

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta de Socios**

**VENU S.A.**

- 1 Hemos efectuado la auditoría del Balance General adjunto de **VENUS S.A., al 31 de Diciembre de 2009,** y los correspondientes Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo que les son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de VENUS S.A. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de los Estados Financieros basados en nuestra auditoria.
  
- 2 Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están libres de errores importantes. Una auditoria incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los Estados Financieros; incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como, la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.
  
- 3 En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Sociedad al 31 de Diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

040  
MS

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

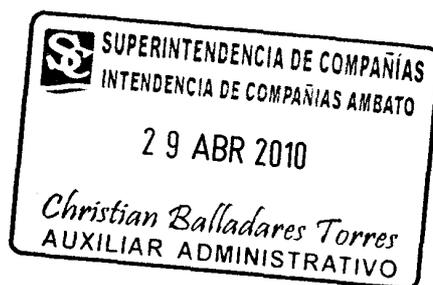
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009, se emite por separado.

Marzo, 22 del año 2010

Dol  
///



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
Reg. Nac. 17450  
Reg.Nac.Aud.Ext.SC-RNAE-296



VENUS S.A.  
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
Al 31 de Diciembre  
En dólares

|   |         | 2009                | 2,008.00            | Incremento % |
|---|---------|---------------------|---------------------|--------------|
| <b>ACTIVO</b>                             |         |                     |                     |              |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                   |         | <b>388,470.55</b>   | <b>1,321,141.10</b> | -24008.78%   |
| CAJA - BANCOS                             | NOTA 2  | 52,076.25           | 25,995.16           | 50.08%       |
| CLIENTES                                  |         | 0.00                | 5,600.00            | 0.00%        |
| ANTICIPO IMPUESTO Y CONTRIBUCIONES        | NOTA 3  | 29,437.50           | 28,320.00           | 3.80%        |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR                  | NOTA 4  | 304,000.00          | 1,255,600.00        | -313.03%     |
| SEGUROS Y PAGOS POR ANTICIPADO            | NOTA 5  | 2,956.80            | 5,625.94            | -90.27%      |
|   |         | <hr/>               | <hr/>               |              |
| <b>ACTIVO FIJO</b>                        |         | <b>2,049,215.94</b> | <b>1,854,715.85</b> | 9.49%        |
| TERRENOS                                  |         | 878,025.32          | 878,025.32          | 0.00%        |
| CONSTRUCCIONES EN CURSO                   |         | 0.00                | 0.00                | 0.00%        |
| <b>DEPRECIABLES EN ARRIENDO</b>           |         |                     |                     | 0.00%        |
| EDIFICIOS                                 |         | 1,165,558.05        | 1,165,558.05        | 0.00%        |
| DEP. ACUMULADA EDIFICIOS                  |         | -247,145.52         | -188,867.52         | 23.58%       |
| EQUIPO DE COMPUTO                         |         | 9,854.00            | 0.00                | 100.00%      |
| DEP. ACUMULADA EQUI. DE COMPUTO           |         | -666.65             | 0.00                | 100.00%      |
| VEHÍCULOS                                 |         | 245,428.64          | 0.00                | 100.00%      |
| DEP. ACUMULADA VEHÍCULO                   |         | -2,900.14           | 0.00                | 100.00%      |
| <b>DEPRECIABLES DE USO DE LA EMPRESA</b>  |         |                     |                     | 0.00%        |
| EQUIPO DE COMPUTO                         |         | 1,195.00            | 0.00                | 100.00%      |
| DEP. ACUMULADA EQUI. DE COMPUTO           |         | -132.76             | 0.00                | 100.00%      |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>                  | NOTA 6  | <b>1,171,190.62</b> | <b>976,690.53</b>   | 16.61%       |
|   |         | <hr/>               | <hr/>               |              |
| <b>ACTIVO DIFERIDO</b>                    | NOTA 7  | <b>99,512.94</b>    | <b>77,806.95</b>    | 21.81%       |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS                     |         | 99,512.94           | 77,806.95           | 21.81%       |
|   |         | <hr/>               | <hr/>               |              |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                      | NOTA 8  | <b>2,528,758.26</b> | <b>262,917.83</b>   | 89.60%       |
| INVERSIONES A LARGO PLAZO                 |         | 2,528,758.26        | 262,917.83          | 89.60%       |
|   |         | <hr/>               | <hr/>               |              |
| <b>TOTAL ACTIVO.</b>                      |         | <b>5,065,957.69</b> | <b>3,516,581.73</b> | 30.58%       |
|   |         | <hr/>               | <hr/>               |              |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>                |         |                     |                     |              |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                   |         | <b>1,141,002.05</b> | <b>843,332.33</b>   | 26.09%       |
| OBLIGACIONES COMERCIALES                  | NOTA 9  | 4,530.96            | 6,052.06            | -33.57%      |
| SUELDOS POR PAGAR                         |         | 647.37              |                     | 100.00%      |
| PRESTAMO DE ACCIONISTAS                   |         | 347,766.31          | 6,526.80            | 98.12%       |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR                   |         | 711,085.10          | 760,000.00          | -6.88%       |
| PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR            |         | 14,730.01           | 4,993.66            | 66.10%       |
| OBLIGACIONES IEES POR PAGAR               |         | 140.61              | 429.12              | -205.18%     |
| IMPUESTOS POR PAGAR                       |         | 62,101.69           | 65,330.69           | -5.20%       |
|   |         | <hr/>               | <hr/>               |              |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                    |         | <b>3,924,955.63</b> | <b>2,673,249.40</b> | 31.89%       |
| CAPITAL SUSCRITO Y/ O ASIGNADO            | NOTA 10 | 36,000.00           | 36,000.00           | 0.00%        |
| RESERVAS                                  | NOTA 11 | 3,879,845.41        | 2,133,121.29        | 45.02%       |
| UTILIDADES/ PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES |         | -10,551.54          | 514,679.65          | 4977.77%     |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                    | NOTA 12 | 19,661.76           | -10,551.54          | 153.67%      |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIM.</b>             |         | <b>5,065,957.68</b> | <b>3,516,581.73</b> | 30.58%       |
|   |         | <hr/>               | <hr/>               |              |

