

*Organización Comercial*  
*Victor Hugo Caicedo Cía. Ltda.*

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

*José E. Salvador S.*  
Contador Público Autorizado

SALVADOR & ASOCIADOS S.C.

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

**CONTENIDO:**

	<u>Página</u>
OPINIÓN	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Evolución del Patrimonio	4
Estado de Flujo de Fondos en Efectivo	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6-11

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores miembros del Directorio y Accionistas de:

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.**

1.- He practicado la auditoria del Balance General adjunto de ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2005, y de los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio, y de Flujo de Fondos en Efectivo, por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración de ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA., siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre el contenido de dichos Estados Financieros con base de los procedimientos de auditoria que he practicado. Las cifras que se presentan para fines comparativos, fueron sometidos a examen de auditoria de otro Contador Público, quién emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

2.- Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria (N. E. A.), las cuales requieren que la auditoria sea planificada y realizada con el objeto de obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y de la información revelada en los Estados Financieros; así mismo, incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la Administración de la Empresa y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoria que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.

3.- En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2005 los Resultados de sus Operaciones, la Evolución de su Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con regulaciones vigentes.

4.- Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre de 2005 de ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA., requerida por disposiciones legales vigentes, se presentará por separado.

Ambato, Marzo 24 del 2006

**C.P.A. José E. Salvador S.**  
**Contador Público Autorizado**  
**Lic. Profesional FNCE No. 1411**  
**Reg. De Auditor Externo No. SC-RNAE 294**

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL VÍCTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**(Expresado en US dólares)**

	Notas	Años terminados en			Notas	Años terminados en	
		Dic 31 2005	Dic 31 2004			Dic 31 2005	Dic 31 2004
<b>ACTIVOS</b>				<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Bancos	3	204,880.19	317,292.50	Proveedores			
Cuentas por cobrar				Proveedores nacionales		168,546.77	176,440.01
Clientes		577,301.63	550,358.16	Proveedores del exterior		398,772.93	649,638.51
Provisión para Cltas. Incobrables		(29,306.83)	(23,725.57)	Proveedores de servicios		15,275.97	26,355.24
Anticipo y Ptmos. a Empleados		547,994.80	526,632.59			582,595.67	852,433.76
Anticipos a terceros		10,122.00	7,595.48	Préstamos a corto plazo		356,654.23	558,227.79
Deudores varios		14,480.85	6,793.36	Otras Cltas. por pagar:			
Deudores fiscales	4	97,214.87	90,081.61	Gastos por pagar		7,583.24	16,724.74
		37,731.17	71,038.57	Obligaciones con empleados		5,909.29	621.38
		707,543.69	702,141.61	Obligaciones con el IESS		2,739.04	2,628.56
Inventarios				Obligaciones fiscales		13,793.68	9657.85
Mercadería en almacén		554,051.38	979,793.87	Provisiones sociales	6	7,716.66	6,448.97
Importaciones en tránsito		2,543.44	13,476.98			976,991.81	1,446,743.05
		556,594.82	993,270.85	<b>TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES</b>			
Pagos Anticipados				<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Seguros por devengar		10,832.63	12,010.70	Préstamos de socios	7	149,188.97	107,023.16
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,479,851.33</b>	<b>2,024,715.66</b>	Provisiones sociales		43,299.70	43,299.70
				Jubilación patronal y desahucio		192,488.67	150,322.86
						824.01	408.28
				<b>PASIVO DIFERIDO</b>			
				Anticipos de clientes		824.01	408.28
				<b>TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>193,312.68</b>	<b>150,731.14</b>
				<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>1,170,304.49</b>	<b>1,597,474.19</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				<b>CONTINGENCIAS</b>	12		
<b>MOBILIARIO, EQUIPOS Y VEHÍCULOS</b>	5						
Costo de adquisición		158,381.91	97,789.77	<b>CAPITAL Y RESERVAS</b>	8		
Depreciación acumulada		(85,389.28)	(79,251.89)	Capital social		200,000.00	200,000.00
		72,992.63	18,537.88	Aportes para futura capitalización		93,741.68	93,741.68
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1,552,843.96</b>	<b>2,043,253.54</b>	Reservas del capital			
				Reserva legal		18,045.92	14,607.75
				Resultados acumulados			
				Ejercicios anteriores		53,355.25	53,355.26
				Ejercicio corrientes		17,396.62	84,074.66
						70,751.87	137,429.92
				<b>TOTAL DEL CAPITAL Y RESERVAS</b>		<b>382,539.47</b>	<b>445,779.35</b>
				<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1,552,843.96</b>	<b>2,043,253.54</b>

