

EXⁿ 24936

Jug. M. Lopez 10/06/06

VENDEDORES COMISIONISTAS VENCOM CIA. LTDA.

INFORME SOBRE EL EXAMEN

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

358



[Handwritten signature]

ECON. MANUEL SUCO CAEDENAS RUC: 0900844465
Av. 9 de Octubre 1904 entre Esmeraldas y Los Rios
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 1.4

A los señores Socios de
VENEDORES COMISIONISTAS VENCOM CIA.LTDA. 1.1

1.3 He auditado los ^{1.5} balances generales adjuntos de **VENEDORES COMISIONISTAS VENCOM CIA.LTDA.** al 31 de diciembre del 2005 y 2004, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de **VENEDORES COMISIONISTAS VENCOM CIA.LTDA.** Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría. 1.6

1.7 Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión. 1.8
1.9.1
1.9.2?
1.9.3

Fui contratado como auditor externo en una fecha posterior al cierre del ejercicio 2005; por lo tanto, no he podido constatar la toma física de los inventarios al 31 de Diciembre del 2005, cuyos montos inciden en la determinación del costo de los productos vendidos durante el ejercicio 2005 así como el inventario final al 31 de Diciembre del 2005. Sin embargo, he realizado otros procedimientos alternos de auditoría, que consideré necesarios en las circunstancias.

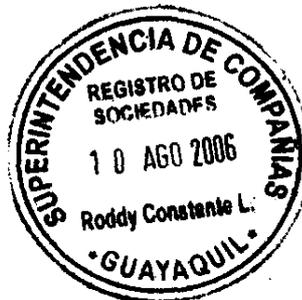
1.10 En mi opinión, a excepción de lo mencionado en el párrafo tercero, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de VENEDORES COMISIONISTAS VENCOM CIA.LTDA. al 31 de diciembre del 2005 y del 2004, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,

MSUCO: 1.11

Econ.Manuel Suco Cárdenas
C.P.A. 4.128 1.13
SC-RNAE No.017 1.12
RUC: 0900844465001

Guayaquil, Agosto 7, 2006 1.2



VENDEDORES COMISIONISTAS VENCOR CIA.LTDA.

BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2005

2.1

ACTIVOS	DIC 2005		DIC 2004	
	\$	%	\$	%
CORRIENTE:				
Caja y Bancos	16,115	1.0	14,877	1.3
Cuentas por Cobrar	183,318	11.5	153,846	13.0
Inventarios	939,133	58.7	519,874	43.8
Otros Activos Corrientes <i>- credito tribu</i>	54,976	3.4	24,521	2.1
Total	1,193,542	74.7	713,118	60.0
ACTIVO FIJO:				
Edificio	163,680	10.2	163,680 ✓	13.8
Instalaciones	19,179	1.2	19,180	1.6
Muebles y Enseres	21,995	1.4	21,995	1.9
Equipos de Computación	20,399	Δ 1.3	14,926 ✓	1.3
Equipos de Oficina	10,224	0.6	10,224	0.9
Equipos de Comunicación	28,752	Δ 1.8	25,447	2.1
Vehículos	315,608	Δ 19.7	308,911 ✓	26.0
Total	579,837	36.3	664,363	47.5
Depreciación Acumulada	174,762	10.9	89,584	7.5
Neto al Costo	405,075	25.3	474,779	40.0
TOTAL DEL ACTIVO	1,598,617	100.0	1,187,897	100.0
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Cuentas por Pagar	572,069	35.8	215,807	18.2
Préstamos por Pagar a Socios	761,130	47.6	761,130 ✓	64.1
Participación Laboral	3,921	0.2	7,317	0.6
Impuesto a la Renta	5,555	0.3	10,365	0.9
Total	1,342,675	84.0	994,619	83.7
PATRIMONIO SOCIAL				
Capital Social	4,000	0.3	4,000	0.3
Aumento Capital en Trámite	46,000	2.9		
Reserva Legal	12,956	0.8	11,401	1.0
Reserva Facultativa	175,691	11.0	146,150	12.3
Reservas de Capital	631	0.0	631	0.1
Utilidad del Ejercicio	16,664	1.0	31,096	2.6
Total	255,942	16.0	193,278	16.3
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	1,598,617	100.0	1,187,897	100.0

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

49790.73

VENEDORES COMISIONISTAS VENCOM CIA.LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

EJERCICIO 2005

2.2

	AÑO 2005		AÑO 2004	
	\$	%	\$	%
VENTAS	8,824,587.00	100.0	8,069,579.07	100.0
COSTO DE VENTAS:				
Inventario Inicial	519,874.00	5.9	568,401.68	7.0
Compras	8,901,992.00	100.9	7,709,683.62	95.5
Inventario final	-939,133.00 -	10.6	-519,874.25 -	6.4
Total	8,482,733.00	96.1	7,758,211.05	96.1
UTILIDAD BRUTA	341,854.00	3.9	311,368.02	3.9
GASTOS DE OPERACIÓN:				
Administración y Ventas	230,535.00	2.6	215,981.74	2.7
Depreciaciones	85,179.00 ✓	1.0	43,336.72 ✓	0.5
Total	315,714.00	3.6	259,318.46	3.2
UTILIDAD EN OPERACIONES	26,140.00	0.3	52,049.56	0.6
GASTOS FINANCIEROS		-	-3,271.31 -	0.0
UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL	26,140.00	0.3	48,778.25	0.6
PARTICIPACION LABORAL	-3,921.00 -	0.0	-7,316.74 -	0.1
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-5,555.00 -	0.1	-10,365.38 -	0.1
UTILIDAD NETA	16,664.00	0.2	31,096.13	0.4

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

VENEDORES COMISIONISTAS VENCOM CIA.LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