TDE  
M

GERENTE GENERAL  
FRANCISCO CUESTA MIÑO

CONTADORA  
MARIA EUGENIA ORTEGA A.

**VENUS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE**

|                                 | <b>2009</b>       | <b>2008</b>        |
|---------------------------------|-------------------|--------------------|
| INGRESOS GRAVADOS               |                   |                    |
| VENTAS                          | <b>333,646.50</b> |                    |
| ARRIENDOS                       | <b>334,615.34</b> | <b>354,000.00</b>  |
| DEVOLUCIONES                    | <b>968.84</b>     |                    |
| INTERESES                       | <b>30,788.14</b>  | <b>1,169.96</b>    |
| OTROS INGRESOS                  | <b>89,280.12</b>  | <b>5,000.41</b>    |
| UTILIDAD BRUTA                  | <b>453,714.76</b> | <b>360,170.37</b>  |
| <b>GASTOS</b>                   |                   |                    |
| GASTOS OPERACIONALES            | <b>109,033.55</b> | <b>99,422.42</b>   |
| GASTOS ADMINISTRACION           | 42,436.41         | 27,282.66          |
| PERSONAL ADMINISTRATIVO         | 11,095.23         | 10,212.42          |
| HONORARIOS                      | 10,470.00         | 3,078.40           |
| IMPUESTOS                       | 8,756.72          | 7,383.91           |
| CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES   | <b>5,774.00</b>   | <b>3,358.47</b>    |
| SEGUROS                         | 5,646.20          | 2,907.98           |
| SERVICIOS                       |                   | <b>86.70</b>       |
| LEGALES                         | <b>517.50</b>     | <b>37.50</b>       |
| DIVERSOS                        | 44.00             | 217.28             |
| DEPRECIACIONES                  | 132.76            |                    |
| <b>GASTOS VENTAS</b>            | <b>66,597.14</b>  | <b>72,139.76</b>   |
| HONORARIOS                      | -                 | 912.86             |
| IMPUESTOS                       | 2,742.94          | 4,843.88           |
| SEGUROS                         | 1,267.17          | 5,625.94           |
| SERVICIOS                       | <b>742.24</b>     | <b>2,329.08</b>    |
| DIVERSOS                        |                   | 150.00             |
| DEPRECIACIONES                  | <b>61,844.79</b>  | <b>58,278.00</b>   |
| GASTOS NO OPERACIONALES         | 250,692.14        | 252,717.41         |
| GASTOS FINANCIEROS              |                   |                    |
| BANCARIOS                       | 205.87            | 160.24             |
| OTROS - ARRENDAMIENTO MERCANTIL | 250,452.80        | 252,521.62         |
| GASTOS DIVERSOS                 | -                 | -                  |
| MULTAS                          | <b>33.47</b>      | <b>35.55</b>       |
| <b>UTILIDAD DEL PERÍODO</b>     | <b>93,989.07</b>  | <b>8,030.54</b>    |
| 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES  | 14,098.36         | 1,204.58           |
| 25% IMPUESTO A LA RENTA         | <b>60,228.94</b>  | <b>64,874.56</b>   |
| 10% RESERVA LEGAL               |                   | -                  |
| <b>UTILIDAD/PERDIDA NETA</b>    | <b>19,661.76</b>  | <b>(58,048.60)</b> |

*WFM*

**GERENTE GENERAL**  
FRANCISCO CUESTA MIÑO

**CONTADORA**  
MARIA EUGENIA ORTEGA



**VENUS S.A**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

METODO DIRECTO

|   |                  |                          |
|---|------------------|--------------------------|
| <b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>          |                  | <b>16,988.38</b>         |
| Recibido de clientes                                      | 290,331.60       |                          |
| Pagado a Acreedores                                       | -65,163.04       |                          |
| Intereses ganados   | -219,904.00      |                          |
| Otros   | <u>11,723.81</u> |                          |
| <br><b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>      |                  | <br><b>-1,570,718.07</b> |
| Cuentas por Cobrar  | 951,600.00       |                          |
| Equipo de cómputo   | -11,049.00       |                          |
| Vehículos   | -245,428.64      |                          |
| Edificios   | -                |                          |
| Inversiones a Largo Plazo                                 | -2,265,840.43    |                          |
| <br><b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> |                  | <br><b>1,579,810.78</b>  |
| Préstamo Accionistas                                      | 347,766.31       |                          |
| Repartición de utilidades                                 | -514,679.65      |                          |
| Revaluación de Acciones 2009 (nota )                      | 1,746,724.12     |                          |
| Reserva legal   |                  |                          |
| Reserva facultativa                                       |                  |                          |
| Aporte para futura capitalización                         |                  |                          |
| Reserva de capital  |                  |                          |
| Superabit Revalorización                                  |                  |                          |
| Reserva de Revaluación                                    |                  |                          |
| Utilidad del ejercicio 2008                               |                  |                          |
| <br><b>SUMAN</b>  |                  | <br><b>26,081.09</b>     |
| Saldo inicio de año                                       |                  | <u>25,995.16</u>         |
| Saldo a final de año                                      |                  | <u><u>52,076.25</u></u>  |

