

# César Contreras Vera

ABOGADO EN EJERCICIO

Escritorio: Av. 10 de Agosto No. 1001  
Tel: 099 540 1001  
Fax: 099 540 1002  
E-mail: ccontreras@abogados.com.ec  
César Contreras Vera  
Abogado en Ejercicio  
Código de Registro: SC-RNAE-206  
Licencia Profesional N°: 23.409

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

### **IMPORTADORA COMERCIAL VITERI S.A. "IMCOVISA":**

Hemos auditado el balance general adjunto de IMPORTADORA COMERCIAL VITERI S.A. "IMCOVISA" (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) al 31 de diciembre de 2005, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los Accionistas y de cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMPORTADORA COMERCIAL VITERI S.A. "IMCOVISA" al 31 de diciembre de 2005, los resultados de sus operaciones, el patrimonio de los Accionistas y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios y prácticas de contabilidad establecidos en el Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2005, se emite por separado.

César Contreras Vera, Dr. CPA  
Registro N°: SC-RNAE-206  
Licencia Profesional N°: 23.409

26 de marzo de 2008

**IMPORTADORA COMERCIAL VITERI S.A. "IMCOVISA"**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

(Expresado en Dólares)

**ACTIVO**

**CORRIENTE:**

Cuentas por cobrar	11,482
Inventarios	864,504
	-----
Total activo corriente	875,986

**PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto**

237,984

Total activo

1,113,970

=====

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**CORRIENTE:**

Obligaciones bancarias	310,000
Cuentas por pagar	345,943
Pasivos acumulados	279,796
	-----
Total pasivo corriente	935,739

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital social suscrito y pagado 1,700,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una	<u>68,000</u>	
Utilidades retenidas-		
Reserva legal	10,635	
Utilidades por aplicar	<u>99,596</u>	
Total patrimonio de los Accionistas	110,231	178,231
	-----	-----
Total pasivo y patrimonio de los Accionistas		1,113,970
		=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

**IMPORTADORA COMERCIAL VITERI S.A. "IMCOVISA"**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

(Expresado en Dólares)

<b>VENTAS NETAS</b>		1,301,993
<b>COSTO DE VENTAS</b>		1,167,182
		-----
Utilidad bruta		134,811
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Administrativos	65,902	
Financieros	6,491	72,393
		-----
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores, impuesto a la renta		62,418
<b>PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES</b>		9,363
<b>PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA</b>		13,264
		-----
Utilidad neta		39,791
		=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

**IMPORTADORA COMERCIAL VITERI S.A. "IMCOVISA"**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

(Expresado en Dólares)

	<b><u>UTILIDADES RETENIDAS</u></b>		
	<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>	<b><u>Reserva legal</u></b>	<b><u>Utilidades por aplicar</u></b>
	-----	-----	-----
<b>SALDOS AL 31-12-2004</b>	68,000	10,635	59,805
Utilidad neta	-	-	39,791
<b>SALDOS AL 31-12-2005</b>	----- 68,000	----- 10,635	----- 99,596
	=====	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

**IMPORTADORA COMERCIAL VITERI S.A. "IMCOVISA"**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

(Expresado en Dólares)

<b>RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Utilidad neta	39,791
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos generados por actividades de operación	
Depreciaciones	(1,046)
<b>Cambios netos en activos y pasivos-</b>	
Disminución en cuentas por cobrar	508,613
Disminución en inventarios	44,239
(Disminución) en cuentas por pagar	(505,670)
(Disminución) en pasivos acumulados	(45,162)
	-----
<b>Total de recursos generados por actividades de operación</b>	<b>40,765</b>
	-----
<b>RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
(Disminución) en obligaciones bancarias	(29,070)
(Disminución) en deuda a largo plazo	(64,578)
	-----
<b>Total de recursos generados por actividades de financiamiento</b>	<b>(93,648)</b>
	-----
<b>Disminución neta en caja y bancos</b>	<b>(52,883)</b>
 <b>CAJA Y BANCOS</b>	
Saldo al inicio del año	52,883
	-----
Saldo al final del año	<b>0</b>
	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

**IMPORTADORA COMERCIAL VITERI S.A. "IMCOVISA"**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

(Expresadas en Dólares)

**1. OPERACIONES DE LA COMPAÑIA:**

La Compañía se constituyó el 30 de noviembre de 1984 con el objeto principal de dedicarse a la comercialización de materiales para la construcción, compra, venta, importación y exportación de productos o materiales para la construcción, entre otros muchos objetos sociales.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:**

Las siguientes han sido las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros que se adjuntan:

(a) Base de presentación- La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$), que es la moneda oficial a partir del 13 de marzo de 2000, en que el Gobierno Ecuatoriano dispuso la vigencia de un nuevo sistema cambiario en el País. Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores, de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud, la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 estableció que a partir del 1° de enero del 2009 las NIIF proveerán, de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control, los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

(b) Equivalentes de efectivo- La Compañía, para propósitos de presentación del estado de cambios en la situación financiera, considera como equivalentes de efectivo el saldo de efectivo en caja y bancos.