2.4

D E T A L L E	DIC - 2005	DIC - 2004
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad Neta	16,664	31,096
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	85,179	43,337
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	-29,472	-6,486
Disminución (Aumento) en Inventarios	-419,259	48,527
Disminución (Aumento) en Otros Act. Corrientes	-30,455	1,335
Aumento (Disminución) en Otras Ctas. por Pagar	356,262	-74,473
Aumento (Disminución) en Partic. Laboral	-3,396	-2,273
Aumento (Disminución) en Impto. a la Renta	-4,810	-3,220
FLUJO NETO EN OPERACIONES	-29,287	37,843
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	-15,475	-197,143
FLUJO NETO EN INVERSIONES	-15,475	-197,143
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago Aumento Capital	46,000	
Préstamos de Socios		160,000
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	46,000	160,000
Aumento (Disminución) neto en Caja y Bancos	1,238	700
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:		
Saldo al inicio del año	14,877	14,177
Saldo al final del año	16,115	14,877

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

VENEDORES COMISIONISTAS VENCOM CIA.LTDA.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 2.3

DETA L L E	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	AUMENTO CAPITAL TRAMITE	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTA-TIVA	RESERVAS DE CAPITAL	PERDIDAS Y GANANCIAS
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2004	193,278	4,000		11,401	146,150	631	31,096
TRANSACCIONES AÑO 2005							
Transferencia Resultados Ejerc. Ant.	0			1,555	29,541		-31,096
Aumento Capital en Tramite	46,000		46,000				
Utilidad Neta del Ejercicio	16,664						16,664
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2005	255,942	4,000	46,000	12,956	175,691	631	16,664

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

VENDORES COMISIONISTAS VENCOM CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2005
Expresados en dólares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

3 → VENDEDORES ASOCIADOS VENCOM CIA.LTDA. Se constituyó legalmente, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el 24 de Marzo del año 1981.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:

La comercialización de artículos comestibles, sea en estado natural o enlatados.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD: 3a .

Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en varios aspectos a las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) y en el futuro se planea adoptar todas las NIIF; sin embargo, en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las NIIF provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes 3a .

a) INVERSIONES TEMPORALES: ✓

Las inversiones temporales están registradas al costo que no exceden al valor de mercado y se considera como equivalentes de efectivo en el Estado de Flujo de Efectivo.

b) INVENTARIOS:

Los inventarios de mercaderías son valorados por el método de Costo Promedio.

c) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - ACTIVOS FIJOS : 3d

Los activos fijos se registran al costo de compra y el gasto por depreciación se registra en los resultados del ejercicio respectivo.

La depreciación es calculada en base a la estimación de la vida útil de los activos correspondientes.

d) PARTICIPACION DE TRABAJADORES:

La participación de trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley.

e) IMPUESTO A LA RENTA:

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

f) REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:

Los registros contables de la compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

g) UTILIDAD NETA POR ACCION:

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR: *3b*

Al 31 de diciembre del 2005 y del 2004, las cuentas por cobrar en su totalidad corresponden a cuentas por cobrar a clientes.

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2005 y del 2004, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2005	2004
Productos para la venta	939,133	519,874

NOTA 6.- ACTIVO FIJO: *3d falta aumentos y disminuciones?*

Al 31 de Diciembre del 2005 y del 2004, los activos fijos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Edificio	163,680	163,680
Instalaciones	<i>19179</i> ← 19,180	18,180 <i>→ 19180</i>
Muebles y Enseres	21,995	21,995
Equipos de Computación	20,399	14,926
Equipo de Oficina	10,224	10,224
Equipo de Comunicación	28,752	25,447
Vehículos	315,608	308,911
Total	579,837	564,363
Depreciación Acumulada	174,762	46,247
Neto	405,075	320,973
		<i>89584</i>
		<u><i>474779.</i></u>

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES: *3c*

Al 31 de Diciembre del 2005 la Compañía NO tiene Inversiones Permanentes.

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO: 3f

Al 31 de Diciembre del 2005 la Compañía NO registra pasivos a largo plazo.

NOTA 9.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2005 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 100,000 participaciones sociales de CUATRO CENTAVOS de dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2005 la Compañía, registra un aumento de capital en trámite por 46,000 dólares de los Estados Unidos de América.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2004 la Compañía, NO registró variación en su capital suscrito y pagado.

NOTA 10.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS: 3h

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2005, la Compañía NO registra transacciones con cuentas de resultados.

NOTA 11.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 5.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2005 la Compañía registra un incremento en la Reserva Legal por el valor de 1,555 Dólares de los Estados Unidos de

América, que corresponde a la transferencia sobre la utilidad Neta del ejercicio 2004.

NOTA 12.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta es del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto la renta en los años 2005 y 2004, fueron las siguientes:

	2005	2004
Utilidad antes de Part. Laboral	26,140	48,778
Más: Gastos no deducibles	0	0
Participación Laboral	3,921	7,317
UTILIDAD GRAVABLE	22,219	41,461
IMPUESTO A LA RENTA	5,555	13,586

39. { Para el año 2005 la Compañía provisionó y pagó el 25.0% en concepto de impuesto a la renta.

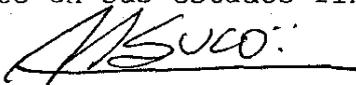
{ Para el año 2004 la Compañía provisionó y pagó el 25.0% en concepto de impuesto a la renta.

NOTA 13. PASIVOS CONTINGENTES: 31

Al 31 de Diciembre del 2005 la Compañía NO registra pasivos contingentes.

NOTA 14. HECHOS SUBSECUENTES: 31

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros.



Econ. Manuel Suco Cárdenas
CP 4128
SC - RNAE No.017
RUC: 0900844465001