SEI  


**GERENTE GENERAL**  
FRANCISCO CUESTA MIÑO

**CONTADORA**  
MARIA EUGENIA ORTEGA

**VENUS S.A.**  
**CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

|                                      |            |                          |
|--------------------------------------|------------|--------------------------|
| UTILIDAD DEL EJERCICIO               |            | -19,661.76               |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS         |            | 2,673.39                 |
| Clientes                             | -5,600.00  |                          |
| Anticipos Impuestos y Contribuciones | 1,117.50   |                          |
| Pagos Anticipados                    | -2,669.14  |                          |
| Impuestos Anticipados                | 21,705.99  |                          |
| Dep. Acum. Edificios                 | -58,278.00 |                          |
| Dep. Acum. Equip. de Com.            | -799.41    |                          |
| Dep. Acum. Vehículo                  | -2,900.14  |                          |
| Patentes y Marcas                    | -          |                          |
| Amor. Acum. Patentes y Marcas        | -          |                          |
| Obligaciones Comerciales             | 1,521.10   |                          |
| Otras cuentas por pagar              | 48,914.90  |                          |
| Sueldos por Pagar                    | 5,879.43   |                          |
| Provisiones sociales por pagar       | -9,736.35  |                          |
| Obligaciones IEES por pagar          | 288.51     |                          |
| Impuestos por pagar                  | 3,229.00   |                          |
|                                      |            | <u><u>-16,988.38</u></u> |

SETE  
MA

**GERENTE GENERAL**  
FRANCISCO CUESTA MIÑO

**CONTADORA**  
MARIA EUGENIA ORTEGA

**VENUS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2009**

**Nota 1                    POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

VENUS S.A. es una Empresa con domicilio en la ciudad de Ambato, su funcionamiento se rige por lo dispuesto en la Ley de Compañías, Resoluciones de Junta General, de Directorio y demás disposiciones legales que controlan las actividades de las Compañías en la República del Ecuador. Inicia sus actividades mediante escritura pública otorgada el 27 de julio de 1959, inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 15 el 27 de julio de mil novecientos cincuenta y nueve

Su actividad principal es la inmobiliaria percibiendo ingresos por arriendos de predios ubicados en la ciudad de Guayaquil, en la Av. Juan Tanca Marengo Km. 3; Quito, en la Cooperativa Huertos Familiares Mirasierra; Ambato en Catiglata; Santo Domingo, Av. De los Colonos y José A. Egües.

La JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA, en sesión de 10 de septiembre de 2009, según consta en Acta No. 65, resolvió Ampliar el objeto social de la misma, que se tramitó en el cantón Ambato en la Notaria Tercera del Doctor Jorge Ruiz Albán. Las principales cláusulas contractuales, se resumen a continuación:

- a. Compra, venta, corretaje, permuta, explotación, lotización, parcelación, arrendamiento y anticresis de bienes inmuebles y bienes raíces en general.
- b. La promoción y construcción de urbanizaciones, parcelaciones, edificios, y casas.
- c. La construcción, venta y arrendamiento de bienes inmuebles.
- d. La administración de inmuebles dedicados al alquiler.

OCHO  
///

- e. La intermediación comercial en las transacciones relativas a bienes raíces, y en lo atinente a operaciones inmobiliarias en general.
- f. Podrá dedicarse a la planificación y construcción de viviendas a nivel urbano y rural y a la comercialización de tales inmuebles.
- g. Compra, venta, importación, exportación, comercialización y distribución de bienes muebles, materia prima, insumos y materiales dedicadas a la industria de la construcción.
- h. Fabricación de materiales para la construcción, especialmente de prefabricados.
- i. Compra, vender, comercializar, distribuir, importar, exportar, vehículos de alquiler tipo, equipo pesado y maquinarias para la construcción, tractores montacargas, repuestos, partes, piezas y accesorios para vehículos.
- j. Brindar servicios de alquiler de vehículos, montacargas, equipos pesados tractores y maquinaria para la construcción, así como de computación, máquinas fotográficas, equipos para fax, y, en general todo tipo de aparatos electrodomésticos.
- k. Brindar servicios de mantenimiento, reparación, revisión, lavado, lubricación, alineación, balanceo y enllantaje de vehículos.
- l. Celebrar contratos de franquicia, con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras.
- m. Compra, venta, importación, exportación, comercialización y distribución de maquinaria, herramientas, repuestos y accesorios para la industria y, en general, de todo tipo de bienes relacionados con la actividad industrial, así como de computadoras, hardware, equipos y accesorios para computación, máquinas fotocopadoras, equipos para fax, y, en

NUEVE  
MM

general todo tipo de aparatos eléctricos y electrónicos.

n. Realizar operaciones de maquila.

