

6208

Quito, 18 de febrero 2014

RH 673

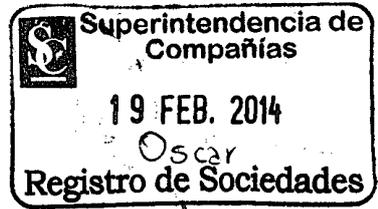
Quito

Doctora

SUAD MANSSUR

SUPERINTENDENTA DE COMPAÑÍAS

PRESENTE.-



11h

Con el propósito de cumplir con la autoridad de control adjunto sírvase encontrar el informe de Auditoria Externa correspondiente al año 2004 y 2005 de la empresa INVALORES C.A. , así como también la nomina de accionistas del 2005.

Atentamente,

Galm. Guillermo Dueñas I.

Gerente



Sra. Adela Villacís V.
C.A.U. - QUITO

Audi 2004
Martina 2005
Audi 2005

INVALORES C.A.

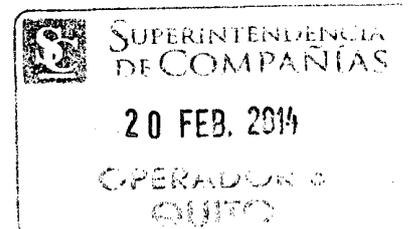
Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2004 y 2005
Con Informe del Auditor Independiente

AGOSTO, 15, 2006

Informe del Auditor Independiente

A los señores Socios
INVALORES C.A.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de INVALORES C.A., que comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basado en mi auditoría.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría.



JOSE ALBERTO NARANJO

ASESOR EMPRESARIAL
CPA ECONOMISTA Y AUDITOR

6. En mi opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INVALORES C.A. al 31 de Diciembre 2004, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y los flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.


Eco. José Naranjo
CPA 3707 SC-RNAE 437



INVALORES S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares)

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
Activo Corriente:	Pasivo Corriente:
Caja - bancos 60	Documentos y cuentas por pagar:
Inversiones	Accionistas 538.731
Acreencias en Filanbanco 538.731	Varios acreedores 174
Total activo corriente <u>538.791</u>	Total pasivo corriente <u>538.904</u>
ACTIVO A LARGO PLAZO	PATRIMONIO
INVERSIONES	Capital social 120.000
Banco de los Andes 376.513	Reserva legal 524
Acreencias en Filanbanco 359.154	Reserva de capital 255.570
Total largo plazo <u>735.667</u>	Aportes futuras capitalizaciones 359.154
	Utilidades retenidas 274
	utilidad del ejercicio 32
	Total patrimonio <u>735.554</u>
TOTAL ACTIVOS <u><u>1.274.458</u></u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO <u><u>1.274.458</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general

La empresa INVALORES C.A. fue constituida en la ciudad de Quito- Ecuador, el 26 de noviembre de 1992, tiene su domicilio en el cantón Quito, provincia de Pichincha. Su objeto social es la prestación de servicios de alquiler de bienes inmuebles,

2. Principales Principios /criterios contables aplicados

2.1 Base de Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo a los principios de Contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC)

2.2 Cuentas por cobrar

En estas cuentas se registran los valores por cobrar de las Acreencias del Filanbanco entregadas a los accionistas del Banco de los Andes en el Año 2004, las mismas que se negociaron en el mercado y que dentro de la Empresa se entregaron a sus Accionistas a fin de que las diferencias o las perdidas del valor nominal las asuman a título personal y no afecten al Patrimonio de la Empresa; el porcentaje de recuperación efectiva de las acciones se contabilizo como inversiones pues fueron entregadas como aportes al Banco de los Andes para participar en el aumento de capital de esa entidad a USD 2.650.000, procedimiento efectuado mediante resolución según consta en el Acta de Junta de Accionistas en celebrada Febrero del 2004.

En el año 2005 las acreencias contabilizadas en el Activo se cruzan con la "Cuentas por Pagar Accionistas" de esa manera se sinceran las cifras del Balance.

Las acciones del Banco de los Andes se mantienen por separado dentro de la cuenta de Patrimonio para diferenciar los dos periodos.

Al respecto se presentan como anexos un informe de la Gerencia en donde se aclara tanto los valores recibidos como acreencias y el valor de mercado de las mismas.

La reducción en el Patrimonio tiene relación con la contabilización de las acreencias no depositarias de Filanbanco que se contabilizaron al valor real pero por separado en el Balance a fin de confirmar la tendencia del mercado pero sin correr riesgos de afectar las cifras del patrimonio.

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
20 FEB, 2014
OPERADOR 3
QUITO

JOSE ALBERTO MARAMBO

*ASESOR EMPRESARIAL
CPA ECONOMISTA Y AUDITOR*

Para el periodo 2006 se declara en Liquidación forzosa al Banco de los Andes por lo que las cifras en el Balance estarían a un valor razonable mientras dure la liquidación de dicha entidad.