LAS NOTAS ACLARATORIA ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**(Expresado en US dólares)**

		Años terminados en	
	NOTAS	Dic.31.2005	Dic.31.2004
<b>INGRESOS POR VENTAS</b>			
Ventas Netas		(5,335,901.79)	(6,013,503.58)
Menos: Costo de Ventas		4,667,947.86	5,227,797.40
Resultado en Ventas		<u>(667,953.93)</u>	<u>(785,706.18)</u>
<b>EGRESOS:</b>			
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>			
Gastos en Ventas	9	289,483.59	283,506.41
Gastos Administrativos	10	208,962.15	203,708.15
<b>TOTAL DE GASTOS OPERATIVOS</b>		<u>498,445.74</u>	<u>487,214.56</u>
<b>RESULTADO EN OPERACIONES</b>		<u>(169,508.19)</u>	<u>(298,491.62)</u>
<b>OTROS INGRESOS</b>			
Intereses Ganados		(387.40)	(27.80)
Recuperación de Seguros		(1,050.32)	(9,826.64)
Otros Ingresos		<u>(8,340.24)</u>	<u>(9,203.91)</u>
		<u>(9,777.96)</u>	<u>(19,058.35)</u>
<b>OTROS EGRESOS</b>			
Intereses y Multas		87.16	98.22
Provisión para Cuentas Incobrables		5,581.26	5,224.05
Consumo Interno		2,666.29	2,278.13
Trámites en General		62.80	259.20
Arrendamiento Mercantil		54,094.67	151,149.92
Gastos no Deducibles		2,321.90	3856.18
Otros		473.25	2796.35
		<u>65,287.33</u>	<u>165,662.05</u>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
Gastos Bancarios		20,046.58	17,581.28
Intereses Pagados		63,857.31	47,231.98
		<u>83,903.89</u>	<u>64,813.26</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMP.</b>		<u>(30,094.93)</u>	<u>(87,074.66)</u>
<b>PROVISIONES FINALES</b>			
15% Particip. Utilid. a Empleados		4,875.60	12,611.59
Impuesto a la Renta		6,907.10	18,109.05
5% Reserva Legal		915.61	2,522.56
		<u>12,698.31</u>	<u>33,243.20</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO DESP. DE IMPTS.</b>		<u>(17,396.62)</u>	<u>(53,831.46)</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
(Expresado en US dólares)

Descripción	Capital Social	Aportes Fut. Capital.	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Ejercicio Corriente	TOTAL
Saldos al 31 de Dic. de 2004	200,000.00	93,741.68	14,607.75	53,355.26	84,074.66	445,779.35
Asignación de la utilidad al 31 de Dic.04						
Reserva Legal			2,522.56		(2,522.56)	
Asignación para pago 15% EE. e I/Rta.					(30,720.64)	(30,720.64)
Pago de Dividendos a Socios					(50,831.46)	(50,831.46)
Transferencia de la Utilidad Neta 05					30,094.93	30,094.93
Provisión para 15% particip. a Empleados					(4,875.60)	(4,875.60)
Provisión para el Impuesto a la Renta					(6,907.10)	(6,907.10)
Provisión para incremento Reserva Legal			915.61		(915.61)	0.00
Saldos al 31 de Dic. de 2005	200,000.00	93,741.68	18,045.92	53,355.26	17,396.62	382,539.48

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO  
DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005  
(Expresado en US dólares)

