

5-2019

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de  
Auxiliar Empresarial AUXEM Cía. Ltda.:

Hemos auditado los balances generales adjuntos de Auxiliar Empresarial AUXEM Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2005 y 2004 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de caja por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta 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 nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Auxiliar Empresarial AUXEM Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2005 y 2004, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

  
Marzo 31, 2006  
Registro No. 019

  
Basem Bader  
Licencia No. 18398

**AUXILIAR EMPRESARIAL AUXEM CIA. LTDA.**

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	4	866	1,122
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		<u>34</u>	<u>47</u>
TOTAL		<u>900</u>	<u>1,169</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios		9	8
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5	360	602
Participación a trabajadores		12	13
Impuesto a la renta	6	12	5
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar		<u>195</u>	<u>279</u>
Total pasivos corrientes		<u>588</u>	<u>907</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social	7	169	113
Reserva de capital		4	4
Reserva legal		3	3
Utilidades retenidas		<u>136</u>	<u>142</u>
Patrimonio de los socios		<u>312</u>	<u>262</u>
TOTAL		<u>900</u>	<u>1,169</u>

Ver notas a los estados financieros

**AUXILIAR EMPRESARIAL AUXEM CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
INGRESOS POR SERVICIOS	8	2,624	2,682
GASTOS DE OPERACION		<u>2,522</u>	<u>2,571</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		102	111
OTROS GASTOS, NETO		<u>21</u>	<u>27</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>81</u>	<u>84</u>
MENOS:			
Participación a trabajadores		12	13
Impuesto a la renta	6	<u>19</u>	<u>16</u>
Total		<u>31</u>	<u>29</u>
UTILIDAD NETA		<u>50</u>	<u>55</u>

Ver notas a los estados financieros

**AUXILIAR EMPRESARIAL AUXEM CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2003	113	4		90	207
Utilidad neta				55	55
Transferencia	—	—	<u>3</u>	<u>(3)</u>	—
Saldos al 31 de diciembre del 2004	113	4	3	142	262
Utilidad neta				50	50
Transferencia			3	(3)	
Capitalización	<u>56</u>	—	<u>(3)</u>	<u>(53)</u>	—
Saldos al 31 de diciembre del 2005	<u>169</u>	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>136</u>	<u>312</u>

Ver notas a los estados financieros

**AUXILIAR EMPRESARIAL AUXEM CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Recibido de compañías relacionadas	2,395	2,280
Pagado a proveedores	(2,593)	(2,426)
Participación a trabajadores	(13)	(16)
Impuesto a la renta	(12)	(27)
Otros gastos, neto	<u>(21)</u>	<u>(27)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(244)</u>	<u>(216)</u>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Incremento (disminución) de sobregiros bancarios	1	(67)
Incremento de cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>243</u>	<u>283</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>244</u>	<u>216</u>
CAJA Y BANCOS Y SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Utilidad neta	50	55
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(229)	(402)
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	13	(15)
Participación a trabajadores	(1)	(3)
Impuesto a la renta	7	(11)
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	<u>(84)</u>	<u>160</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(244)</u>	<u>(216)</u>
<b>TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO:</b>		
Compensación de saldos entre compañías relacionadas	<u>485</u>	<u>183</u>

Ver notas a los estados financieros

## **AUXILIAR EMPRESARIAL AUXEM CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

---

#### **1. OPERACIONES**

Auxiliar Empresarial AUXEM Cía. Ltda. fue constituida en Ecuador el 23 de noviembre de 1994 y su actividad principal es la prestación de servicios de personal.

El Decreto Ejecutivo No. 2166 del 5 de octubre del 2004, establece las Normas que deben observarse en la prestación de servicios de intermediación laboral conocida como tercerización y determina que los trabajadores tercerizados no excederán del 75% de la totalidad de los trabajadores de la empresa usuaria y que un mínimo del 25% de los trabajadores mantendrán relación de dependencia directa con la empresa usuaria y constarán en el respectivo rol de pagos y planillas del IESS.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Ingresos por Servicios** - Los ingresos por servicios son reconocidos en los resultados del año en función a la prestación del servicio.

**Participación a Trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta. Se reconoce en los resultados del año en función a su devengamiento.

**Impuesto a la Renta** - Se reconoce en los resultados del año en función a su devengamiento (Ver Nota 6).

**Reclasificaciones** - Para fines comparativos, ciertas cuentas de los estados financieros del año 2004 han sido reclasificadas de acuerdo a la presentación del año corriente.

### 3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S. dólares por el año terminado el 31 de diciembre del 2005. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2002	9
2003	6
2004	2
2005	4

### 4. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de cuentas por cobrar a compañías relacionadas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Confecciones Recreativas FIBRAN Cía. Ltda.	688	1,122
Mixsports Cía. Ltda.	102	
Confecciones Sport COMPETENC Cía. Ltda.	<u>76</u>	<u>      </u>
Total	<u>866</u>	<u>1,122</u>

## 5. CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de cuentas por pagar a compañías relacionadas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Superdeporte Cía. Ltda.	280	243
Detalmix Cía. Ltda.		87
Madrigal Sports Masot Cía. Ltda.	40	
Deportes y Recreaciones Ficchur Cía. Ltda.	26	26
Distribuidora Deportiva Batisport Cía. Ltda.		11
Mixdeportivo Cía. Ltda.	14	14
Equinox S.A.		181
Distribuidora Deportiva DIDE S.A.		13
Otras	—	<u>27</u>
Total	<u>360</u>	<u>602</u>

## 6. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Las dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	69	71
Gastos no deducibles	<u>8</u>	<u>14</u>
Utilidad gravable	<u>77</u>	<u>85</u>
25% Impuesto a la renta cargado a resultados	19	8
15% Impuesto a la renta cargado a resultados	—	<u>8</u>
Total	<u>19</u>	<u>16</u>

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	5	16
Provisión del año	19	16
Pagos efectuados	<u>(12)</u>	<u>(27)</u>
Saldos al fin del año	<u>12</u>	<u>5</u>

## 7. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

***Capital Social*** - El capital social pagado consiste de 169,000 participaciones de US\$1 de valor nominal unitario (113,000 participaciones para el año 2004).

***Reserva de Capital*** - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

***Reserva Legal*** - La Ley de Compañías requiere que un 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 8. TRANSACCION SIGNIFICATIVA CON COMPAÑIA RELACIONADA

La principal transacción con la compañía relacionada durante los años 2005 y 2004, corresponde a ingresos por servicios por US\$2,624 mil y US\$2,682 mil, respectivamente.

## 9. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha del informe de los auditores independientes (marzo 31 del 2006) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.