ñ. Participar en licitaciones, concursos públicos ofertas, concursos privados de precios comparaciones de ofertas, subastas, o cualquier otra modalidad contractual permitida por la ley, con entidades públicas o privadas sean éstas nacionales o extranjeras, dentro de su objeto social.

Las políticas contables de la Compañía están de acuerdo con la Ley de Régimen Tributario, Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y se resumen a continuación:

**A) Sistema contable**

La Contabilidad hasta el primer trimestre de 2009, se procesó mediante el uso del paquete contable TMAX; a partir de esa fecha, se trasladó la información al sistema ECUAMAT, el mismo que se instaló en la oficina principal, ubicada en la Panamericana Norte Km 2 ½ Calle Antártida.

El sistema integra la información reportada diariamente por cada una de las transacciones, mismas que son revisadas por la Administración y autorizados por el Gerente General de Venus S.A.

**B) Unidad Monetaria**

La unidad monetaria para el reconocimiento y el registro de las transacciones es el dólar de los Estados Unidos de América, moneda oficial en nuestro país a partir del 13 de marzo de 2000 según consta en la LEY PARA LA TRANSFORMACIÓN ECONÓMICA DEL ECUADOR.

DIEZ  
///

**C) Bases de Acumulación**

La Compañía prepara sus Estados Financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones.

El ejercicio económico observado por la Compañía corre de Enero a Diciembre de cada año.

**D) Efectivo y equivalentes de efectivo**

La compañía considera efectivo y equivalentes en efectivo los valores contabilizados en caja y bancos.

**E) Depreciación**

Para la depreciación se ha adoptado el método de línea recta sin considerar un valor residual y se aplica de manera individual a cada bien.

La vida útil considerada para la depreciación de activos fijos está a base de lo determinado en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno:

**PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN**

| CUENTAS               | PORCENTAJE | VIDA ÚTIL |
|-----------------------|------------|-----------|
| Edificio              | 5 % anual  | 20 años   |
| Vehículos             | 20 % anual | 5 años    |
| Equipo de Computación | 33 % anual | 3 años    |

**F) Arrendamiento Mercantil**

La compañía realizó contratos de arrendamiento mercantil; bajo esta figura los riesgos y beneficios inherentes al activo arrendado continúan a cargo del arrendador.

Considerando esta modalidad, la empresa reconoce como gastos operativos el Canon de arrendamiento pagado, sustentado en las correspondientes facturas y contratos.

011CE  
MA

De acuerdo con las cláusulas de los contratos, aplica la opción de compra, cuando representa un beneficio para la empresa, y por este valor ingresa a los activos fijos si es un monto considerable y son sujetos de depreciación de acuerdo con los porcentajes fijados en el literal F); caso contrario se le carga al gasto por arrendamiento mercantil.

En el período examinado la empresa realizó erogaciones por este concepto, los cuales fueron contabilizados con cargo al gasto en la cuenta **5.1.2.9.14 Arrendamiento Mercantil (Inmuebles)**, sin considerar lo expresado en esta normativa, por lo que conforme se detalla en la nota 12 se los consideró como gastos no deducibles.

El detalle de pagos fue el siguiente:

| Fecha        | Factura   | Total             |
|--------------|-----------|-------------------|
| 05/01/2009   | F.0049047 | 10.414,09         |
| 05/01/2009   | F.0049048 | 10.414,09         |
| 02/02/2009   | F.0049605 | 10.417,28         |
| 02/02/2009   | F.0049606 | 10.417,28         |
| 02/03/2009   | F.0050077 | 10.417,28         |
| 02/03/2009   | F.0050078 | 10.417,28         |
| 03/04/2009   | F.0050698 | 10.417,28         |
| 03/04/2009   | F.0050699 | 10.417,28         |
| 04/05/2009   | F.0051251 | 10.451,73         |
| 04/05/2009   | F.0051250 | 10.451,73         |
| 01/06/2009   | F.0051739 | 10.451,73         |
| 01/06/2009   | F.0051738 | 10.451,73         |
| 01/07/2009   | F.0052216 | 10.451,73         |
| 01/07/2009   | F.0052217 | 10.451,73         |
| 03/08/2009   | F.0052679 | 10.445,66         |
| 03/08/2009   | F.0052680 | 10.445,66         |
| 01/09/2009   | F.0053122 | 10.445,66         |
| 01/09/2009   | F.0053123 | 10.445,66         |
| 01/10/2009   | F.0053519 | 10.445,66         |
| 01/10/2009   | F.0053518 | 10.445,66         |
| 04/11/2009   | F.0053902 | 10.434,15         |
| 04/11/2009   | F.0053903 | 10.434,15         |
| 01/12/2009   | F.0054250 | 10.434,15         |
| 01/12/2009   | F.0054251 | 10.434,15         |
| <b>TOTAL</b> |           | <b>250.452,80</b> |

doce  
MA

**Nota 2 CAJA Y BANCOS**

El equivalente de Caja y Bancos al 31 de Diciembre es:

| <b>CODIGO</b> | <b>CUENTA</b> | <b>TOTAL</b>        |
|---------------|---------------|---------------------|
| 1.1.1.1.01    | Caja Chica    | \$ 50,00            |
| 1.1.1.2.01    | Bolivariano   | \$ 30.467,96        |
| 1.1.1.2.02    | Produbanco    | \$ 21.558,29        |
|               | <b>SUMAN</b>  | <b>\$ 52.076,25</b> |

**Nota 3**

Corresponde a retenciones en la Fuente al 31 de diciembre, según el siguiente detalle:

**1.1.2.4. ANTICIPO IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES**

| <b>CODIGO</b> | <b>CUENTA</b>             | <b>VALOR</b>        |
|---------------|---------------------------|---------------------|
| 1.1.2.4.01    | Retención Fuente Pagada * | \$ 25.320,22        |
| 1.1.2.4.02    | Anticipo Impuesto Renta   | \$ 4.117,28         |
|               | <b>TOTAL</b>              | <b>\$ 29.437,50</b> |

(\*) Ver nota 12 conciliación tributaria

**Nota 4**

Corresponde a Otras Cuentas por Cobrar.

