



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

CENTRO COMERCIAL CORREA E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
Y
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
INDEPENDIENTE DEL ECUADOR

11 DE DICIEMBRE DE 2008

Rebeca Idrovo Dato

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía **CENTRO COMERCIAL CORREA E HIJOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoría.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros y también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de la presentación general de los estados financieros. Por lo expuesto considero que esta auditoría provee una base razonable para la opinión.

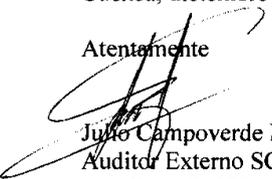
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía **CENTRO COMERCIAL CORREA E HIJOS CIA. LTDA. CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio, y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito realizo la auditoría del año 2007.

La Empresa ha cumplido oportunamente el pago de impuestos 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, diciembre 9 del 2009

Atentamente


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

CENTRO COMERCIAL CORREA E HIJOS CIA LTDA
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008
(Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2008	2007	Notas	2008	2007
ACTIVO						
CORRIENTE						
Caja - Bancos	3	13.254,78	18.571,16			
Cuentas por Cobrar	4	20.870,63	50.697,82	8	573.331,43	775.678,04
Inventarios	5	1.326.213,74	1.224.901,47		0,00	568.274,07
Impuestos Anticipados	6	13.169,11	45.292,14			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.373.508,26	1.339.462,59		573.331,43	1.343.952,11
PASIVO						
CORRIENTE						
Cuentas por Pagar						
Prestamos de Terceros						
TOTAL PASIVO CORRIENTE					573.331,43	1.343.952,11
TOTAL PASIVO						
					573.331,43	1.343.952,11
PATRIMONIO						
Capital Social	9			9	400,00	400,00
Reserva Legal	10	360.328,86	453.614,06	10	33.554,10	23.897,81
Aportes Futuras Capitalizaciones		206.290,65	209.746,49		618.274,07	
Resultados Ejercicios Anteriores					215.080,24	161.309,06
Resultado del Ejercicio		154.038,21	243.867,57		86.906,63	53.771,18
TOTAL DEL PATRIMONIO		954.215,04	239.378,05		954.215,04	239.378,05
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO						
		1.527.546,47	1.583.330,16		1.527.546,47	1.583.330,16

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CENTRO COMERCIAL CORREA E HIJOS CIA. LTDA.
 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2008
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		Notas
VENTAS	4.755.248,03	11
(-) COSTO DE VENTAS	4.320.295,19	12
	<hr/>	
UTILIDAD BRUTA	434.952,84	
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administracion y Ventas	283.481,59	13
	<hr/>	
UTILIDAD OPERACIONAL	151.471,25	
(-) PROVISIONES	<hr/>	
Participacion Empleados	22.720,69	14
Impuesto Renta	32.187,64	14
Reserva Legal	9.656,29	
	<hr/>	
UTILIDAD LIQUIDA	86.906,63	
	<hr/>	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CENTRO COMERCIAL CORREA E HIJOS CIA. LTDA.
 ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURAS CAPITALI	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/07	400,00	23.897,81		161.309,06	53.771,18	239.378,05
Distribucion Utilidades 2007				53.771,18	-53.771,18	0,00
Aportaciones de Socios			618.274,07			618.274,07
Resultados Ejercicio 2008		9.656,29			86.906,63	96.562,92
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/08	400,00	33.554,10	618.274,07	215.080,24	86.906,63	954.215,04

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CENTRO COMERCIAL CORREA E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2008
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidad del Periodo	96.562,92
Depreciaciones	9.965,75
Venta de Activos Fijos	79.863,61
Aportes Futuras Capitalizaciones	618.274,07
Disminucion Cuentas por Cobrar	29.827,19
Disminucion Impuestos Anticipados	32.123,03
Suman:	866.616,57
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Incremento de Inventarios	101.312,27
Disminucion de Cuentas por Pagar	202.346,61
Disminucion de Obligaciones Bancarias	568.274,07
Suman:	871.932,95
Disminuciones en Caja Bancos	-5.316,38
Saldo al inicio del año	18.571,16
Saldo al finalizar el año	13.254,78

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CENTRO COMERCIAL CORREA E HIJOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2008

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.
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios históricos 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 en 10 años para equipos y maquinaria, muebles y enseres de oficina, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación; los activos fijos están registrados al costo de adquisición
- d) Al 31 de diciembre del 2008 los diferentes rubros del balance general demuestran 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.

	<u>2008</u>
Banco Bolivariano	<u>13.254,78</u>
Suman:	<u>13.254,78</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

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

Cientes	8.336,53
Seguros Anticipados	<u>12.534,10</u>
Suman:	<u>20.870,63</u>

4 A.- Cientes

Son valores pendientes de cobro fruto de las ventas y sus valores no se encuentran vencidos, y no existe riesgo de cobranza razón por lo cual no amerita una provisión para incobrables.