(c) Inventarios- Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo de los inventarios se determina por el método promedio, excepto por los inventarios en tránsito que se contabilizan al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

(d) Propiedades y equipos- El valor del activo en propiedades y equipos se presenta neto de la correspondiente depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2005.

Los pagos por mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil se capitalizan. Adicionalmente, de acuerdo a lo permitido por las normas ecuatorianas de contabilidad, los costos de financiamiento (intereses) atribuidos directamente en la adquisición de activos fijos, son capitalizados como parte del costo hasta su funcionamiento y puesta en marcha.

El gasto por la depreciación de las propiedades y equipos se registra en los resultados del período usando el método de línea recta de acuerdo con las vidas útiles estimadas de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

	Tasa Anual de Depreciación
Edificios y Plantaciones agrícolas	5% y 10%
Instalaciones, maquinarias y equipos	10%

(e) Los ingresos y gastos- Se registran por el método de causación; los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

(f) Participación a trabajadores- La participación a trabajadores se carga a resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley. Al 31 de diciembre de 2005, la Compañía si ha efectuado dicho cargo.

(g) Impuesto a la renta- El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método de impuesto por pagar. Al 31 de diciembre de 2005, la Compañía si ha efectuado dicho cargo.

(h) Uso de estimaciones- La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración de la Compañía considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

### 3. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre de 2005, las cuentas por cobrar estaban constituidas por un monto total de US\$ 11,482 de anticipos y retenciones de impuestos.

### 4. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre de 2005, los inventarios por US\$ 864,504 estaban compuestos básicamente por mercadería existente en los diferentes almacenes comerciales ubicados en diferentes ciudades del País.

5. **PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

Al 31 de diciembre de 2005, la cuenta de propiedades y equipos estaban constituidas de la siguiente manera:

	<b>Saldos al 1° de enero de 2005</b>	<b>Adicio- nes y transfe- rencias</b>	<b>Ajustes y bajas</b>	<b>Saldos al 31 de diciembre de 2005</b>
	-----	-----	-----	-----
<b>Costo y revalorización</b>				
Terrenos	13,754	-	-	13,754
Edificios	98,779	-	-	98,779
Instalaciones	16,949	-	1,061	15,888
Maquinarias y equipos	57,881	-	(1,061)	58,942
Plantaciones agrícolas	261,412	-	-	261,412
	-----	-----	-----	-----
	448,775	-	-	448,775
<b>(-) Depreciación</b>	(211,837)	-	1,046	(210,791)
	-----	-----	-----	-----
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>236,938</b>	<b>-</b>	<b>1,046</b>	<b>237,984</b>
	=====	=====	=====	=====

6. **OBLIGACIONES BANCARIAS:**

Las obligaciones bancarias, están respaldadas con garantías personales y solidarias otorgadas por los principales Accionistas de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2005, las obligaciones bancarias se formaban de la siguiente manera:

**OBLIGACIONES BANCARIAS:**

Banco del Pacífico	310,000
--------------------	---------

7. **CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre de 2005, las cuentas por pagar se formaban de un monto total de US\$ 345,943 adeudados a Proveedores de Servicios.

8. **PASIVOS ACUMULADOS:**

Al 31 de diciembre de 2005, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

Participación a trabajadores	9,362
Impuesto a la renta	13,264
Provisiones de interés	257,170
	-----
	279,796
	=====

9. **RESERVA LEGAL:**

La Ley requiere que, en sociedades de representación limitada, se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Al 31 de diciembre del 2005, la Compañía no ha efectuado la apropiación requerida por ley.

10. **IMPUESTO A LA RENTA:**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva corporativa del 25% sobre la utilidad tributable (15% si las utilidades son reinvertidas). Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga. Al 31 de diciembre de 2005, la Compañía si ha efectuado la reserva requerida por la Ley, de acuerdo a lo dispuesto por el Servicio de Rentas Internas.

11. **EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre de 2005 y la fecha de preparación de estos estados financieros (26 de marzo de 2008), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.