

24936

Fecha
CPA PA Z

DESPACHO DE CONTADORES Y AUDITORES DECONAUDI S. A.

Audidores Independientes
& Consultores de Negocios

Cdla. La Floresta II Mz 152 V14
Tel: 2491969 – Fax 2494429
e-mail: deconaudi@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

Guayaquil, Julio 24 del 2009

Señores
INTENDENCIA DE CONTROL E INTERVENCION
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

Exp. No. 24936/1

De nuestras consideraciones:

Adjuntamos copia del informe de auditoria externa de **VENDEDORES COMISIONISTAS VENCOM CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2006, para dar cumplimiento a lo indicado en el Art. 324 de la Ley de Compañías.

Atentamente,

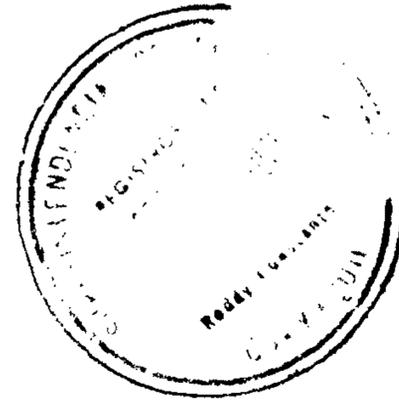
Grace Pazmiño Z.
P. **C.P.A. GRACE PAZMIÑO Z.**
Presidente



VENDEDORES COMISIONISTAS VENCOM CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

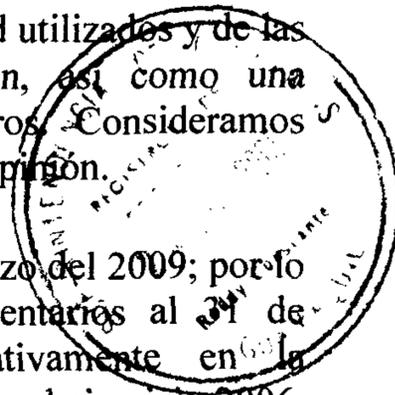
| | |
|--|---|
| INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES | 1 |
| Balance General | 2 |
| Estado de Resultados | 3 |
| Estado de Cambio en el Patrimonio de Accionistas | 4 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 5 |
| Notas a los Estados Financieros | 6 |



INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

**A los Socios y Junta de Directores de
VENDEDORES COMISIONISTAS VENCOM CIA. LTDA.
Guayaquil, Ecuador**

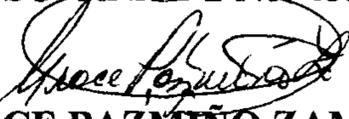
1. Hemos auditado el balance general adjunto de **Vendedores Comisionistas Vencom Cia. Ltda.**, al 31 de Diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en nuestras auditorias. Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2005 fueron examinados por otro auditor cuyo informe nos ha sido entregado, y en nuestra opinión en lo que se relaciona con los importes presentados están basados únicamente en el informe del otro auditor.
2. Excepto por lo mencionado en los párrafos 3 y 4, nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. Fuimos contratado como auditor externo con fecha 24 de marzo del 2009; por lo tanto no pude verificar la observación física de los inventarios al 31 de diciembre del 2006, cuyos montos inciden significativamente en la determinación de los costos de los productos vendidos durante el ejercicio 2006, así como el inventario final al 31 de diciembre del 2006.
4. Debido que **Vendedores Comisionistas Vencom Cia Ltda.** paralizó sus operaciones en agosto 2007 y según Acta de Junta Extraordinaria de Socios del 2 de enero 2008, resolvió liquidar la Compañía no nos ha sido posible obtener toda la documentación soporte que respalde la propiedad de los activos y la cancelación de los pasivos.
5. En nuestra opinión, basados en nuestra auditoria y en el informe del otro auditor, y debido a los asuntos descritos en los párrafos 3 y 4, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para permitirnos expresar, y no expresamos,



una opinión los estados financieros de **Vendedores Comisionistas Vencom Cia. Ltda.**, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad.

**DESPACHO DE CONTADORES PUBLICOS Y AUDITORES S. A.
DECONAUDI**

SC-RNAE-2 No. 455



GRACE PAZMIÑO ZAMORA

Socio Responsable

REG. 24.137

Guayaquil, Julio 15 del 2009

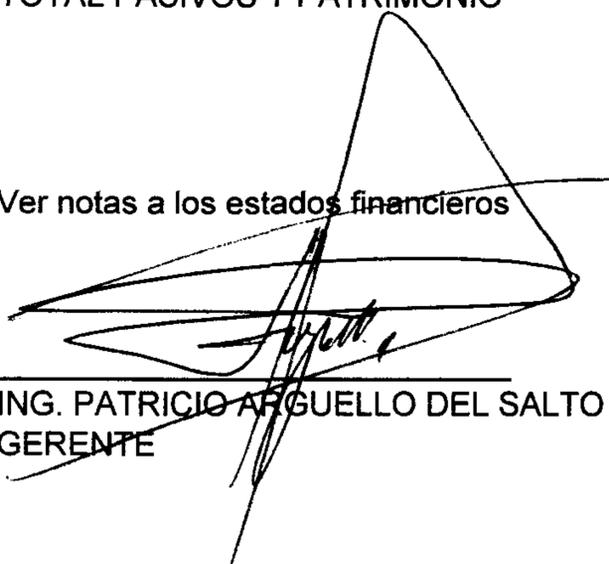


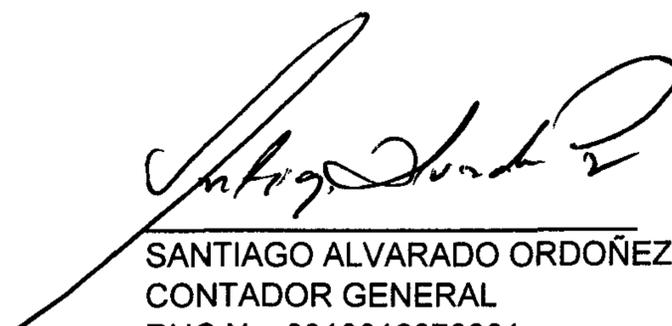
VENDEDORES COMISIONISTAS VENCOM CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

| | |
|-------------------------------|-------------------------|
| | <u>2.006</u> |
| ACTIVOS | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | |
| Bancos | 10.182 |
| Cuentas por cobrar (Nota 3) | 41.906 |
| Inventarios (Nota 4) | 965.108 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | <u>1.017.196</u> |
| ACTIVO FIJO (Nota 5) | 331.777 |
| TOTAL ACTIVOS | <u><u>1.348.973</u></u> |
| | |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | |
| PASIVOS | |
| PASIVOS CORRIENTES | |
| Documentos por pagar (Nota 6) | 260.394 |
| Cuentas por pagar (Nota 7) | 848.997 |
| Pasivos acumulados (Nota 8) | 7.513 |
| Impuestos por pagar (Nota 9) | 6.663 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | <u>1.123.567</u> |
| | |
| PATRIMONIO | |
| Capital social (Nota 10) | 4.000 |
| Reserva legal (Nota 11) | 13.789 |
| Reserva facultativa | 175.691 |
| Reserva de capital (Nota 12) | 631 |
| Resultados acumulados | 31.295 |
| TOTAL PATRIMONIO | <u>225.406</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | <u><u>1.348.973</u></u> |

Ver notas a los estados financieros


ING. PATRICIO ARGUELLO DEL SALTO
GERENTE

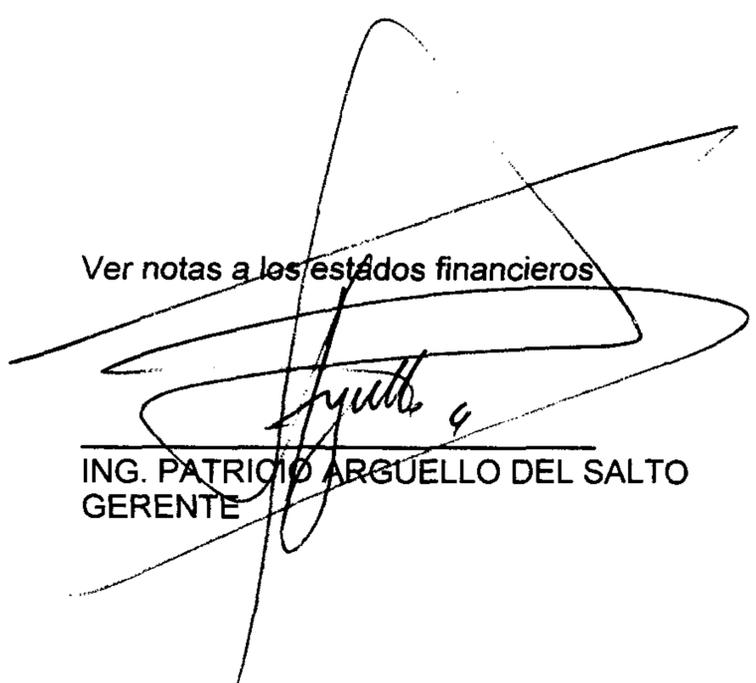

SANTIAGO ALVARADO ORDOÑEZ
CONTADOR GENERAL
RUC No. 0913816070001
Registro No. 0.40588

VENEDORES COMISIONISTAS VENCOM CIA. LTDA.

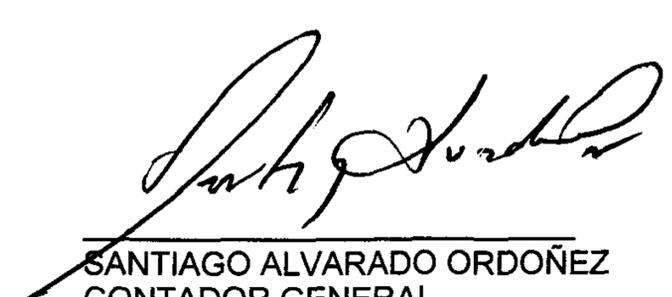
**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

| | |
|---|----------------------|
| | <u>2.006</u> |
| VENTAS NETAS | 2.110.446 |
| COSTO DE VENTA | 1.826.116 |
| UTILIDAD BRUTA | <u>284.330</u> |
| GASTOS DE OPERACION: <i>Administrativos, generales y ventas</i> | <u>260.073</u> |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 24.257 |
| Participación trabajadores | 3.638 |
| Impuesto a la renta | 5.155 |
| TOTAL | <u>8.793</u> |
| UTILIDAD NETA | <u><u>15.464</u></u> |

Ver notas a los estados financieros



ING. PATRICIO ARGUELLO DEL SALTO
GERENTE



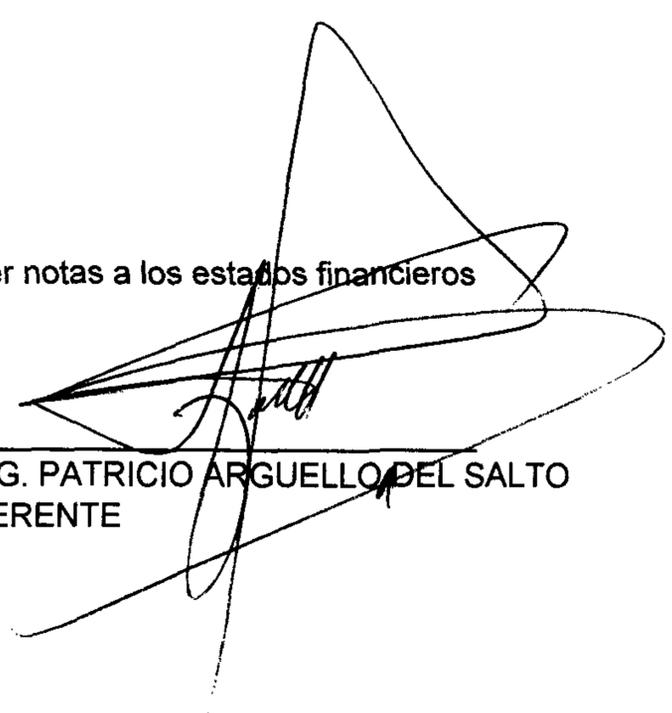
SANTIAGO ALVARADO ORDOÑEZ
CONTADOR GENERAL

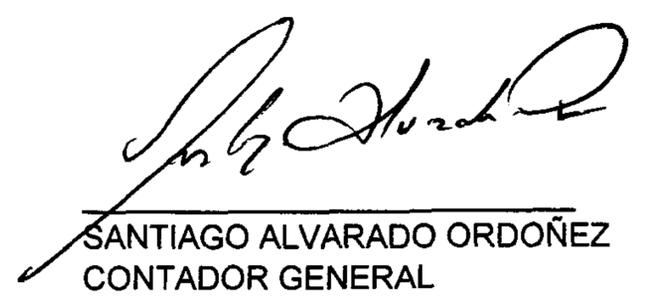
VENEDORES COMISIONISTAS VENCOM CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

| | <u>Capital Social</u> | <u>Aumento Capital en Trámite</u> | <u>Legal</u> | <u>Reservas Facultativa</u> | <u>De Capital</u> | <u>Resultados Acumulados</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|---------------|-----------------------------|-------------------|------------------------------|
| Diciembre 31 del 2005 | 4.000 | 46.000 | 12.956 | 175.691 | 631 | 16.664 |
| Retiro trámite aumento de capital | | (46.000) | | | | |
| Apropiación | - | - | 833 | - | - | (833) |
| Utilidad neta | - | - | - | - | - | 15.464 |
| Diciembre 31 del 2006 | <u>4.000</u> | <u>-</u> | <u>13.789</u> | <u>175.691</u> | <u>631</u> | <u>31.295</u> |

Ver notas a los estados financieros


ING. PATRICIO ARGUELLO DEL SALTO
GERENTE

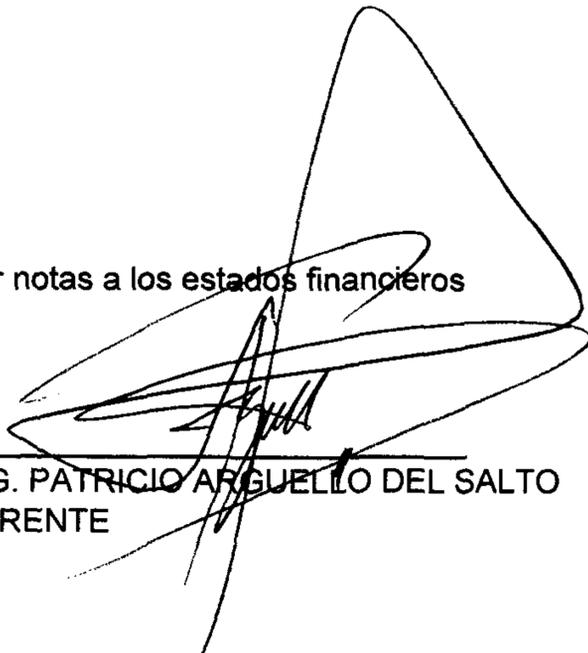

SANTIAGO ALVARADO ORDOÑEZ
CONTADOR GENERAL

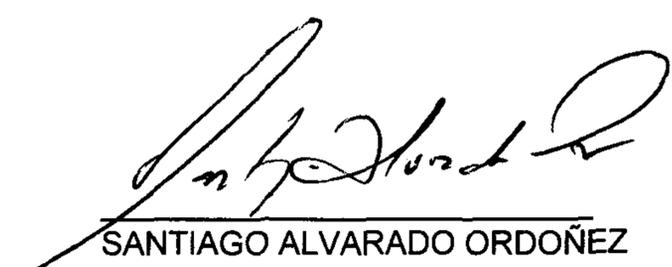
VENDEDORES COMISIONISTAS VENCOM CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

| | <u>2.006</u> |
|--|------------------|
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | |
| Efectivo recibido de clientes | 2.256.163 |
| Efectivo pagado a proveedores | (2.513.727) |
| Impuesto a la renta | (5.155) |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>(262.719)</u> |
| | |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | |
| Pago aumento de capital | (46.000) |
| Préstamos de socios | 42.393 |
| Aumento de Obligaciones Bancarias | 260.394 |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | <u>256.787</u> |
| | |
| AUMENTO EN CAJA Y BANCOS | (5.932) |
| CAJA Y BANCOS AL 12/31/2005 | 16.114 |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u>10.182</u> |
| | |
| CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | |
| Utilidad neta | 15.464 |
| Depreciación de activo fijo | 73.299 |
| | |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES: | |
| (Aumento) disminución: | |
| Cuentas por cobrar | 145.717 |
| Inventarios | 45.486 |
| Gastos anticipados | (25.975) |
| Aumento (disminución): | |
| Cuentas por pagar | (520.046) |
| Pasivos acumulados | 3.222 |
| Impuestos por pagar | 114 |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION | <u>(262.719)</u> |

Ver notas a los estados financieros


ING. PATRICIO ARGUELLO DEL SALTO
GERENTE


SANTIAGO ALVARADO ORDOÑEZ
CONTADOR GENERAL

VENDEDORES COMISIONISTAS VENCOM CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

Nota 1 - Operaciones

VENCOM CIA. LTDA. fue constituida en Ecuador en Marzo de 1981 y su actividad principal es la comercialización de artículos de artículos comestibles sea en estado natural o enlatados.