	FONDOS EN EFECTIVO		NETO
	Aumentan	Disminuyen	
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad del Ejercicio			17,396.62
Fondos que no requieren movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	6,137.39		
Provisión para incobrabilidad de clientes	5,581.26		
	<u>11,718.65</u>		11,718.65
			<u>29,115.27</u>
Cambios en el Capital de Trabajo:			
a) Disminución de Activos			
Deudores fiscales	33,307.40		
Mercadería en almacén	425,742.49		
Importaciones en tránsito	10,933.54		
Seguros por devengar	1,178.07		
b) Aumento de Activos			
Clientes		26,943.47	
Anticipos y préstamos a empleados		2,526.52	
Anticipos a terceros		7,687.49	
Deudores varios		7,133.26	
c) Aumento de Pasivos			
Obligaciones con Empleados	5,287.91		
Obligaciones con el IESS	110.48		
Provisiones Sociales	1,267.69		
Anticipos de Clientes	415.73		
Obligaciones Fiscales	4,135.83		
d) Disminución de Pasivos			
Proveedores nacionales		7,893.24	
Proveedores del exterior		250,865.58	
Proveedores de servicios		11,079.27	
Gastos por pagar		9,141.50	
	<u>482,379.14</u>	<u>323,270.33</u>	159,108.81
TOTAL DE FONDOS ORIGINADOS POR OPERACIONES			<u>188,224.08</u>
FONDOS ORIGINADOS EN FINANCIAMIENTO			
e) disminución de Pasivos			
Préstamos bancarios		201,573.56	
f) Aumento de pasivos			
Préstamos de socios	42,165.81		
	<u>42,165.81</u>	<u>201,573.56</u>	(159,407.75)
FONDOS ORIGINADOS EN INVERSIÓN			
g) Aumento de Activos			
Mobiliario, equipos y vehículos		60,592.14	
Dividendos pagados a Socios		50,831.46	
Pago de impuestos y particip. a Empleados		30,720.65	
h) Aumento de Ctas. Patrimoniales			
Reserva Legal	915.61		
	<u>915.61</u>	<u>142,144.25</u>	(141,228.64)
REQUERIMIENTO DE FONDOS NETOS EN EL EJERCICIO			(112,412.31)
Fondos disponibles al inicio del Ejercicio 2005			317,292.50
FONDOS DISPONIBLES AL CIERRE DEL EJERCICIO			<u>204,880.19</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VER NOTA 11- CONCILIACION DEL FLUJO DE CAJA DE  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

**ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA .LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**(Cantidades expresadas en USD. dólares)**

**NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA**

La Compañía **ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.**, es una sociedad constituida de conformidad con las Leyes Ecuatorianas. Se estableció mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Ambato el 7 de noviembre de 1980, e inscrita el 9 de enero de 1981, bajo el número 3 en el Registro Mercantil.

La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Ambato, la misma que es el asiento principal de sus negocios, pero podrá establecer Sucursales y Agencias en otros lugares del país o del exterior, por Resolución de la Junta General.

El objetivo social de la Compañía es dedicarse a la importación de papel, cartones, cartulinas, útiles escolares y de escritorio, de todo genero; la comercialización de tales artículos, así como fundas de papel, plástico y similares de otros materiales; la comercialización de víveres, licores, abarrotes y artículos de primera necesidad, la comercialización de viruta de acero, de estropajos de acero para limpieza y similares; la comercialización de artículos de papelería en general y la exportación de tales artículos de producción nacional.

**NOTA 2.- PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:**

**a.- Preparación de los Estados Financieros**

La Compañía prepara sus Estados Financieros sobre bases de los costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las operaciones. Los Estados Financieros se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado, se presentan en US\$ Dólares, en concordancia con regulaciones actuales. El ejercicio económico observado por la Compañía corre de Enero a Diciembre de cada año.

**b.- Inventarios**

Las compras de suministros y materiales para la venta se registran al costo de adquisición. Los inventarios finales se valoran al COSTO PROMEDIO aproximado que no excede el valor del mercado.

Las importaciones en tránsito se mantienen en cuentas de acumulación en tanto se halla la mercadería en bodega y se valoran al costo de la factura del proveedor más otros gastos relacionados con cada importación.