**1.1.2.7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

| <b>CODIGO</b> | <b>CUENTA</b>        | <b>VALOR</b>         |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 1.1.2.7.01    | Anticipo Proveedores | 304.000,00           |
|               | <b>TOTAL</b>         | <b>\$ 304.000,00</b> |

Conformado por los siguientes rubros

|   |            |
|---|------------|
| PRÉSTAMO HOSPITAL MILLENIUM   | 200.000,00 |
| Anticipo al Sr. Carlos Bedón para trámites de traspaso y matriculación de los vehículos | 4.000,00   |
| PRESTAMO HOSPITAL MILLENIUM   | 100.000,00 |

7 DECE  
MB

**Nota 5**

Corresponde Seguros Pagados por Anticipado contraídas con el segundo semestre del periodo.

**1.1.4.1. PAGOS ANTICIPADOS**

| CODIGO     | DESCRIPCION                     | VALOR           |
|------------|---------------------------------|-----------------|
| 1.1.4.1.01 | Seguros pagados por anticipados | 2.956,80        |
|            | <b>SUMAN</b>                    | <b>2.956,80</b> |

**Nota 6**

El movimiento de los activos fijos es el siguiente:

**ACTIVOS FIJOS**

El movimiento de los activos fijos es el siguiente:

| ACTIVO   | Saldo<br>01-01-2009 | Aumento    | Disminuciones | Saldo<br>01-12-2009 |
|--|---------------------|------------|---------------|---------------------|
| <b>ACT. DEPRECIABLES EN ARRIENDO</b>           |                     |            |               |                     |
| Terreno  | 878.025,32          |            |               | 878.025,32          |
| <b>Edificios</b>                               |                     |            |               | <b>1.165.558,05</b> |
| Inmueble Guaya                                 | 95.572,00           |            |               | 95.572,00           |
| Depósito Quito                                 | 464.763,84          |            |               | 464.763,84          |
| Depósito Santo                                 | 605.222,21          |            |               | 605.222,21          |
| <b>Equipo de cómputo</b>                       |                     |            |               | <b>9.854,00</b>     |
| Equipo de Computación                          |                     | 9.854,00   |               | 9.854,00            |
| <b>Vehículos</b>                               |                     |            |               | <b>245.428,64</b>   |
| Vehículos Plasticaucho                         |                     | 249.328,64 | 3.900,00      | 245.428,64          |
| <b>TOTAL</b>                                   |                     |            |               | <b>1.420.840,69</b> |
| <b>ACT. DEPRECIABLES PROPIOS DE LA EMPRESA</b> |                     |            |               |                     |
| Equipo de Cómputo                              |                     | 1.195,00   |               | 1.195,00            |
| <b>TOTAL</b>                                   |                     |            |               | <b>1.195,00</b>     |

CATORCE  


El incremento de Activos Fijos en el periodo examinado se detalla a continuación:

| FECHA DE COMPRA | DETALLE  | MONTO            |
|-----------------|--|------------------|
| 01/10/2009      | FC.0000683<br>3 MACBOOK 5310,00<br>1 IMAC 1380,00<br>3 MIGHNTY 258,00<br>3 MINI DISPLAY 126,00 | 7.074,00         |
| 04/12/2009      | FC.0000706<br>1 MAC 1390,00<br>1MACBOOK 1390,00  | 2.780,00         |
| 30/09/2009      | FC. 5219<br>1 INTEL CORE 2 DUO 1170,00<br>1 MALETIN 25,00                                      | 1.195,00         |
|                 | <b>TOTAL</b>   | <b>11.049,00</b> |

**Vehiculos**

| DETALLE   | MONTO     |
|---|-----------|
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002593 MONTERO 5 PTAS     | 18.600,00 |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002595 HIGHLANDER HYBRID  | 56.990,00 |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002596 MONTERO SPORT 5P   | 3.900,00  |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002597 MONTERO 5P         | 5.093,00  |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002598 MONTERO SPORT 5P   | 14.800,00 |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002599 B2200 C/ SIMPLE    | 1.558,00  |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002600 B2200 C/ SIMPLE    | 690,00    |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002601 B2200 C/ SIMPLE    | 1.558,00  |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002602 B2200 C/ SIMPLE    | 690,00    |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002603 B2200 C/ SIMPLE    | 690,00    |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002605 MOTO 175CC         | 420,00    |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002606 323 HSI            | 1.385,00  |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002607 GD3HJSA            | 4.990,00  |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002608 CHEVROLET NPR      | 1.230,00  |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002609 HINO XZU412L-HKMEW | 13.090,00 |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002610 CANTER             | 2.200,00  |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002611 HINO XZU412L-HKMRW | 13.250,00 |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002612 B2200 C/ SIMPLE    | 730,00    |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002613 TOYOTA STOUT       | 1.950,00  |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002614 TOYOTA STOUT       | 1.890,00  |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002615 TOYOTA STOUT       | 1.990,00  |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002616 B2600 C/ SIMPLE    | 6.750,00  |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002617 B2200 C/ SIMPLE    | 6.450,00  |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002618 B2200 C/ SIMPLE    | 6.190,00  |