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

La compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC). Estas normas requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluídas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que requieren presentarse. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales políticas contables se resumen a continuación:

Inventarios

Están registrados al costo de compra en base al método promedio. El costo no excede el valor de mercado.

Activo Fijo

Están registrados al costo de adquisición y se deprecia por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 5% para edificios, 10% para instalaciones, muebles y maquinarias 33% para equipo de computación y 20% para vehículos.

Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores

La Ley de Régimen Tributario Interno establece la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible, aplicables a las utilidades distribuídas, dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Este impuesto se registra con cargo a los resultados del período en que se devenga.

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre las utilidades impositiva de la compañía de acuerdo a la ley.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se registran en los resultados del período sobre la base del devengado.

Reconocimiento de Gastos

Los gastos son reconocidos en resultados sobre la base del devengado.

Nota 3 - Cuentas por Cobrar

| | <u>2.006</u> |
|----------------------------|---------------|
| Clientes | 37.601 |
| Impuesto al valor agregado | 4.305 |
| TOTAL | <u>41.906</u> |

Nota 4 - Inventarios

| | <u>2.006</u> |
|-------------|----------------|
| Mercaderías | <u>965.108</u> |

Nota 5- Activo Fijo

El movimiento durante el año 2006 fue como sigue:

| | <u>12-31-05</u> | <u>Adiciones</u> | <u>12-31-06</u> |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Edificios | 163.680 | - | 163.680 |
| Instalaciones | 19.180 | - | 19.180 |
| Equipos varios | 38.975 | - | 38.975 |
| Muebles y enseres | 21.995 | - | 21.995 |
| Equipos de computación | 20.399 | - | 20.399 |
| Vehículos | 315.608 | - | 315.608 |
| Sub-total | <u>579.837</u> | - | <u>579.837</u> |
| Depreciación acumulada | <u>(174.762)</u> | <u>(73.298)</u> | <u>(248.060)</u> |
| TOTAL | <u>405.075</u> | <u>(73.298)</u> | <u>331.777</u> |

Nota 6 - Documentos por Pagar

| | <u>2.006</u> |
|---------------------|----------------|
| Préstamos bancarios | |
| Produbanco | <u>260.394</u> |

Al 31 de Diciembre del 2006, representan operaciones de crédito sobre firma con vencimiento en Febrero del 2007.

Nota 7 - Cuentas por Pagar

| | <u>2.006</u> |
|-------------|----------------|
| Proveedores | 45.474 |
| Socios | 803.523 |
| TOTAL | <u>848.997</u> |

Las cuentas por pagar a socios representan préstamos, sin fecha de vencimiento y no devengan interés.

Nota 8- Pasivos Acumulados

| | |
|--------------------------------|--------------|
| | <u>2.006</u> |
| Beneficios sociales | 3.874 |
| 15% Participación Trabajadores | <u>3.639</u> |
| | <u>7.513</u> |

Nota 9 - Impuestos por Pagar

| | |
|-----------------------------------|--------------|
| | <u>2.006</u> |
| Impuesto a la renta por pagar | 6 |
| Impuesto a la renta de empleados | |
| Retenciones en la fuente y de IVA | <u>6.657</u> |
| TOTAL | <u>6.663</u> |

Nota 10 - Capital Social

Al 31 de diciembre del 2006, está representado por 100,000 participaciones de \$,04 de valor nominal unitario.

Nota 11 - Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas de operaciones.

El 30 de Noviembre del 26, la Junta Extraordinaria y Universal de Socios, resuelve retirar el trámite del aumento de capital por \$46.000.

Nota 12 - Reserva de Capital

Representa el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos a los accionistas pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 13 - Eventos Posteriores

El 2 de Enero del 2008, la Junta Extraordinaria y Universal de Socios, resuelven la liquidación de la Compañía debido a que las operaciones han disminuído considerablemente.