### **c.- Cuentas por Cobrar Comerciales:**

Los saldos de clientes por facturas aún no pagados se muestran bajo esta denominación de cuenta, en el Balance General. La Compañía segrega el 1% de los Créditos Comerciales otorgados y no cobrados en cada Ejercicio Fiscal como una provisión para cubrir el riesgo de incobrabilidad, en concordancia con las disposiciones legales vigentes, cuya provisión acumulada no excederá del 10% de la cartera total.

### **d.- Propiedad, Planta y Equipo**

Los Activos Fijos de la empresa se encuentran registrados contablemente al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las mejoras y reparaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva de los bienes de uso se capitalizan y los desembolsos normales por mantenimiento o reparación, se cargan a gastos.

La depreciación es calculada utilizando el método de Línea Recta en función de la vida útil estimada de los respectivos componentes del Activo Fijo y las tasas de depreciación, están basadas en las disposiciones legales en vigencia:

• Mobiliario y enseres	10% anual
• Maquinaria y equipos	10% anual
• Equipos de oficina	10% anual
• Equipos de cómputo	33% anual
• Vehículos	20% anual

Cuando se vende o se retira un bien componente del activo fijo, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

### **e. – Participación de Utilidades a Empleados y Trabajadores:**

En cumplimiento de disposiciones legales vigentes (Código de Trabajo), la Compañía reconoce una participación del 15 % de sus utilidades netas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión, con cargo a los resultados del ejercicio subsiguiente.

### **f.- Impuesto a la Renta**

En concordancia con la disposición pertinente de la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía (después de la asignación para empleados y trabajadores) está gravada con una tasa del 25 %, en caso de ser distribuida, y del 15 % en el caso de ser asignada para aumentos de capital (después de registrado el aumento). Dicho impuesto se registra con cargo a las utilidades del ejercicio corriente en el momento de cumplirse con el pago de la obligación tributaria en el ejercicio subsiguiente.

### **g.- Reserva Legal**

La Ley de Compañías exige que las Compañías Limitadas transfieran a Reserva Legal, las utilidades líquidas de cada Ejercicio Económico un porcentaje no menor del 5% de las mismas, hasta que ésta represente por lo menos el 20% del capital social

pagado. La reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones y deberá ser reintegrada si después de constituirse resulta disminuida por cualquier causa.

Se detalla a continuación los pormenores de cada grupo importante de cuentas de los Estados Financieros en la siguiente forma:

### NOTA 3 - CAJA Y BANCOS

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2005	Dic. 31 2004
<b>CAJA</b>		
Caja General	86.90	6,840.37
Caja Chica	80.00	80.00
Caja Clientes	168,001.93	271,692.28
Caja Almacén	32.00	32.00
	<u>168,200.83</u>	<u>278,644.65</u>
<b>BANCOS</b>		
Banco Internacional	171.40	1,449.66
Banco Pichincha	1,998.21	66.78
Produbanco	13,290.41	22,021.25
Banco Internacional (2)	115.54	5,379.73
Banco del Pichincha (2)	21,103.80	8,392.20
Produbank		1,338.23
	<u>36,679.36</u>	<u>38,647.85</u>
<b>TOTAL DE CAJA Y BANCOS</b>	<u>204,880.19</u>	<u>317,292.50</u>

### NOTA 4 - DEUDORES FISCALES

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2005	Dic. 31 2004
Impuesto retenido en la fuente (1%)	37,712.37	46,918.18
Impuesto retenido sobre Rend.Finan.	18.80	0.74
Crédito Tributario -IVA		24,119.65
	<u>37,731.17</u>	<u>71,038.57</u>

### NOTA 5 - MOBILIARIO, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

	Acumulados al 31 de Dic. del 2005			NETO
	Costo Adquis.	Dep. Acum.	NETO	Dic. 31.2004
Mobiliario, Enseres y Equipos	12,129.40	(6,751.57)	5,377.83	5,751.51
Equipo de computación	20,234.72	(18,766.13)	1,468.59	1,379.96
Vehículos	87,017.79	(59,871.58)	27,146.21	11,406.41
Maquinaria	39,000.00		39,000	
	<u>158,381.91</u>	<u>(85,389.28)</u>	<u>72,992.63</u>	<u>18,537.88</u>

