

MEMORANDO No. SC. ICI. DAI. Q. 11. 345

PARA : Dr. Marcelo Muriel
JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO ✓

DE : ING. GILDA BAUTISTA CEDEÑO
DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN

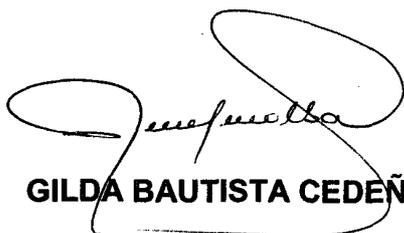
ASUNTO : INFORMES DE AUDITORIA EXTERNA DE VARIAS COMPAÑÍAS

FECHA : 28 de abril de 2011

Una vez que la opinión constante en los informes de auditoría externa, del ejercicio económico del año 2009, han sido emitidos bajo NIAs de conformidad con los principios y procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), N°. 700, adjunto al presente sírvase encontrar los informes de auditoría externa del ejercicio económico antes mencionado, a fin de que sean considerados como sustitutivos al inicialmente presentado, correspondiente a las siguientes compañías:

1. FERTILIZANTES Y AGROQUIMICOS EUROPEOS
EUROFERT S.A.
2. CALZADO PONY S.A.
3. PLASTICOS DALMAU S.A.
4. TERMALIMEX CIA LTDA.
5. EMPAQUES ECUATORIANOS ECUAEMPAQUES S.A.
6. DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER CIA. LTDA.
7. DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA.

Atentamente,



GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Adj. Lo indicado.
GBC/WBP@

Auditors Antonio Cassa # 1442 EPH 93253

DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER CIA. LTDA.

Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2009

DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER CIA. LTDA.

CONTENIDO:

| | <u>Página</u> |
|--|---------------|
| OPINIÓN | 2 - 3 |
| ESTADOS FINANCIEROS: | |
| Balance general | 4 |
| Estado de resultados | 5 |
| Estado de cambios en el patrimonio de los socios | 6 |
| Estado de flujos de efectivo | 7 |
| Notas a los estados financieros | 8 - 11 |



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas:

DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER CIA. LTDA.

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER CIA. LTDA.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2009 y el estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

4. **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C. y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. **Énfasis en un tema importante**

Como se indica en la nota 2 a los estados financieros se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma de la resolución No. 08.G.DSC.010.

Aurea & Co., CPA'S

SC-RNAE-029
Abril 14, 2010



Juan B. Puente V.
Registro 20.103

DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2009
 (Expresado en dólares americanos)

| | <u>Nota</u> | |
|---|-------------|-------------------------|
| ACTIVO | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | |
| Caja y equivalentes de caja | | 13.860 |
| Cuentas por cobrar | 4 | 247.503 |
| Inventarios | 5 | 232.738 |
| Pagos anticipados | 6 | <u>45.684</u> |
| SUMA EL ACTIVO CORRIENTE | | 539.785 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | |
| Propiedad, planta y equipo | 7 | 262.799 |
| Otros activos | | <u>1.365</u> |
| SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE | | <u>264.164</u> |
| <u>TOTAL DEL ACTIVO</u> | | <u>803.949</u> / |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | |
| PASIVO CORRIENTE | | |
| Sobregiro bancario | | 42.659 |
| Proveedores | 8 | 450.828 |
| Gastos acumulados por pagar | | 11.085 |
| Préstamos de socios | 9 | 261.743 |
| Otras cuentas por pagar | | <u>7.532</u> |
| SUMA EL PASIVO CORRIENTE | | 773.847 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | |
| Cuentas por pagar socios a Largo Plazo | 9 | <u>10.000</u> |
| TOTAL DEL PASIVO | | 783.847 |
| PATRIMONIO | | |
| Capital social | 10 | 11.500 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | 11 | 20.019 |
| Reservas | | 1.933 |
| Resultados acumulados | | 8.346 |
| Resultado del ejercicio | | <u>(21.696)</u> |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | <u>20.102</u> |
| <u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u> | | <u>803.949</u> |

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
 DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en dólares americanos)

| | |
|---------------------------------|--------------------|
| VENTAS NETAS | 1.867.179 |
| COSTO DE VENTAS | <u>(1.631.820)</u> |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | 235.359 |
| GASTOS DE OPERACIÓN | |
| De personal | 148.768 |
| Generales | <u>137.139</u> |
| | <u>(285.907)</u> |
| RESULTADO OPERACIONAL | (50.548) |
| OTROS INGRESOS | 66.619 |
| OTROS EGRESOS | <u>(37.767)</u> |
| PERDIDA DEL EJERCICIO | <u>(21.696)</u> |