El movimiento de esta cuenta en el año 2008 ha sido el siguiente:

Saldo al Inicio del Año	38.546,00
Ventas del Periodo	<u>4.755.248,03</u>
Total Cartera por Recaudar	4.793.794,03
Recaudacion del año	<u>4.785.457,50</u>
Saldo al 31 Dcbre/08	8.336,53

4 B.- Seguros Anticipados, corresponde a una póliza de seguros con la Empresa Fénix del Ecuador, y su póliza cubre para vehículos e inventarios, tiene un vencimiento en el mes de octubre del año 2009.

5.- INVENTARIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2008 están valuados al costo los mismos que no supera los valores del mercado, esta 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 mes de Octubre del año 2009, razón por la cual la verificación del inventario fue realizada mediante los registros contables.

6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Son valores pagados por anticipado, los mismos que están pendientes de liquidación en el año 2009.

Impto.Rta.Rtdo.Fte.	3.087,91
Iva.Credito Tributario	10.081,20
Suman:	<u>13.169,11</u>

7.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/07	SALDOS DCBRE 31/08	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo			
Maquinaria	71.287,21	71.287,21	0,00
Muebles y Enseres	596,41	596,41	0,00
Vehiculos	376.235,44	282.950,24	-93.285,20
Equipo de Computacion	5.495,00	5.495,00	0,00
Suman:	<u>453.614,06</u>	<u>360.328,86</u>	<u>-93.285,20</u>
b.- Depreciación Acumulada			
Maquinaria	9.965,75	19.931,50	9.965,75
Muebles y Enseres	521,28	521,28	0,00
Vehiculos	194.075,05	180.653,46	-13.421,59
Equipo de Computacion	5.184,41	5.184,41	0,00
Suman:	<u>209.746,49</u>	<u>206.290,65</u>	<u>-3.455,84</u>

La Compañía en el año 2008 ha procedido a vender un vehículo, razón por la cual tiene una disminución en sus activos fijos Vehículos.

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los siguientes:

CUENTAS	% DEPREC.
Maquinaria	10,00%
Vehiculos	20,00%

B.- PASIVOS

8.- CUENTAS POR PAGAR

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

Proveedores	389.697,01
Impuestos por Pagar	4.575,94
Prestamos Bancarios	136.362,97
Provisión Leyes Sociales	41.166,33
Obligaciones con el IESS	1.529,18

Suman: 573.331,43

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

8 B.- El rubro impuestos por pagar, su desglose en el siguiente, Impuesto renta Retenido en la fuente por el mes de diciembre del año 2008 US \$ 3.677,24, Impuesto al Valor Agregado Retenido en la Fuente US \$ 898,70,

8 C.- Prestamos Bancarios, obligación con el Banco Internacional cuyo vencimiento es en agosto del año 2009, con una tasa de interés del 8%.

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

Decimo Tercer Sueldo	604,33
Decimo Cuarto Sueldo	1.716,66
Fondo de Reserva	3.403,49
Vacaciones	12.721,16
15% Utilidades Empleados	22.720,69

41.166,33

8 E.- Obligaciones con el less son valores pendientes de pago por los aportes.

C.- PATRIMONIO

9.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2008 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 2008, son las siguientes:

Ventas Netas Tarifa 12%	4.506.797,71
Ventas Netas Tarifa 0%	17.118,15
Ventas Netas al Sector Publico	<u>231.332,17</u>
	<u>4.755.248,03</u>

12.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la empresa en el año 2008, es el siguiente:

Inventario Inicial	1.224.901,47
Compras	4.421.607,46
Inventario Final	<u>1.326.213,74</u>
	<u>4.320.295,19</u>

13.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales que ha demandado la Empresa en el año 2008, son los siguientes:

Sueldos	87.359,99
Beneficios Sociales	32.374,76
Seguros	12.151,82
Combustibles y Lubricantes	43.923,36
Perdida en Venta Activos	28.697,62
Depreciaciones	57.846,54
Mantenimiento Vehiculos	7.370,50
Varios	<u>13.757,00</u>
	<u>283.481,59</u>

14.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

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

Utilidad Contable	A	151.471,25
(-) Participacion Trabajadores	B	<u>22.720,69</u>
Utilidad Gravable		128.750,56
25% Impuesto Causado	C	<u>32.187,64</u>
Utilidad del Ejercicio		<u>96.562,92</u>

15.- 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.

16.- 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 de acuerdo a la NEA 20.

17.- 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 2008.

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



Rebeca Idrovo Dolo