QUINCE  


C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

|  |                   |
|--|-------------------|
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002619 B2200 C/ SIMPLE | 6.550,00          |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002620 TOYOTA STOUT    | 1.920,00          |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002621 TOYOTA STOUT    | 1.980,00          |
| PLASTICAUCHO S. A. F.0002604 MOTO DT 175     | 375,00            |
| QUIMOR-QUITO MOTORS S.A. FORD EXPEDITION U1J | 71.419,64         |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>249.328,64</b> |

**Disminuciones de Vehículos**

| DETALLE                | MONTO           |
|------------------------|-----------------|
| VENTA MONTERO SPORT 5P | 3.900,00        |
| <b>TOTAL</b>           | <b>3.900,00</b> |

**DEPRECIACIONES**

El movimiento de las depreciaciones es el siguiente:

| DEPRECIACIÓN                                   |                     |                              |               |                     |
|--|---------------------|------------------------------|---------------|---------------------|
| ACTIVO   | Saldo<br>01-01-2009 | Depreciación<br>del Año 2009 | Disminuciones | Saldo<br>01-12-2009 |
| <b>ACT. DEPRECIABLES EN ARRIENDO</b>           |                     |                              |               |                     |
| <b>Edificios</b>                               |                     |                              |               | <b>247.145,52</b>   |
| Dep. Acum. Inmueble Guaya                      | 25.486,08           | 4.778,64                     |               | 30.264,72           |
| Dep. Acum. Depósito Quito                      | 85.206,88           | 23.238,24                    |               | 108.445,12          |
| Dep. Acum. Depósito Santo                      | 78.174,56           | 30.261,12                    |               | 108.435,68          |
| <b>Equipo de cómputo</b>                       |                     |                              |               | <b>666,65</b>       |
| Dep. Acum. Equipo de Comp                      |                     | 666,65                       |               | 666,65              |
| <b>Vehículos</b>                               |                     |                              |               | <b>2.900,14</b>     |
| Dep. Acum. Vehículos                           |                     | 2.965,14                     | - 65,00       | 2.900,14            |
| <b>TOTAL</b>                                   |                     |                              |               | <b>250.712,31</b>   |
| <b>ACT. DEPRECIABLES PROPIOS DE LA EMPRESA</b> |                     |                              |               |                     |
| Dep. Acum. Equipo de Comp                      |                     | 132,76                       |               | 132,76              |
| <b>TOTAL</b>                                   |                     |                              |               | <b>132,76</b>       |

dieciséis  


**Nota 7 ACTIVO DIFERIDO**

Crédito Tributario a favor de la empresa IVA:

**1.3.1.1. Impuesto al valor agregado**

| CODIGO     | DESCRIPCION        | VALOR            |
|------------|--------------------|------------------|
| 1.3.1.1.01 | Crédito tributario | 99.512,94        |
|            | <b>SUMAN</b>       | <b>99.512,94</b> |

**Nota 8 OTROS ACTIVOS**

La empresa revalorizó sus inversiones observando lo dispuesto en la Resolución 7 de la Superintendencia de Compañías, y la normativa contable 18, 19 y 20; consecuentemente, aplicó el método de Valor Patrimonial Proporcional (VPP). El efecto de aplicar esta disposición, así como la conformación del saldo final de esta cuenta se revela en el siguiente cuadro:

**1.4.1.1.01 INVERSIONES EN OTRAS COMPAÑÍAS**

| ENTIDAD              | % DE PARTICIPACIÓN | VALOR EN LIBROS   | AJUSTES             | VPP                 |
|----------------------|--------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| HOTELERIA TURISTICAS | 5,44%              | 147.848,00        | 15.920,66           | 163.768,66          |
| ECUATRAN S.A.        | 6,84%              | 41.059,83         | 241.048,76          | 282.108,59          |
| TEIMSA               | 7,00%              | 168.000,00        | 98.520,05           | 266.520,05          |
| DISTRISHOES S.A.     | 1,00%              | 10,00             | 38,49               | 48,49               |
| SEREMPLA             | 80,00%             | 16.000,00         | 1.094,74            | 17.094,74           |
| CONFIA S.A.          | 55,00%             | 1.100,00          | 46.380,83           | 47.480,83           |
| CORPOCALZA S.A.      | 33,33%             | 10.000,00         | 4.797,20            | 14.797,20           |
| PROAUTO              | 0,00%              | 206,16            | 114,18              | 320,34              |
| FIDECOMISO MEP       | 25,00%             | 347.810,15        | 1.338.809,20        | 1.686.619,35        |
| <b>TOTAL</b>         | <b>214%</b>        | <b>732.034,14</b> | <b>1.746.724,11</b> | <b>2.478.758,25</b> |