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en dólares americanos)

| | <u>Capital Social</u> | <u>Aport Fut Capitaliz</u> | <u>Reservas Legal</u> | <u>Reservas Faculta</u> | <u>Resultados Acumul Utilidad</u> | <u>Resultados Acumul Perdida</u> | <u>Resultado del Ejercicio</u> |
|--------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Enero 01, 2009 | 10.940 | 19 | 966 | 967 | 13.605 | (6.576) | 1.316 |
| Transferencia | | | | | 1.316 | | (1.316) |
| Nuevos aportes | | 20.000 | | | | | |
| Resultado 2009 | | | | | | | (21.696) |
| Diciembre 31, 2009 | <u>10.940</u> | <u>20.019</u> | <u>966</u> | <u>967</u> | <u>14.921</u> | <u>(6.576)</u> | <u>(21.696)</u> |

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en dólares americanos)

| | |
|---|----------------------|
| Perdida del ejercicio | (21.696) |
| Ajuste para conciliar la perdida del ejercicio con el efectivo neto | |
| Utilizado en actividades de operación: | |
| Depreciaciones | 15.330 |
| Provisión para cuentas incobrables | 1.046 |
| Cambios en activos y pasivos: | |
| Cuentas por cobrar | 126.863 |
| Inventarios | (25.626) |
| Gastos pagados por anticipado | (2.797) |
| Cuentas por pagar | <u>(330.871)</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de operación | (237.751) |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | |
| Otros activos | (546) |
| Activos fijos - neto | <u>(6.889)</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (7.435) |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | |
| Aportes para futuras capitalizaciones | 20.000 |
| Sobregiro bancario | 42.659 |
| Cuentas por pagar socios | <u>7.223</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento | <u>69.882</u> |
| Disminución neta de caja y equivalente de caja | (175.304) |
| Caja y equivalentes de caja al principio del año | <u>189.164</u> |
| CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL PERÍODO | <u>13.860</u> |

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresadas en dólares americanos)

1. GENERALIDADES

DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER CIA. LTDA. es una compañía de responsabilidad limitada que se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública celebrada el 22 de mayo del 2002 bajo el amparo de las leyes ecuatorianas, el plazo de duración inicial de la compañía es de veinte años.

El principal objeto social de la Compañía es la producción, comercialización y venta de artículos y productos nacionales o extranjeros de consumo masivo, y de artículos de ferretería así como también maquinarias y vehículos repuestos accesorios y partes.

2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular **DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER CIA. LTDA.**, aplica lo señalado en el artículo primero, literal 3:

"Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2011."

En consecuencia, hasta el mes de marzo del año 2011 se deberá elaborar un cronograma de implementación de lo dispuesto, el cual deberá contener los siguientes componentes:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación.
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a. **Bases de presentación.**- Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

- b. Inventarios.-** Los inventarios de materias primas, productos en proceso y productos terminados se valorizan al método promedio, el costo de los artículos producidos se obtiene en base a la acumulación del costo de materia prima utilizada, de mano de obra y gastos de fabricación, sin que su valor exceda el valor de mercado.
- c. Propiedades.-** Están registrados al costo y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 5 para edificios, 10 para maquinaria, equipo de oficina y laboratorio, muebles y enseres; y, 5 para vehículos, equipo de computación y herramientas.
- d. Participación de trabajadores.-** La Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto, la cual puede diferir de la utilidad contable debido básicamente a gastos no deducibles. Este valor es registrado como provisión con cargo a utilidades del ejercicio económico corriente.
- e. Impuesto a la renta.-** La provisión para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa del 25% sobre la utilidad tributable, la cual puede diferir de la utilidad según el estado de resultados adjunto debido principalmente a rentas exentas. Dicho impuesto se registra como provisión con cargo a las utilidades del ejercicio económico corriente.

