

7422

CONSULTORA FAUSTO ÁVILA & ASOC. Cía. Ltda..

Quito 31 de mayo del 2008

Señor

Cristóbal Rosero

REPRESENTANTE LEGAL DE COMERCIAL CON CRÉDITO CONCRESA S.A.

Presente.-

Hemos auditado los Estados Financieros de Comercial Con Crédito CONCRESA S.A. por el período comprendido entre el 1ro de enero y el 31 de diciembre del 2007. La elaboración de los Estados Financieros mencionados es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos, basados en nuestra auditoria.

Nuestro examen se realizó de conformidad con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas y Normas Ecuatorianas de Auditoria (NEA). Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si las cuentas de los Estados Financieros, no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen en base de pruebas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados antes mencionados. Incluye también la evaluación de Control Interno, Principios de Contabilidad utilizados, de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los cuentas de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

Debido a la naturaleza del examen, éste comprendió la revisión de los Estados Financieros en su totalidad, por consiguiente expresamos nuestra opinión respecto a la situación financiera de la Compañía,

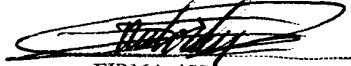
En nuestra opinión, los Estados Financieros de la Compañía, Comercial Con Crédito CONCRESA S.A. presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2007, de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Compañías, el Reglamento de Contabilidad aplicable a las Sociedades establecidas en el país, Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y demás disposiciones legales vigentes.

CONSULTORA FAUSTO ÁVILA & ASOC. Cía. Ltda..

Determinándose como Capital Social al 31 de diciembre del 2007 el valor de US \$ 540.000

Atentamente,

CONSULTORA FAUSTO ÁVILA
ASOCIADOS CIA. LTDA.


FIRMA AUTORIZADA

CONSULTORA ÁVILA ASOCIADOS CIA . LTDA.
AUDITORES
SC-RNAE-338

CONSULTORA FAUSTO ÁVILA & ASOC. Cía. Ltda..

ESTADOS FINANCIEROS

ACTIVOS, PASIVOS, CAPITAL, INGRESOS COSTOS Y GASTOS

AÑO 2007

COMPAÑÍA COMERCIAL CON CRÉDITO CONCRESA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

CODIGO	DETALLE	NOTAS	VALOR EN LIBROS
1,1	ACTIVO CORRIENTE		8.534.689,95
	Caja Bancos		165.614,23
	Documentos y Cuentas por Cobrar	2	7.067.749,05
	Inversiones Financieras Temporales		600.000,00
	Otros Activos Corrientes (Inventarios)		701.326,67
1,2	ACTIVO FIJO	3	841.039,05
	EDIFICIOS		12.074,81
	INSTALACIONES		252.246,15
	MUEBLES Y ENSERES		57.449,35
	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE		35.519,07
	VEHICULOS		492.960,39
	(-)Depreciación Acumulada		-320.147,66
	Otros Gastos Anticipados Largo Plazo		310.936,94
1	TOTAL ACTIVO		9.375.729,00
2,1	PASIVO CORRIENTE		2.814.365,40
	Cuentas y Documentos por Pagar (Locales)	4	2.210.204,38
	Obligaciones con la Adm.Tributaria e IR. Ej.		73.535,22
	Obligaciones con el IESS y Empleados		322.610,52
	Provisiones a Corto Plazo		208.015,28
2,2	PASIVO DE LARGO PLAZO		5.298.111,12
	Provisiones para Jubilación Patronal		50.566,88
	Ingresos Anticipados	5	5.247.544,24
2	TOTAL DEL PASIVO		8.112.476,52
3	PATRIMONIO		1.263.252,48
	Capital	6	540.000,00
	Reserva Legal		55.897,72
	Utilidades Ejercicios Anteriores		353.055,75
	Utilidades Presente Ejercicio		314.299,01
2+3	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		9.375.729,00
4	INGRESOS	7	8.370.087,80
5	COSTO DE VENTAS	8	6.520.879,63
6	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		1.400.111,67
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		449.096,50

Las Notas y Anexos adjuntos son parte integrante de este Estado

COMERCIAL CON CRÉDITO CONCRESA S.A.
NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Compañía Comercial Con Crédito CONCRESA S.A. se encuentra desarrollando sus actividades contables bajo el sistema MEMORY Computación versión 2.16; en este se registran las transacciones de compra - venta, todos los costos y gastos incurridos y que están relacionados con dichas operaciones al 31 de diciembre del 2007 los módulos que mantiene el indicado sistema contable controla todos los movimientos de Caja-Bancos, Cartera, Inventarios en cada uno de los establecimientos que la compañía mantiene a lo largo del país, de tal manera que los reportes financieros fluyen con oportunidad y precisión.

1.1. REGISTROS CONTABLES

La contabilidad está bajo la supervisión del CPA Ángel Francisco Guerra Meneses quien actúa en calidad de Contador General, respaldado en el personal encargado de los diferentes controles recurrentes.

NOTA 2. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta contable tiene especial relevancia dentro de la Compañía, ya que su principal actividad es promover el crédito documentado; su base de datos alcanza aproximadamente 20.000 clientes a nivel nacional

NOTA 3. ACTIVOS FIJOS

La Compañía lleva un control pormenorizado de los Activos Fijos, mismos que son depreciados tomando de base los porcentajes determinados en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

DETALLE	AÑO 2006	AÑO 2007	VARIACIONES
EDIFICIOS	12.074,81	12.074,81	-
INSTALACIONES	138.920,26	252.246,15	113.325,89
MUEBLES Y ENSERES	40.939,90	57.449,35	16.509,45
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	10.011,40	35.519,07	25.507,67
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE	406.192,98	491.960,39	85.767,41
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE A.F.	- 178.127,24	- 320.147,66	- 142.020,42

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE A.F.	- 178.127,24	- 320.147,66	- 142.020,42
------------------------------------	--------------	--------------	--------------

NOTA 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES

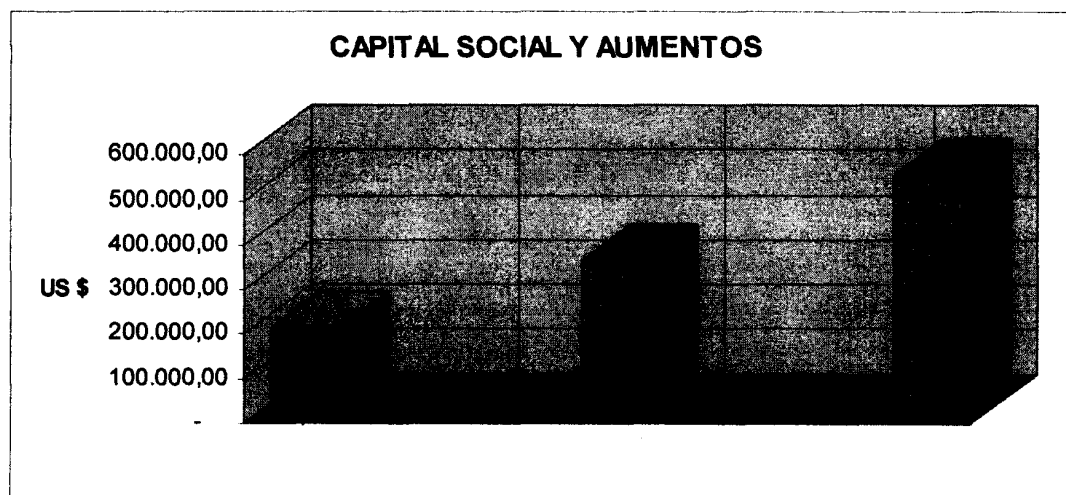
Esta cuenta registra la deuda que mantiene la compañía con sus proveedores locales, esta se vio incrementada por la apertura de su nueva sucursal en la Concordia.

NOTA 5. INGRESOS ANTICIPADOS

El registro de valores recibidos por anticipado corresponde a los intereses de financiamiento que la Compañía recibe como encaje a la deuda que sus clientes contraen al momento de la negociación.

NOTA 6. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

El Capital Social de la Compañía Comercial Con Crédito CONCRESA S.A. hasta el año 2006 fue de US \$ 350.000.00; mismo que mediante Escritura Pública realizada en la Notaria Vigésima Cuarta del Cantón Quito, se produjo el incremento de Capital por una cuantía de US \$ 190.000.00 por lo cual el capital asciende a la suma de US \$ 540.000.00; se procedió a inscribir en el Registro Mercantil con el No. 3759 Tomo 138 del 19 de diciembre del 2007.



NOTA 7. INGRESOS OPERACIONALES

La base de sus ingresos provienen de las ventas realizadas en todas las sucursales que la Empresa Comercial Con Crédito CONCRESA S.A. mantiene a nivel nacional, mismas que en el año 2007 sufrieron un incremento del 21.6% frente a las ventas realizadas en el año 2006.

Esta tendencia de incremento en las ventas, requiere de inversiones de capital fresco para mantener el stock de mercadería en las diferentes sucursales que se mantiene a nivel nacional.

NOTA 8. COSTOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Corresponde al pago de sueldos, salarios y demás remuneraciones, incluyen aportes, beneficios sociales e indemnizaciones, mantenimientos, arriendos y adecuaciones de oficinas, suministros de oficina, luz, agua y comunicaciones, seguridad y vigilancia, transporte de personal administrativo y otros gastos administrativos. El saldo al 31 de diciembre del 2007, alcanza la suma de US \$ 7.920.991,30, incluido el Costo de Ventas.

COMERCIAL CON CRÉDITO CONCRESA S.A.

INFORMACIÓN INTRODUCTORIA

1 ANTECEDENTES

1.1 BASE LEGAL

Mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Quito, Dr. Jaime Patricio Nalivos, celebrada el 16 de enero de 1979, se constituyó "**COMERCIAL CON CRÉDITO CONCRESA S.A.**" inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 7 de febrero de 1979, misma que luego de algunos aumentos de capital y correspondientes Reformas del Estatuto Social, instrumento público que quedó inscrito en el Registro Mercantil el 21 de diciembre del 2006 con el número (3545); La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la referida compañía, en sesión celebrada el 13 de julio del 2007 en la cual se resolvió Aumentar el Capital Social así como reformar el Art. 5 del Estatuto Social facultando expresamente al Gerente General para que legalice lo resuelto, Este en cumplimiento de las mencionadas resoluciones de la Junta General aumenta el Capital Social de la Compañía que hasta el año 2006 es de US \$ 350.000.00 dólares de los Estados Unidos en la suma de US \$ 190.000.00 con lo cual el Capital Social asciende a la suma de de US \$ 540.000.00 dividido en 2.000 acciones de US \$ 270 cada una; El domicilio tributario consta en la Provincia de Pichincha Cantón Quito Av. República OE 3-15 Edificio CONCRESA, El Servicio de Rentas Internas le ha otorgado la categoría de Contribuyente Especial.

1.2 ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Comercial Con Crédito CONCRESA S.A. se ha constituido como Sociedad Anónima y su actividad Económica Principal, es la Venta al por mayor y menor de Muebles, Equipos, Enseres y Artefactos de uso Doméstico consumo duradero y semiduradero.

1.3 ESTRUCTURA ORGÁNICA Y FUNCIONARIOS RESPONSABLES

La estructura orgánica actual de Comercial Con Crédito CONCRESA S.A. es la siguiente:

- | | |
|---------------------------------------|---------------------|
| • Gerente General Representante Legal | Cristóbal Rosero C. |
| • Contador General | Ángel F. Guerra M. |

1.4. MOTIVO DEL EXAMEN

La Auditoria se llevó a cabo en cumplimiento al Plan General de Auditorias de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas, a los Estados Financieros del año 2007.

1.5. ALCANCE DEL EXAMEN

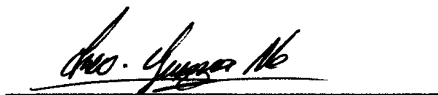
La Auditoria a los Estados Financieros de Comercial Con Crédito CONCRESA S.A., por el período del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2007, comprendió los siguientes aspectos:

- Revisión y evaluación del sistema de control interno existente en CONCRESA S.A.
- El análisis de las diferentes cuentas de Inversiones, Ingresos, Costos y Gastos se realizó sobre bases selectivas considerando el saldo de las cuentas que conforman los respectivos rubros. Se revisó los documentos justificativos a fin de obtener la evidencia suficiente y competente que permita determinar la razonabilidad y confiabilidad de la información contable presentada por la compañía.
- En el análisis se verificó el cumplimiento de las siguientes disposiciones legales Ley de Régimen Tributario Interno, sus reformas y Reglamentos, y demás disposiciones legales vigentes aplicables a este tipo de compañías.
- Se determinó el grado de confiabilidad de la información contable, financiera y administrativa proporcionada por la compañía.
- Se verificó las retenciones de impuestos presentadas en el Informe Tributario.

Producto del análisis se presentó el Informe Provisional, mismo que contienen el detalle de reclasificaciones y observaciones de Control Interno, el cual fue revisado en forma conjunta con los representantes de CONCRESA S.A. en la reunión de trabajo llevada a cabo el 12 de junio del 2008, producto de lo cual se suscribió el Acta respectiva



Sr. Cristóbal Rosero C.
GERENTE GENERAL



Sr. Ángel F. Guerra M
CONTADOR

CONSULTORA FAUSTO ÁVILA & ASOC. Cía. Ltda..

BALANCES AJUSTADOS Y ANEXOS

Dirección: Av. República Edificio Maria Victoria 3er. Piso Oficina 309 Telf. 2500-913 - 2500117

COMERCIAL CON CRÉDITO CONCRESA S.A.				
BALANCE GENERAL AJUSTADO				
31 DE DICIEMBRE DEL 2007				
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)				
CODIGO	DETALLE	VALOR EN LIBROS	AJUSTES Y/O RECLASIFICACIONES	VALOR AJUSTADO
1,1	ACTIVO CORRIENTE	8.534.689,95		8.534.689,95
	<i>Caja Bancos</i>	165.614,23		165.614,23
	<i>Documentos y Cuentas por Cobrar</i>	7.067.749,05		7.067.749,05
	<i>Inversiones Financieras Temporales</i>	600.000,00		600.000,00
	<i>Otros Activos Corrientes (Inventarios)</i>	701.326,67		701.326,67
1,2	ACTIVO FIJO			
	ACTIVOS DEPRECIABLES	841.039,05		841.039,05
	<i>EDIFICIOS</i>	12.074,81		12.074,81
	<i>INSTALACIONES</i>	252.246,15		252.246,15
	<i>MUEBLES Y ENSERES</i>	57.449,35		57.449,35
	<i>EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE</i>	35.519,07		35.519,07
	<i>VEHICULOS</i>	492.960,39		492.960,39
	<i>(-)Depreciación Acumulada</i>	- 320.147,66		- 320.147,66
	<i>Otros Gastos Anticipados Largo Plazo</i>	310.936,94		310.936,94
1	TOTAL ACTIVO	9.375.729,00	-	9.375.729,00
2,1	PASIVO CORRIENTE	2.814.365,40		2.814.365,40
	<i>Cuentas y Documentos por Pagar (Locales)</i>	2.210.204,38		2.210.204,38
	<i>Obligaciones con la Adm.Tributaria e I.R. Ej.</i>	73.535,22		73.535,22
	<i>Obligaciones con el IESS y Empleados</i>	322.610,52		322.610,52
	<i>Provisiones a Corto Plazo</i>	208.015,28		208.015,28
2,2	PASIVO DE LARGO PLAZO	5.298.111,12		5.298.111,12
	<i>Provisiones para Jubilación Patronal</i>	50.566,88		50.566,88
	<i>Ingresos Anticipados</i>	5.247.544,24		5.247.544,24
2	TOTAL DEL PASIVO	8.112.476,52		8.112.476,52
3	PATRIMONIO	1.263.252,48		1.263.252,48
	<i>Capital</i>	540.000,00		540.000,00
	<i>Reserva Legal</i>	55.897,72		55.897,72
	<i>Utilidades Ejercicios Anteriores</i>	353.055,75		353.055,75
	<i>Utilidades Presente Ejercicio</i>	314.299,01		314.299,01
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9.375.729,00		9.375.729,00

COMERCIAL CON CRÉDITO CONCRESA S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AJUSTADO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

CODIGO	DETALLE	VALOR EN LIBROS	AJUSTES Y/O RECLASIFIC	VALOR AJUSTADO
4	INGRESOS	8.370.087,80		8.370.087,80
	Ventas Netas Locales gravadas tarifa 12%	8.135.663,18		8.135.663,18
	Ventas Netas Locales gravadas tarifa 0%	73.238,45		73.238,45
	Rendimientos Financieros	27.401,26		27.401,26
	Otras Rentas	133.784,91		133.784,91
5	COSTO DE VENTAS	6.520.879,63		6.520.879,63
	Inventario Inicial Bienes Producidos	606.054,63		606.054,63
	Compras Netas	6.551.855,99		6.551.855,99
	Importaciones de Bienes	64.295,68		64.295,68
	(-) Inventario Final de Bienes	-701.326,67		-701.326,67
6	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1.400.111,67		1.400.111,67
	Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	427.709,75		427.709,75
	Aportes a la Seguridad social y Fondos de Beneficios Sociales e Indemnizaciones	35.478,37		35.478,37
	Gasto provisión para jubilación patronal	40.071,00		40.071,00
	Mantenimiento y Reparaciones	8.668,34		8.668,34
	Arrendamiento de Bienes Inmuebles	49.332,90		49.332,90
	Arrendamiento de Bienes Inmuebles prop	116.123,64		116.123,64
	Promoción y Publicidad	97.539,78		97.539,78
	Combustibles	36.000,54		36.000,54
	Seguros y Reaseguros	17.120,00		17.120,00
	Suministros y Materiales	11.628,10		11.628,10
	Transporte	14.624,18		14.624,18
	Gastos de Gestión	11.065,93		11.065,93
	Gastos de Viaje	23.205,75		23.205,75
	Agua, energía, luz y telecomunicaciones	48.244,12		48.244,12
	Impuestos Contribuciones y Otros	65.515,39		65.515,39
	Depreciación de Activos Fijos	44.046,14		44.046,14
	Depreciación acelerada de vehículos	63.901,71		63.901,71
	Amortización de Inversiones	90.820,13		90.820,13
	Provisión Cuentas Incobrables	29.150,28		29.150,28
	Intereses y Comisiones bancarias locales	72.294,45		72.294,45
	Otros gastos locales	19.005,34		19.005,34
		78.565,83		78.565,83
	TOTAL COSTOS Y GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	7.920.991,30		7.920.991,30

NOTA 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES

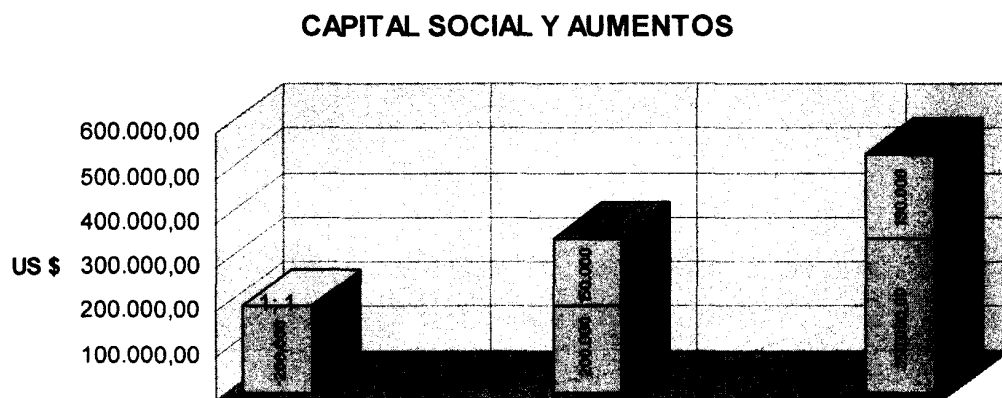
Esta cuenta registra la deuda que mantiene la compañía con sus proveedores locales, esta se vio incrementada por la apertura de su nueva sucursal en la Concordia.

NOTA 5. INGRESOS ANTICIPADOS

El registro de valores recibidos por anticipado corresponde a los intereses de financiamiento que la Compañía recibe como encaje a la deuda que sus clientes contraen al momento de la negociación.

NOTA 6. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

El Capital Social de la Compañía Comercial Con Crédito CONCRESA S.A. hasta el año 2006 fue de US \$ 350.000.00; mismo que mediante Escritura Pública realizada en la Notaria Vigésima Cuarta del Cantón Quito, se produjo el incremento de Capital por una cuantía de US \$ 190.000.00 por lo cual el capital asciende a la suma de US \$ 540.000.00; se procedió a inscribir en el Registro Mercantil con el No. 3759 Tomo 138 del 19 de diciembre del 2007.



NOTA 7. INGRESOS OPERACIONALES

La base de sus ingresos provienen de las ventas realizadas en todas las sucursales que la Empresa Comercial Con Crédito CONCRESA S.A. mantiene a nivel nacional, mismas que en el año 2007 sufrieron un incremento del 21.6% frente a las ventas realizadas en el año 2006.

Esta tendencia de incremento en las ventas, requiere de inversiones de capital fresco para mantener el stock de mercadería en las diferentes sucursales que se mantiene a nivel nacional.

NOTA 8. COSTOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Corresponde al pago de sueldos, salarios y demás remuneraciones, incluyen aportes, beneficios sociales e indemnizaciones, mantenimientos, arriendos y adecuaciones de oficinas, suministros de oficina, luz, agua y comunicaciones, seguridad y vigilancia, transporte de personal administrativo y otros gastos administrativos. El saldo al 31 de diciembre del 2007, alcanza la suma de US \$ 7.920.991,30, incluido el Costo de Ventas.