

34011

# **INFORME DE AUDITORÍA**

**INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S. A.**

**AÑO 2009**

**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**SC - RNAE No. 626**



## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los Accionistas de:**

**INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.:**

He auditado el Balance General de la Compañía INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A., al 31 de Diciembre del 2009, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, 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 hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A. al 31 de Diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 de los Estados Financieros.

  
**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**SC - RNAE No. 626**



**Manta, 15 de Septiembre del 2010**

**INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(En Dólares Americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2008</u>	<u>Dic-31 2009</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja-Bancos		-	497,37
Inversiones Temporales	3	16.676,77	6.679,40
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>16.676,77</b>	<b>7.176,77</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
Terrenos	4	531,80	531,81
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>531,80</b>	<b>531,81</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Otros Activos Largo Plazo		335,48	335,48
Inversiones Largo Plazo	5	1.046.090,48	1.046.090,48
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.046.090,48</b>	<b>1.046.425,96</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1.063.299,05</b>	<b>1.054.134,54</b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(En Dólares Americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2008</u>	<u>Dic-31</u> <u>2009</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	6	43.725,48	43.725,48
Cuentas por Pagar Accionistas	7	11.363,95	11.363,95
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>55.089,43</b>	<b>55.089,43</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>55.089,43</b>	<b>55.089,43</b>
 <b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	8	500.695,23	500.695,23
Utilidades Acumuladas Años Anteriores		516.162,68	507.202,52
(Pérdidas) Acumuladas Años Anteriores		(2.499,07)	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		(5.813,73)	(8.852,64)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.008.545,11</b>	<b>999.045,11</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.063.634,54</b>	<b>1.054.134,54</b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(En Dólares Americanos)**

	<b>Dic-31</b>	<b>Dic-31</b>
	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>INGRESOS</b>		
<i>Dividendos Percibidos</i>	166.054,04	208.093,32
<i>Rendimientos Financieros</i>	38,91	-
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA</b>	<b>166.092,95</b>	<b>208.093,32</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES:</b>		
<i>Administrativos</i>	(5.787,31)	(8.787,31)
<i>Financieros</i>	(65,33)	(65,33)
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>160.240,31</b>	<b>199.240,68</b>
<i>(-) 15% Participación Trabajadores</i>	-	-
<b>Utilidad Después de Part. Trabajadores</b>	<b>160.240,31</b>	<b>199.240,68</b>
<i>(+) Gastos no Deducibles</i>	65,33	65,33
<i>(-) Dividendos Percibidos Exentos</i>	(166.054,04)	(208.093,32)
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>(5.748,40)</b>	<b>(8.787,31)</b>

*Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros*

**INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
*(En Dólares Americanos)*

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	UTILIDADES ACUM. AÑOS ANTERIORES	PÉRDIDAS ACUM. AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2009</b>	<b>500.695,23</b>	<b>516.162,68</b>	<b>(2.499,07)</b>	<b>(5.813,73)</b>	<b>1.008.545,11</b>
<b>CAMBIOS EFECTUADOS:</b>					
DISTRIBUCION DE UTILIDADES ACUMULADAS	-	(217.053,48)	2.499,07	5.813,73	-208.740,68
TRANSFERENCIA DIVIDENDOS PERCIBIDOS AÑO 2009	-	208.093,32	-	(208.093,32)	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	199.240,68	199.240,68
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009</b>	<b>500.695,23</b>	<b>507.202,52</b>	<b>-</b>	<b>(8.852,64)</b>	<b>999.045,11</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(En Dólares Americanos)**

---

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<i>Pérdida del Ejercicio</i>	(8.852,64)
<i>Reclasificación de Perdidas de Años Anteriores</i>	(647,35)

**Ajuste para conciliar la utilidad neta con los fondos netos  
provenientes de actividades de operación**

<i>Disminución en Inversiones Temporales</i>	9.997,37
--	----------

<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>497,38</u></b>
---	----------------------

<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-</b>
--	----------

<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b><u>-</u></b>
---	-----------------

<b>DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO</b>	<b>497,37</b>
<b>EFFECTIVO INICIO DEL AÑO</b>	<b>-</b>
<b>EFFECTIVO FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>497,37</u></b>

*Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros*

**COMPAÑIA INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S. A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
A DICIEMBRE 31 DEL 2009**

**1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA**

*La Compañía INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A., fue constituida en la ciudad de Portoviejo, Provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante escritura pública el 09 de Junio de 1988. Anotada en la Notaria Pública Cuarta del Cantón Portoviejo el 10 de Junio de 1988 e Inscrita en El Registro Mercantil de Portoviejo bajo el número 100 y anotado en el Repertorio general tomo número seis el 14 de Junio de 1988. Cifrándose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de los Estados Financieros escogidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad y al artículo 36 Sección Uno del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.*

*La actividad principal de la compañía es el asesoramiento empresarial y en materia de gestión.*

**2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**BASES DE PRESENTACIÓN**

*Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.*

*El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.*

### **3. INVERSIONES TEMPORALES**

*Al 31 de Diciembre del 2009 el saldo de Inversiones Temporales es el siguiente:*

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Inversiones Corrientes</i>	<b>6.679,40</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6.679,40</b>

- *Representan valores de inversión en la Pre Cooperativa Pedro Zambrano el mismo que es utilizado en el financiamiento de préstamos a corto plazo a los trabajadores y empleados.*

### **4. ACTIVOS FIJOS**

*Los Activos Fijos que la empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2009 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:*

*(Ver cuadro de Movimientos de Activos Fijos que ha tenido durante el año 2009).*

**INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.**  
**MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 01/01/09	Adiciones	Bajas / Ajustes y/o Transferencias	Saldo al 31/12/09
<b><u>COSTO</u></b>				
<b><u>NO DEPRECIABLES</u></b>				
Terrenos	531,81	-	-	531,81
<b>SUBTOTAL</b>	<b>531,81</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>531,81</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>531,81</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>531,81</b>

## 5. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2009 el saldo de Inversiones a Largo Plazo es el siguiente:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Manavisión</i>	<i>37.319,10</i>
<i>Vodema</i>	<i>3.854,18</i>
<i>Casa tenis</i>	<i>511,32</i>
<i>Terreno P. Gual</i>	<i>20,48</i>
<i>El Diario</i>	<i>968.815,40</i>
<i>Inversiones en Bancos</i>	<i>35.570,00</i>
<b>TOTAL</b>	<b>1.046.090,48</b>

- *Representan valores de inversión en Compañías e Instituciones Financieras que se mantienen al cierre de la Auditoria.*

ESPACIO EN BLANCO

## 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

A Diciembre 31 del 2009, las Cuentas y Documentos por Pagar lo conforman las siguientes cuentas:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Cuentas por Pagar Proveedores (a)</i>	<b>43.725,48</b>
<b>TOTAL</b>	<b>43.725,48</b>

- a) Constituyen deudas pendientes por concepto de impuestos al Fisco, predios municipales y contribuciones que la empresa ha provisionado para pagos futuros.

## 7. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2009 el saldo de Cuentas por Pagar Accionistas es:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Cuentas por Pagar Accionistas</i>	<b>11.363,95</b>
<b>TOTAL</b>	<b>11.363,95</b>

- Representa saldo pendiente de cancelación a la Sra. Rita Vélez Centeno, por pago de utilidades de años anteriores.

## 8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2009 el Capital Social de la Compañía está compuesto por 12.517.380 acciones ordinarias, cuyo valor nominal es de US\$ 0.04 cada una, dividido así:

<b>Accionistas</b>	<b>%</b>	<b>Valor Total USD</b>
<i>Vélez Centeno Rita Isabel</i>	<i>0,51</i>	<i>2.549,08</i>
<i>Zambrano Izaguirre Pedro Eduardo</i>	<i>0,18</i>	<i>879,00</i>
<i>Zambrano Lapentty Nora Noemí</i>	<i>32,36</i>	<i>162.005,32</i>
<i>Zambrano Lapentty Pedro Eduardo</i>	<i>33,92</i>	<i>169.828,40</i>
<i>Zambrano Lapentty Zoila María Victoria</i>	<i>33,04</i>	<i>165.433,40</i>
<b>TOTAL</b>	<b>100,00</b>	<b>500.695,20</b>

ESPACIO EN BLANCO