4. CUENTAS POR COBRAR - NETO

| Las cuentas por cobrar están compuestas por: | (US\$ dólares) |
|--|----------------|
| Cientes Jumbo Modulo | 138.650 |
| Cientes Jumbo Servicios | 55.000 |
| Cientes Jumbo Distribuidora | 8.373 |
| Cientes Jumbo Ibarra | 684 |
| Tarjetas de Crédito | 4.486 |
| Anticipos a Proveedores | 26.161 |
| Anticipos Varios | 13.120 |
| Cuentas por Cobrar Empleados | <u>2.075</u> |
| | 248.549 |
| Menos: Provisión Cuentas Incobrables | <u>(1.046)</u> |
| Total | <u>247.503</u> |

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables en el año 2009 es como sigue:

| | (US\$ dólares) |
|----------------------------|----------------|
| Saldo inicial | (14.543) |
| Baja de cuentas por cobrar | 14.543 |
| Provisión año 2009 | <u>(1.046)</u> |
| Saldo final | <u>(1.046)</u> |

5. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

(US\$ dólares)

| | |
|----------------------|----------------|
| Inventarios Carcelén | 131.951 |
| Inventarios Ofelia | <u>100.787</u> |
| Total | <u>232.738</u> |

6. PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue

(US\$ dólares)

| | |
|---------------------------------|---------------|
| Retenciones en la fuente 1 y 2% | 37.540 |
| Crédito tributario IVA | 5.295 |
| Anticipo Impuesto a la renta | <u>2.849</u> |
| Total | <u>45.684</u> |

7. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

| | <u>Costo</u> | <u>Depreciación acumulada</u> | <u>Neto (US\$ dólares)</u> |
|------------------------|----------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Terreno | 200.000 | | 200.000 |
| Equipo de supermercado | 78.912 | 24.907 | 54.005 |
| Muebles y enseres | 1.279 | 337 | 942 |
| Equipos de oficina | 858 | 468 | 390 |
| Equipo de Computación | 19.955 | 13.663 | 6.292 |
| Software | <u>4.019</u> | <u>2.849</u> | <u>1.170</u> |
| Total | <u>305.023</u> | <u>(42.224)</u> | <u>262.799</u> |

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2009 es como sigue:

| | <u>Costo</u> | <u>Depreciación acumulada</u> | <u>Neto (US\$ dólares)</u> |
|-----------------------|----------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Saldo inicial | 298.134 | (26.894) | 271.240 |
| Adiciones | 7.308 | 0 | 7.308 |
| Bajas | (419) | 0 | (419) |
| Gasto depreciación | | <u>(15.330)</u> | <u>(15.330)</u> |
| Diciembre 31 del 2009 | <u>305.023</u> | <u>(42.224)</u> | <u>262.799</u> |

8. PROVEEDORES

Los saldos por pagar a los principales proveedores son como sigue:

(US\$ dólares)

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| Multiservicios Juan de La Cruz S.A. | 274.487 |
| Diproalsa S.A. | 31.882 |
| Unidal Ecuador S.A. | 26.865 |
| Agencias y Representaciones Cordovez | 12.770 |
| Juan Enrique de la Cruz Guerrero | 7.752 |
| Productos Paraíso del Ecuador | 3.163 |
| Varios proveedores | <u>93.909</u> |
| Total | <u>450.828</u> |

9. PRESTAMOS DE SOCIOS

El saldo de esta cuenta esta representado por un contrato de préstamo otorgado por el Lcdo. Juan de la Cruz firmado en julio 17 del 2009 por un valor de US\$ 291.743 (de este valor se registro como corto plazo US\$ 261.743, se transfirió a aportes para futuras capitalizaciones US\$ 20.000 y la diferencia en largo plazo), el plazo del contrato es de un año y no devenga ningún tipo de interés.

10. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009 fue de US\$ 11.500 dividido en mil ciento cincuenta participaciones de diez dólares cada una.

11. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

En el año 2009 se registro como aportes para futuras capitalizaciones el valor de US\$ 20.000 mediante la transferencia de la cuenta por pagar al socio principal de la compañía, decisión que fue aprobada mediante el Acta de Junta General de Socios celebrada el 23 de diciembre del 2009.

12. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

13. CONTINGENCIAS

a. Situación tributaria:

El Servicio de Rentas Internas no ha ejercido su facultad de revisión sobre las declaraciones de impuesto a la renta, declaraciones del IVA, retención en la fuente e IVA, estando aún sujetos de revisión, las declaraciones por el año terminado al 31 de diciembre del 2009. Las reconsideraciones de impuestos, en caso de producirse como resultados de las revisiones, deberán ser aplicadas contra las reservas de capital de la Compañía.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 14 de abril del 2010; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros.