

INDICE  
ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivo y Patrimonio	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4/5
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Cambios en la Situación Financiera	7
Notas a los Estados Financieros	8/15





12 de mayo de 2006

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía  
"S.V.U." SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A.

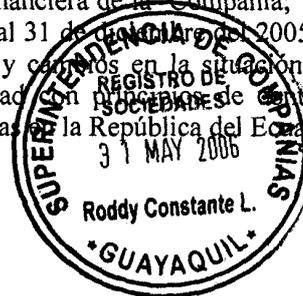
He auditado el balance general adjunto de la Compañía; "S.V.U." SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A., al 31 de diciembre del 2005, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libre de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; "S.V.U." SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A., al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de contabilidad generalmente aceptadas y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.  
C.P.A. 1755



" S.V.U. " SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A.  
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004 Y 2005  
 (Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2004	Anexo No.		2005
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>				
<b>DISPONIBLES:</b>				
Caja y Bancos	84,330.67	3		47,420.89
<b>EXIGIBLES:</b>				
Ctas. y Doc. por Cobrar	564,661.12	4		231,136.56
Cta. Accionistas o Socios	4,145.62	-		4,000.00
Ctas. Afiliadas y Asociadas	793,632.43	5		1,036,518.38
<b>REALIZABLES:</b>				
Inventarios	25,162.80	-		16,146.22
<b>DIFERIDOS:</b>				
Pagos Anticipados	67,537.82	-		99,160.12
Impuestos Diversos	26,450.25	-		36,422.22
Total Activo Corriente	1,565,920.71			1,470,804.39
 <b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>				
<b>ACTIVO FIJO:</b>				
Bienes no Depreciables				
Bienes Depreciables	2,829,410.10	6		3,111,368.82
Menos:				
(-) Depreciación Histórica	-2,105,957.70	6		-2,285,933.38
<b>DIFERIDO:</b>				
Inversiones a Largo Plazo		-		480.00
Cargos Diferidos	20,594.63	-		10,735.98
Otros Activos	3,786.42	-		4,011.42
Total Activo no Corriente	747,833.45			840,662.84
<b>TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO</b>	2,313,754.16			2,311,467.23

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

" S.V.U. " SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A.  
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004 Y 2005  
 (Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVO

	2004	Anexo No.	2005
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
<b>EXIGIBLES A CORTO PLAZO:</b>			
Deudas Bancarias y Financieras		7	8,866.72
Ctas. y Documentos por Pagar	479,728.25	8	731,394.34
Ctas. Accionistas o Socios	80,000.00	-	
Créditos Diferidos	9,339.42	-	1,584.29
Pasivos Acumulados	23,836.28	9	51,558.06
Impuestos Diversos	28,727.28	10	30,087.92
	<u>621,631.23</u>		<u>823,491.33</u>
Total Pasivo Corriente			
 <b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
<b>EXIGIBLES A LARGO PLAZO:</b>			
Deudas a Largo Plazo	209,792.72		
 <b>PATRIMONIO:</b>			
Capital Social	67,000.00	-	67,000.00
Capital Adicional	970,196.69	-	970,196.69
Reserva Legal		-	33,500.00
P/G Acumuladas	218,344.26	-	330,327.25
P/G. del Ejercicio	226,789.26	-	86,951.96
	<u>1,692,122.93</u>		<u>1,487,975.90</u>
Total Pasivo no Corriente			
<b>TOTAL CUENTAS DE PASIVO</b>	<u><u>2,313,754.16</u></u>		<u><u>2,311,467.23</u></u>

(\*) Ver Notas a los Estados Financieros.

" S.V.U. " SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A.  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005  
(Expresado en U.S. Dólares)

INGRESOS:		
INGRESOS POR SERVICIOS		-4,899,564.62
(-) Descuentos sobre servicios		<u>47,942.46</u>
Total Ingresos Netos		-4,851,622.16
Menos:		
GASTOS DE SERVICIOS		<u>4,311,460.80</u>
Utilidad Operacional		-540,161.36
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		<u>423,533.29</u>
Utilidad Bruta		-116,628.07
Más/Menos:		
GASTOS FINANCIEROS		52,071.79
OTROS GASTOS (no operacionales)		<u>-22,395.68</u>
Utilidad del Ejercicio		<u><u>-86,951.96</u></u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

## REPORTE INGRESOS POR SERVICIOS

Almacenaje Contenedores	-1,372,830.26
Alquiler de Máquinas	-90,684.04
Transportes Contenedores	-900,375.62
Refrigeración Contenedores	-61,804.15
Manipuleo Entrada/Salida	-1,327,246.60
Aforo y Cuadrilla	-432,105.52
Monitoreo	1,809.00
Reestiba de Unidades	1,588.14
Manipuleo Almacenaje	295.00
Trabajos Especiales	-699,118.69
Movimiento entre Módulos	-9,250.00
Servicios Prestados	<u>-9,841.88</u>
P/G	<u><u>-4,899,564.62</u></u>

"S.V.U." SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005  
 (Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL		RESERVA	RESULTADOS	BALANCE
	social	adicional	legal	acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2004	67,000.00	970,196.69	-	445,133.52	1,482,330.21
Aumento Reserva	-	-	33,500.00	-	33,500.00
Resultados Acumulados	-	-	-	-114,806.27	-114,806.27
P/G. del Ejercicio	-	-	-	86,951.96	86,951.96
Saldos al 31 de diciembre del 2005	<u>67,000.00</u>	<u>970,196.69</u>	<u>33,500.00</u>	<u>417,279.21</u>	<u>1,487,975.90</u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

" S.V.U. " SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en U.S. Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	86,951.96
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	179,975.68
	266,927.64

Deudas a largo plazo	-209,792.72
Reserva legal	33,500.00
Resultados Acumulados	-114,806.27
	-24,171.35

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	-281,958.72
Inversiones a largo plazo	-480.00
Cargos diferidos	9,858.65
Otros activos	-225.00
	-272,805.07

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	-296,976.42
---------------------------------------	-------------

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	-36,909.78
Ctas. y documentos por cobrar	-333,524.56
Ctas. accionistas o socios	79,854.38
Ctas. afiliadas y asociadas	242,885.95
Inventarios	-9,016.58
Pagos anticipados	31,622.30
Impuestos diversos	8,611.33
Deudas bancarias y financieras	-8,866.72
Ctas. y documentos por pagar	-251,666.09
Créditos diferidos	7,755.13
Pasivos acumulados	-27,721.78
	-296,976.42

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	-296,976.42
---------------------------------------	-------------

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

**“S.V.U.” SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en U.S. Dólares)**

**1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA**

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el veintinueve de diciembre de mil novecientos noventa y cinco, ante el abogado Roger Arosemena Benites, Notario Titular Trigésimo Quinto, se constituyó la Compañía Anónima “S.V.U.” SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A., que se registró por la Ley de Compañías; con un capital de cien millones de sucres dividido en cien mil acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una.

La Compañía se dedicará a la prestación de los servicios aduaneros establecidos por la Ley y Reglamentos y entre ellos el de verificación, inspección, certificación y aforo de mercancías a importarse, en los puertos de embarque o de destino y, de mercancías nacionales a exportarse, para la constatación de su calidad, cantidad, precio, origen determinación de su clasificación arancelaria, valor aduanero y tributos aduaneros, para lo cual efectuará todos los análisis y comprobaciones previstos por la Ley y Reglamentos.

La Compañía es de nacionalidad ecuatoriana y tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, cantón del mismo nombre, provincia del Guayas, República del Ecuador, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del país.

El plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años contados a partir de la inscripción de la Escritura de Constitución de la misma, en el Registro Mercantil.

En la Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el cuatro de noviembre del dos mil dos, se resolvió hacer la conversión del capital, aumentar el capital autorizado, aumentar el capital suscrito, elevar el valor de las acciones y reformar el Estatuto Social en la parte pertinente, todo de conformidad con lo constante en el Acta de Junta Universal de Accionistas celebrada el cuatro de noviembre del año dos mil dos, que se incorpora como documento habilitante.

Se eleva el capital autorizado de la compañía en la suma de treinta y cuatro mil dólares de los Estados Unidos de América y se aumenta el capital suscrito en sesenta y tres mil dólares de los Estados Unidos de América, el capital que sumado a lo existente queda en sesenta y siete mil dólares de los Estados Unidos de América, valor que será pagado de la siguiente manera sesenta y dos mil novecientos noventa dólares de los Estados Unidos de América, mediante la reinversión o capitalización de una parte de las utilidades del año dos mil uno, y diez dólares de los Estados Unidos de América mediante el aporte en efectivo que realice el accionista de la compañía, capital que sumado al existente, queda en sesenta y siete mil dólares de los Estados Unidos de América, representado por sesenta y siete mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una y, consecuentemente reformar el Estatuto Social en los términos que se menciona

## 1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

### **BASES DE PRESENTACIÓN:**

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

Bajo esta Ley, se establece que toda persona natural o jurídica obligada a llevar contabilidad por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre, mantenga sus registros contables en U. S. Dólares.

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

#### **a) INVENTARIOS:**

Está calculado por el costo de compras de las mercancías importadas o compras locales.

#### **b) ACTIVO FIJO:**

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con los años de vida útil estimada.

#### **c) DEPRECIACIÓN:**

La depreciación es calculada sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada del respectivo activo y los porcentajes de depreciación establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno son los siguientes:

Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%
Otras Propiedades y Equipos	10%

#### **d) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:**

Los reemplazos y las reparaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades y equipos, mientras que los mantenimientos y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

**e) RESERVA LEGAL:**

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**f) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES:**

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir a los trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto ala renta; y registrarlo con cargo a resultados del período en que se devenga.

**g) IMPUESTO A LA RENTA:**

De acuerdo con disposiciones legales, la tarifa para el pago a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyen a favor de los socios no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

**h) EVENTOS SUBSECUENTES:**

Las sanciones que conlleven las declaraciones tardías, después de los plazos prefijados; por la Supercompañías y Servicios de Rentas Interna, serán exclusivamente con cargo a la compañía "S.V.U." SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A.

Que quede aclarado que las tardanzas en las declaraciones se derivan por lo general en la contratación de mis servicios, después de la fecha límite y/o por entrega de papeles de trabajo con atraso.

La determinación y verificación procede en la preparación y entrega de las declaraciones preparadas por el contable de la empresa "S.V.U." SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A. y de ningún modo le corresponde hacerlo el auditor.

### 3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. de caja y bancos se forma así:

Caja Chica		2,050.00
c/o - oficina	150.00	
Transporte	150.00	
Gerencia	500.00	
Manta	250.00	
Finanzas	<u>1,000.00</u>	
Bancos		45,370.89
Guayaquil Bank & Trust	2,297.46	
Union Planters Checking	29,055.41	
Union Planters High Yield	8,127.60	
Barclay 's Bank	<u>5,890.42</u>	
		<u>47,420.89</u>
	B/G	<u><u>47,420.89</u></u>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de esta cta.se forma de la siguiente manera:

Cientes		220,028.03
Guayaquil	220,869.34	
Manta	<u>2,373.09</u>	
	223,242.43	
Menos: Provisión Ctas. incobrables	<u>-3,214.40</u>	
Ptmos. y Ant. empleados		2,346.48
Pisco Pincay Roxana	613.76	
Nebel Ordóñez Carlos	933.25	
Vaque Quinde Elsie	613.76	
Arroyo Zerega Luis	<u>185.71</u>	
Reclamos por Cobrar		<u>8,762.05</u>
B/G		<u><u>231,136.56</u></u>

5.- CIAS. AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. Cías. Afiliadas y Asociadas se forma de la siguiente manera:

Rey Cola	1,834.59
Serlat S.A.	55,129.20
Buscapersona S.A.	347,730.85
Konig S.A.	269.21
Radio Bolívar S.A.	56,050.00
Rogocsa	176,035.00
Caluba S.A.	17,128.00
Cervecería Suramericana S.A.	552.56
Ediciones Rocafuerte	2,535.00
Hill Peña John	281.42
Exportadora Sudamericana	21,590.78
Multitrans S.A.	351.71
Tunlo	53,634.55
Jimed S.A.	365.26
Hier S.A.	300,435.83
Gamabax	589.29
Cervecería Ambev	516.00
Serlat Fortuna	250.93
SVU. Operador de Terminales	1,238.20
	<hr/>
B/G	1,036,518.38
	<hr/> <hr/>

6.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. de activo fijo presenta las siguientes variaciones:

	saldos			PROPIEDADES Y DEPRECIACIONES				saldos	Neto
	31/12/2004	cargos	créditos	31/12/2005	saldos 31/12/2004	cargos	créditos		
<b>BIENES DEPRECIABLES</b>									
Equipos de Oficina	14,883.39			14,883.39	7,960.97		2164.79	10,125.76	4,757.63
Muebles de Oficina	8,275.25	5,271.33		13,546.58	3,877.96		1345.29	5,223.25	8,323.33
Vehículos	382,100.68	25,455.34		407,556.02	167,839.68		78334.2	246,173.88	161,382.14
Equipos de Computación	43,659.82			43,659.82	33,895.02		6214.05	40,109.07	3,550.75
Equipos Varios	61,259.95	14,065.60		75,325.55	20,506.42		6671.77	27,178.19	48,147.36
Equipos Transporte	2,319,231.01	227,805.45		2,547,036.46	1,871,877.65		80,359.27	1,952,236.92	594,799.54
Programas Software		9,361.00		9,361.00			4,886.31	4,886.31	4,474.69
B/G	2,829,410.10	281,958.72	0.00	3,111,368.82	2,105,957.70	0.00	179,975.68	2,285,933.38	825,435.44

**7.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:**

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. deudas bancarias y financieras se forma así:

Bancarias		
Bco. de Guayaquil - Sobregiro	B/G	<u>8,866.72</u>

**8.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Proveedores	468,697.86
Varios Acreedores	7,696.48
Frabel Invesmen Corp.	190,000.00
Rose Assets International	35,000.00
Financial Internacional Asets Co.	<u>30,000.00</u>
B/G	<u>731,394.34</u>

9.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. de pasivos acumulados se forma así:

Décimo Tercer Sueldo	3,265.02
Décimo Cuarto Sueldo	11,085.01
Vacaciones	12,557.55
Fondos de Reserva	15,685.73
IESS - aportes	<u>8,844.75</u>
	51,438.06
Diversos	
Seguros Generales	<u>120.00</u>
B/G	<u><u>51,558.06</u></u>

10.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, la cuenta de impuestos diversos presenta el siguiente saldo:

Servicio de Renta		25,162.14
IVA. - 12% del 70%	4,706.17	
12% del 30%	1,048.47	
12% del 100%	1,902.06	
12% Ingresos	30,266.77	
12% Costos	<u>-12,761.33</u>	
Servicio de Rentas		4,925.78
Retención 1%	2,209.47	
5%	2,185.25	
8%	<u>531.06</u>	
B/G		<u><u>30,087.92</u></u>