DIECISIETE  
MA

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

| CODIGO                      | CUENTAS                                      | VALOR               |
|-----------------------------|--|---------------------|
| 1.4.2.1.01                  | PAQUETES SERVICIOS DE SALUD H.<br>MILLENNIUM | 50.000,00           |
| <b>TOTAL DE INVERSIONES</b> |  | <b>2.528.758,25</b> |

#### NOTA 9 PASIVO CORRIENTE

Constituye obligaciones comerciales, con Trabajadores, Seguridad Social y Servicios de Rentas Internas, con el siguiente detalle:

| CODIGO       | CUENTAS                     | VALOR               |
|--------------|-----------------------------|---------------------|
| 2.1.1.1.     | Obligaciones comerciales    | 4.530,96            |
| 2.1.1.3.     | Sueldos por pagar           | 647,37              |
| 2.1.1.4.     | Prestamos de accionistas    | 347.766,31          |
| 2.1.1.5.     | Otras cuentas por pagar     | 711.085,10          |
| 2.1.2.1.     | Prov. sociales por pagar    | 14.730,01           |
| 2.1.2.2.     | Obligaciones IESS por pagar | 140,61              |
| 2.1.2.3.     | Impuestos por pagar         | 62.101,69           |
| <b>SUMAN</b> |                             | <b>1.141.002,05</b> |

#### NOTA 10 CAPITAL SOCIAL

El capital social de VENUS S.A. al 31 de Diciembre de 2009 asciende a \$ 36.000,00 y está distribuido de la siguiente manera:

| ACCIONISTAS                        | ACCIONES         | %             |
|------------------------------------|------------------|---------------|
| CUESTA HOLGUÍN JOSÉ FILOMENTOR     | 9.216,00         | 25,60         |
| CUESTA HOLGUÍN LUIS PATRICIO       | 9.216,00         | 25,60         |
| MIÑO SEVILLA DE CUESTA MARÍA ELENA | 3.684,00         | 10,23         |
| CUESTA MIÑO FRANCISCO JOSÉ         | 2.772,00         | 7,70          |
| CUESTA MIÑO MAURICIO ENRIQUE       | 2.772,00         | 7,70          |
| CUESTA MIÑO SANTIAGO ESTEBAN       | 2.772,00         | 7,70          |
| CUESTA VASCONEZ JOSÉ FILOMENTOR    | 1.392,00         | 3,87          |
| CUESTA VASCONEZ XAVIER HERNÁN      | 1.392,00         | 3,87          |
| CUESTA VASCONEZ PATRICIO           | 696,00           | 1,93          |
| CUESTA VASCONEZ JUAN MANUEL        | 696,00           | 1,93          |
| CUESTA VASCONEZ DIEGO HERNÁN       | 696,00           | 1,93          |
| CUESTA VASCONEZ MARÍA CECILIA      | 696,00           | 1,93          |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>36.000,00</b> | <b>100,00</b> |

#### Nota 11. RESERVA LEGAL

Las reservas acumuladas se presentan de la siguiente manera:

DECI040  
///

|            |  |              |
|------------|--|--------------|
| 3.2.1.1.01 | Reserva Legal                                      | 18.000,00    |
| 3.2.1.1.03 | Reserva de capital                                 | 27.490,53    |
| 3.2.1.1.04 | Reserva de Revaluación                             | 2.087.630,76 |
| 3.2.1.1.05 | Superávit Revalorización Inversiones Acciones 2009 | 1.746.724,12 |

**Nota 12**

**IMPUESTO A LA RENTA**

En el 2009 el impuesto a la renta para sociedades es el 25% y el 15% cuando la empresa decide reinvertir las utilidades obtenidas.

En el 2009 se pagó anticipos del impuesto a la renta y existieron retenciones en la fuente las mismas que deben ser compensadas con el impuesto a la renta causado.

Considerando lo expuesto en párrafos anteriores, a continuación se presenta la conciliación tributaria:

**VENUS S.A. 2009**

|   |  |                   |
|---|--|-------------------|
|   | <b>Utilidad o pérdida contable</b>   | <b>93.989,07</b>  |
| - | 15% de utilidad para los trabajadores  | -14.098,36        |
| - | Dividendos percibidos de sociedades nacionales   | -78.877,76        |
| - | RENTAS EXENTAS   |                   |
| + | Gastos no deducibles locales (en el país)  | 250.454,37        |
| + | Gastos no deducibles en el exterior  |                   |
| + | Gastos incurridos para generar ingresos exentos de acuerdo a la documentación o máximo el 5% de los ingresos exentos |                   |
| + | Participación de Trabajadores atribuibles a ingresos exentos. $(812*15\%)+ (813-816) (15\%)$                         |                   |
| - | Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores. (Que consten en el formulario)                              | -10.551,54        |
| - | Deducciones por leyes especiales   | -                 |
| + | Ajuste por precio de transferencia   | -                 |
| - | Deducción por incremento neto de empleos   |                   |
| - | Deducción por pago a trabajadores con discapacidad   |                   |
| = | <b>UTILIDAD GRAVABLE</b>   | <b>240.915,78</b> |

DIECINUEVE

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

Conforme se revela en la Nota 1 literal F, la empresa tiene suscrito contratos de Leasing que son propiedad de partes relacionadas, por lo que estos se consideran como gastos no deducibles.

Este hecho da lugar a que la base imponible se ascienda a USD 240.915,78 y el impuesto a la Renta USD 60.228,94

La empresa contabiliza este efecto de la siguiente manera:

|   |                               |                  |
|---|-------------------------------|------------------|
| - | 25% IMPUSTO A LA RENTA        | 60.228,94        |
| - | RETENCIONES IMPUESTO RENTA    | (25.320,22)      |
| - | ANTICIPOS IMPUESTO A LA RENTA | (4.117,28)       |
| = | <b>IMPUESTO A PAGAR</b>       | <b>30.791,44</b> |

VEINTE

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

Ambato, 22 de marzo de 2010

Señor  
Francisco Cuesta Miño  
GERENTE GENERAL DE VENUS S.A.  
Presente

De mi consideración:

En cumplimiento al contrato de auditoría a los estados financieros de la empresa por el año 2009, realizamos la evaluación del control interno, que incluyó la verificación del cumplimiento de las recomendaciones emitidas en nuestro informe anterior. Los resultados obtenidos ponemos a su consideración:

**Seguimiento de recomendaciones**

Nuestra recomendación referente al crédito que la empresa concedió a Hidrotambo, fue aplicada mediante la reestructuración del crédito concedido a esa Entidad

**Contratos de arriendo**

La inscripción de los contratos de arriendo han sido realizados.

**Control interno actual**

Conforme consta en las recomendaciones que realiza la firma que realizó la revaluación de acciones, la empresa debió realizar un inventario de inversiones en acciones, solicitamos el detalle pertinente, pero este no nos fue proporcionado, por lo que sugerimos se realice esta actividad.

**Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

De acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, el 2011 es un período de transición para la aplicación de las NIIF a partir de enero de 2012.

CNO  
MA

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

**Recomendación**

Con el fin de que el personal de la empresa esté Preparado para su aplicación, se debe iniciar un proceso de capacitación en el ejercicio 2010

pej  
///

Atentamente,

  
C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
Licencia Profesional # 17450  
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

| VENUS S.A.                            |              |            |            |
|---------------------------------------|--------------|------------|------------|
| RESUMEN DE INDICES FINANCIEROS        |              |            |            |
| INDICES                               | 2009         | 2008       | DIFERENCIA |
| <b>A) LIQUIDEZ</b>                    |              |            |            |
| INDICE DE LIQUIDEZ (veces)            | 0,34         | 1,57       | -1,23      |
| PRUEBA ACIDA (veces)                  | 0,34         |            | 0,34       |
|                                       | -            |            | -          |
| CAPITAL DE TRABAJO (S/.)              | 1.924.819,90 | 477.808,77 | 2402628,67 |
| ROTACION CAPITAL DE TRABAJO veces)    | -0,17        | 0,74       | -0,91      |
| PERIODO PROMEDIO COBRANZAS (días)     | 0            |            | 0,00       |
| ROTACION DE INVENTARIO (veces)        | 0,00         |            | 0,00       |
| PROMEDIO SUMINISTRO INVENTARIO (días) | 0            |            | 0,00       |
| <b>B) RAZONES DE ACTIVIDAD</b>        |              |            |            |
| ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (veces)     | 0,16         | 0,36       | -0,20      |
| ROTACION DE ACTIVOS TOTALES (veces)   | 0,07         | 0,10       | -0,03      |
| <b>C) RAZONES DE RENTABILIDAD</b>     |              |            |            |
| MARGEN DE RENTABILIDAD                | 135,99       | 2,27       | 133,72     |
| RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO            | 2,40         | 2,17       | 0,23       |
| <b>D) RAZONES DE ENDEUDAMIENTO</b>    |              |            |            |
| EXTERNAS                              | 22,83        | 23,98      | -1,15      |
| INTERNO                               | 77,17        | 71,02      | 6,15       |

  
C.P.A. Dr. Marco Altamirano N.  
Reg. Nac. 17450  
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

## INDICADORES FINANCIEROS

### CONCLUSIÓN

A base de la aplicación de los índices, observamos que VENUS S.A. tuvo el siguiente comportamiento: la liquidez corriente de 1.57 en el 2008, bajó a 0.34 en el 2009; esto se debe a que el pasivo corriente aumentó en 27.09% lo que significa que la empresa sigue manteniendo una buena capacidad para cubrir sus deudas en el corto plazo.

El capital de trabajo de 477.808.77 USD bajó a 768.174,68 USD y tuvo una rotación de -0.43 veces; el activo fijo rotó 0.16 y el activo total 0.07 veces, esto representa el número de veces que se utilizaron dichos rubros para generar ingresos en ventas.

La utilidad bruta de 360.170,37 USD en el 2008 subió a 453.714,76 USD en el 2009, el rendimiento patrimonial fue de 2.40 y el margen de rentabilidad subió al 135.99.

Este año la empresa tuvo una utilidad de 4.018,59 USD que se afectó por la aplicación del leasing, como un gasto no deducible.

En cuanto al endeudamiento externo bajó de 23.98 en el 2008 a 22.83 en el 2009; a su vez, el endeudamiento interno de 71.02 en el año anterior subió a 77.17 en el año 2009, lo cual refleja el efecto de la revalorización de inversiones.

*cuando*

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

Cada uno de los indicadores demuestra la manera como se utilizaron los recursos y los aciertos que ha tenido la administración en el 2009.

Marzo, 22 de 2010

*CINCO*  
*MB*



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

Reg. Nac. 17450

Reg.Nac.Aud.Ext. RNAE-296