**NOTA 6 - PROVISIONES SOCIALES**

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2005	Dic. 31 2004
Décimotercer Sueldo	872.60	711.32
Décimocuarto Sueldo	1,710.42	1,410.25
Vacaciones	436.29	355.56
Fondo de reserva	4,697.35	3,971.84
	<u>7,716.66</u>	<u>6,448.97</u>

**NOTA 7 - PRÉSTAMOS DE SOCIOS - LARGO PLAZO**

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2005	Dic. 31 2004
Enrique Caicedo	16,053.47	
V.H. Caicedo Miño	16,053.47	
Patricia Caicedo	16,053.47	
Joaquín Caicedo	16,053.47	
Rafael Caicedo	16,053.47	
Nelly Miño de Caicedo	68,921.62	107,023.16
	<u>149,188.97</u>	<u>107,023.16</u>

**NOTA 8 - CAPITAL SOCIAL**

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2005	Dic. 31 2004
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<u>200,000.00</u>	<u>200,000.00</u>
Número de Participaciones Sociales	200,000	200,000
Valor nominal por cada participación	1.00	1.00
<b>APORTES PARA FUTURA CAPITAL</b>	93,741.68	93,741.68
Valor proporcional a cada participación	0.47	0.47
<b>RESERVAS DEL CAPITAL</b>		
Reserva Legal	18,045.92	14,607.75
Resultados de Ejercicios Anteriores	53,355.25	53,355.25
Ganancia Neta del Ejercicio	17,396.62	53,452.60
	<u>88,797.79</u>	<u>121,415.60</u>
Valor proporcional a cada participación	0.44	0.61

## NOTA 9 - GASTOS EN VENTAS

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2005	Dic. 31 2004
Sueldos	78,192.19	62,135.60
Otras remuneraciones	25,576.97	20,361.38
Beneficios sociales	29,680.27	25,365.61
Comisiones	21,921.44	43,006.46
Gastos de alimentación y hospedaje	16,662.40	12,601.50
Fletes	13,452.45	36,341.40
Combustibles y lubricantes	17,895.81	15,513.39
Mantenimiento de Vehículos	13,245.58	11,197.76
Publicidad y propaganda	4,560.71	6,459.93
Servicios de terceros	21,127.33	15,472.82
Empaque y embalaje de mercadería	2,393.59	3,136.11
Guardiania y seguridad	558.00	533.33
Otros	4,665.18	226.77
Movilización	32,345.65	25,591.14
Matriculas de vehículos	6,268.88	5,389.21
Atención a clientes	937.14	174.00
	<u>289,483.59</u>	<u>283,506.41</u>

## NOTA 10 - GASTOS ADMINISTRATIVOS

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2005	Dic. 31 2004
Sueldos	29,548.18	27,118.30
Beneficios Sociales	9,236.64	9,330.38
Útiles de escritorio y papelería	3,246.36	2,526.75
Servicios públicos	14,673.20	14,842.66
Arriendos - Mantenimiento	44,035.85	40,538.81
Adecuaciones	2,651.20	
Depreciación de activos		6,378.57
Contribuciones		1,655.17
Honorarios	72,874.93	68,033.00
Seguros	17,746.40	22,140.24
Correspondencia	786.27	885.45
Otros gastos generales	14,163.12	10,258.82
	<u>208,962.15</u>	<u>203,708.15</u>

## NOTA 11 - CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
Ventas netas	5,309,342.16		
Costo de ventas		4,501,109.92	
Gastos en ventas		272,345.39	
Gastos administrativos		195,167.36	
Otros ingresos	9,394.12		
Otros egresos		65,287.33	
Gastos financieros		83,903.89	
Prov. de Particip. e Imptos.		12,698.31	
Fondos netos utilizados en operaciones	<u>5,318,736.28</u>	<u>5,130,512.20</u>	<u>188,224.08</u>
FONDOS NETOS ORIGINADOS POR OPERACIONES			<u>188,224.08</u>

## NOTA 12 - CONTINGENCIAS

### a) **Designación de Contribuyente Especial:**

La Compañía ha sido designada como Contribuyente Especial de Impuestos, lo cual le asigna responsabilidades adicionales para la retención de Impuestos al Valor Agregado de sus clientes, así como del Impuesto a la Renta de sus proveedores. Los impuestos así retenidos deberán ser depositados en los siguientes treinta días, en concordancia con el calendario específico establecido para ellos en las disposiciones reglamentarias pertinentes. La Compañía deberá emitir reportes especiales de cumplimiento de sus obligaciones de retención, además de formular las declaraciones correspondientes.

### b) **Situación Tributaria:**

En concordancia con las disposiciones legales y reglamentaria vigentes, la Compañía podrá ser sometida a la revisión de la auditoría fiscal acerca de sus impuestos declarados, dentro de los siguientes tres años, a partir de la declaración formulada en fechas oportunas. Por tanto, el Servicio de Rentas Internas podrá disponer la revisión de los impuestos declarados en 2004, 2003 y 2002. En el caso de que se establecieren reconsideraciones del pago de Impuestos, dichas reconsideraciones y los recargos de multas e intereses por mora, afectarán las reservas patrimoniales de la Compañía.

## NOTA 13 - EVENTOS SUBSECUENTES:

A criterio de la Administración de la Compañía, entre el 2 de Enero del 2005 y la fecha de emisión de los Estados Financieros, no han ocurrido otros eventos de carácter financiero económico cuyo efecto pudiera modificar la situación financiera de la Compañía establecida en dichos estados.

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL  
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

No.:SC. ICA. UCIV. 06.224  
FECHA: 07/07/2006

**COMPAÑÍA: ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.**

EXPED. No.: 14839  
RUC: **1890064813001**  
ACTIVIDAD ACTUAL: **SI CUMPLE CON SU OBJETO SOCIAL**  
REPRESENTANTE LEGAL: CAICEDO MIÑO ENRIQUE  
DOMICILIO: **AMBATO**  
DIRECCION: **LUIS A MARTINEZ Y VICENTE ROCAFUERTE**  
TELEFONO: 2421921  
SOLICITADO POR: **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**  
NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO: CPA Dr. José Salvador  
DIRECCION: **Hungría y Mariana de Jesús**  
TELEFONO: 022528210 - 022528211  
ASUNTO: **CONTROL**

**PRONUNCIAMIENTO:**

*El informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.II.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo de 2004.*

*El Auditor emite un dictamen favorable sin salvedades el mismo que guarda correspondencia con el contenido del informe, en el cual el auditor indica: "En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2005, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución de su Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con regulaciones vigentes.*

*Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre de 2005 de ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA., requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado."*

**PREPARADO POR:.....FECHA: 07/07/2006**

**ING EDISON MORALES TOBAR  
ESPECIALISTA DE CONTROL**

**REVISADO POR:.....FECHA: 07/07/2006**

**DRA. LEONOR HOLGUÍN B.  
INTENDENTA DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

## **SECCION I** **CONTENIDO DEL INFORME**

### **1. DICTAMEN**

- 1.1 DIRIGIDO A: **LOS SEÑORES MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE "ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA".**
- 1.2 FECHA DEL DICTAMEN: **MARZO 24 DE 2006**
- 1.3 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: **AL 31 -12-2005**
- 1.4 DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES SI (X) NO ( )
- 1.5 IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:
- ESTADO DE SITUACION SI (X) NO ( )
  - ESTADO DE RESULTADOS SI (X) NO ( )
  - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO SI (X) NO ( )
  - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SI (X) NO ( )
- 1.6 DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION SI (X) NO ( )
- 1.7 DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADAS SI (X) NO ( )
- 1.8 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXENTOS DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO SI (X) NO ( )
- 1.9 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:
- EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA SI (X) NO ( )
  - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION SI (X) NO ( )
  - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ( )
- 1.10 OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION: **LIMPIA** SI (X) NO ( )
- 1.11 FIRMA DE RESPONSABILIDAD SI (X) NO ( )
- 1.12 N° DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS SI (X) NO ( )
- 1.13 N° DE LICENCIA PROFESIONAL No. SI (X) NO ( )

**2 SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS:**

2.10 ESTADO DE SITUACION	SI (X) NO ( )
2.11 ESTADO DE RESULTADOS	SI (X) NO ( )
2.12 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	SI (X) NO ( )
2.13 ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DEL EECTIVO	SI (X) NO ( )

**3 EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ( )**

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN EL ART. 20,  
TITULO III, NUMERAL 1, DE LA RESOLUCION NUMERO 02.Q.ICL.008  
DE 23 DE ABRIL DEL 2002, RESPECTO A:

- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES SI (X) NO ( )
- PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS,  
DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS SI (X) NO ( )
- INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN  
EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS  
COMUNES: N/P SI ( ) NO ( )
- INDICANDO:
  - PORCENTAJE SI ( ) NO ( )
  - VALOR DE LIBROS SI ( ) NO ( )
  - VALOR NOMINAL SI ( ) NO ( )
  - VALOR PATRIMONIAL SI ( ) NO ( )
  - DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO SI ( ) NO ( )
- CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSAC-  
CIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL,  
COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O AC-  
CIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TER-  
MINOS EQUIPARABLES A OTROS DE IGUAL ESPECIE, REALIZA-  
DAS CON TERCEROS: SI ( ) NO (X)
- ACTIVOS FIJOS: SI (X) NO ( )
  - MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO SI (X) NO ( )
  - PORCENTAJES DE DEPRECIACION SI (X) NO ( )
- COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO SI (X) NO ( )
  - DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN SI (X) NO ( )
  - TASAS EFECTIVAS DE INTERES SI (X) NO ( )
  - MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS  
PROXIMOS CINCO AÑOS SI ( ) NO (X)
  - SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE SI (X) NO ( )
- MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE  
DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SO-  
CIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS SI (X) NO ( )
- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE EN-

- CUENTREN REGISTRADOS SI (X) NO ( )
- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ. SI ( ) NO (X)
  - COMENTARIOS SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS. SI (X) NO ( )

**4 SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. SI (X) NO ( )**

**ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME**

*El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.II.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo del 2004.*

*Las notas explicativas de los estados financieros auditados divulgan lo mencionado en el Art. 20 titulo III numeral 1, de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002, excepto por el análisis del contrato y la planificación del trabajo.*

*Se verificó que existe coincidencia entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la compañía.*

## **SECCION II CONTRATACION**

### **DATOS GENERALES:**

ORGANISMO QUE REALIZO LA CONTRATACION DEL AUDITOR:

FECHA DE CONTRATO:

DENTRO DEL PLAZO LEGAL

CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:

SI		NO	
----	--	----	--

AUDITORIA INICIAL

AUDITORIA RECURRENTE

SI		NO	X
SI	X	NO	

### **COMENTARIO:**

*La compañía ha presentado este año el informe preparado por el Dr. José Salvador, Auditor Calificado Independiente por esta Superintendencia, por lo que se puede determinar que la Auditoria Externa presentada es una Auditoria Recurrente.*

*En el expediente de la compañía, no se encuentra archivado el contrato de Prestación de Servicios Profesionales con el Dr. José Salvador.*

## **SECCION VII**

### **ANALISIS DE LA OPINION**

1. *DICTAMEN LIMPIO (Análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)*

*La opinión emitida por el Auditor Externo, el Dr. CPA José Salvador es la siguiente: "En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de **ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2005, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución de su Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con regulaciones vigentes.*

*Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre de 2005 de **ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado."*

2. *OPINION FAVORABLE CON SALVEDADES (Análisis y comentarios de la Razonabilidad de la opinión)*

## **CONCLUSIONES**

*Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoria externa sobre los estados financieros de la compañía cortados al 31 de diciembre de 2003, se colige lo siguiente:*

*El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo del 2004.*

*Las notas explicativas de los estados financieros auditados divulgan lo mencionado en el Art. 20 titulo III numeral 1, de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002, excepto por la planificación del trabajo.*

*Se verificó que existe coincidencia entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la compañía.*