.448.98, la misma que se origina por una provisión como pago anticipado en el rubro seguro.

### 9.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2012 está constituido por 10.000 participaciones de U.S.\$ 0.04 cada una.

El Capital Social se compone de la siguiente forma:

	Capital Social	Nro. Participac.	%
Daniel Antonio Correa P.	320,00	8.000,00	80,00%
Maria Elena Correa E.	40,00	1.000,00	10,00%
Jose Marcelo Correa C.	40,00	1.000,00	10,00%
	<u>400,00</u>	<u>10.000,00</u>	<u>100,00%</u>

### 10.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

## D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

### 11.- VENTAS

Las ventas que genera la empresa durante el año 2012, ascienden a US \$ 2.203.051.77.

### 12.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la empresa en el año 2012, es el siguiente:

Inventario Inicial	1.912,500.41
Compras	2.021,935.43
Inventario Final	<u>2.062,485.70</u>
	<u>1.871,950.14</u>

### 13.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales que ha demandado la Empresa en el año 2012, son los siguientes:

Sueldos	94,461.14
Beneficios Sociales	30,752.23
Seguros	3,519.70
Combustibles y Lubricantes	38,354.46
Suministros y Materiales	5,055.87
Depreciaciones	23,403.32
Transporte en Compras	40,668.16
Varios	<u>11,764.98</u>
	<u>250,979.86</u>

### 14.- OTROS GASTOS NO OPERACIONALES

Los otros gastos no operacionales generados en el periodo económico 2012, hace referencia a los intereses bancarios pagados por el valor de US \$ 9.323.05.

## 15.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

El cálculo del 15% para participación de trabajadores, así la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación.

Utilidad Contable	A	70,798.72
( - ) 15% Particip. Empleados	B	<u>10,619.85</u>
Utilidad Gravable		<u>60,178.87</u>
23% Impto Causado	C	<u>13,841.15</u>
Utilidad del Ejercicio (A-B-C)		<u>46,337.72</u>

## 16.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. OO.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

## 17.- NEGOCIO EN MARCHA

Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operabilidad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

## 18.- CONCLUSIONES

De la auditoria realizada se llega a la conclusión que la Empresa Centro Comercial Correa e Hijos Cia. Ltda., tiene una estructura legal, administrativa y contable satisfactoria y con sujeción a las normas y procedimientos vigentes en sus varios aspectos.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2012.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento.

  
Julio Campoverde Muñoz  
Auditor Reg. SC-RNAE Nro. 511  
Lic. Cont. 24679