



**HOMERO BARZOLA VIVAS-AUDITOR / / /**

**Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

82611

Guayaquil, Enero 28 del 2008

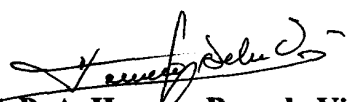
**Señores**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
**Ciudad.**

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente se servirán encontrar el contrato celebrado entre la Compañía **TORDASCO S. A.** y el Auditor Externo Homero Barzola Vivas, para realizar el informe de Auditoria externa correspondiente al ejercicio económico del año **2005** y de esta manera dar cumplimiento a lo establecido por la Ley General de Compañías.

Por la atención que se sirvan prestar a la presente, quedo de ustedes,

**Atentamente,**

  
**C. P. A. Homero Barzola Vivas**  
**Auditor Externo**  
**Reg. Nac. No.283**





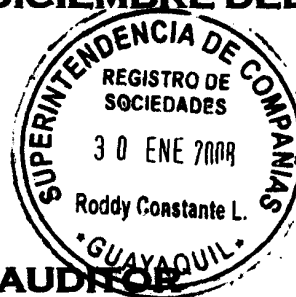
**HOMERO BARZOLA VIVAS-AUDITOR /**

**Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad**

**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

## **TORDASCO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2005**



**JUNTO CON EL INFORME DE AUDITOR  
INDEPENDIENTE**



**HOMERO BARZOLA VIVAS-AUDITOR /**

**Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

## **TORDASCO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

### **I N D I C E**

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

**CUMPLIMIENTO LEY REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO**

**BALANCE GENERAL**

**ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

**ESTADO DE EVOLUCION FINANCIERA**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE LAS ACTIVIDADES DE LA EMPRESA**





# **HOMERO BARZOLA VIVAS-AUDITOR /**

**Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

Guayaquil, 22 de Enero del 2008

Señores Accionistas  
**TORDASCO S.A.**  
Ciudad

Estimados Señores:

En cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoria Externa al cierre del ejercicio impositivo del año **2005**

He Auditado el Balance General adjunto de la Compañía **TORDASCO S.A.** y los correspondientes Estados de Resultados, la evolución del patrimonio de los Accionistas, Balance General, Estado de Resultados, Estado de cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros en Base a la Auditoria.

Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoria Generalmente Aceptada. Estas Normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener la razonabilidad que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Esta Auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Considero que esta Auditoria prevee una base razonable para opinar.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y modificados en ciertos aspectos por normas Prácticas Contables establecidas o Autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Es todo cuanto puedo informar a los Señores Accionistas

Atentamente,



  
**CPA Homero Barzola Vivas**  
**Auditor Externo**

**Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283**

Teléfono: 2320096 – 2320484 Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Of. 4



**HOMERO BARZOLA VIVAS-AUDITOR /**

**Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

## **CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO**

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **TORDASCO S.A.** como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la Compañía **TORDASCO S.A.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del **2005**

Son registros Contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**ATENTAMENTE,**

**CPA. Homero Barzola Vivas**  
**Auditor Independiente**  
**Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283**

**TORDASCO S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2005**

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE**

Caja-Bancos	7.306,61	3.513.658,66
Inversiones Financieras Temporales	13.200,00	
Ctas y Doc. Por cobrar clientes relacionados	2.905.561,30	
Otras Cuentas por Cobrar	15.332,14	
Credito Tributario a favor de la empresa IR años anter.	3.787,46	
Inventario de Suministros y Materiales	267.710,14	
Mercaderias en Transito	41.243,86	
Otros Activos Corrientes	259.517,15	

**ACTIVO FIJO**

Muebles y Enseres	4.541,52	62.354,50
Maquinarias y Equipos	66.113,72	
Equipo de Computacion y Software	8.116,13	
Otros Activos Fijos Tangibles	20.747,02	
(-)Depreciacion Acum. De Activos Fijos	- 37.163,89	

**ACTIVO FIJO INTANGIBLE**

Marcas, patentes, derechos de llave y otros similares	4.900,00	4.900,00
---	----------	----------

**ACTIVO DIFERIDO**

Gastos de Organización y Constitucion	10.102,90	4.205,54
Otros Activos Diferidos	629,72	
(-) Amortizacion Acum.	- 6.527,08	

**TOTAL DE ACTIVO**

**3.585.118,70**

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE**

Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores Locales	3.578.844,29	3.578.844,29
--	--------------	--------------

**TOTAL DEL PASIVO**


**3.578.844,29**

**PATRIMONIO**

Capital Suscrito o Asignado	19.500,48	6.274,41
Reserva Legal	22,50	
Reserva de Capital	392,76	
(-) Perdida del Ejercicio	- 13.641,33	

**TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO**

**3.585.118,70**

  
**C.P.A. Homero Barzola Vivas**  
**Auditor Externo**  
**Reg. Nac. No. SC-RNAC- 2 No. 283**

**TORDASCO S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**Al 31 de Diciembre del 2005**

**INGRESOS**

Ventas Locales 12%

-

Ventas Locales 0

-

**TOTAL INGRESOS**

**COSTOS Y GASTOS**

Impuestos, contribuciones y Otros

1.822,76

Depreciacion de Activos Fijos

11.818,57

Amortizaciones


1.500,29

**TOTAL COSTOS Y GASTOS**

**15.141,62**

**Perdida del presente ejercicio**

**- 15.141,62**

  
C.P.A. Homero Barzola Vivas  
Auditor externo

Reg. Nac. No. SC-RNAC -2- No. 283

# **TORDASCO S.A.**

## **ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

<b>ACTIVO</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>VARIACION</b>
ACTIVO CORRIENTE	1.505.675,90	3.513.658,66	2.007.982,76
ACTIVO FIJO	84.149,18	67.254,50	16.894,68
ACTIVO DIFERIDO	629,72	4.205,54	3.575,82
<b>SUMAN</b>	<b>1.590.454,80</b>	<b>3.585.118,70</b>	<b>1.994.663,90</b>

<b>PASIVO</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>VARIACION</b>
PASIVO CORRIENTE	1.535.554,06	3.578.844,29	2.043.290,23
PASIVO DIFERIDO	-	-	-
PATRIMONIO NETO	54.900,74	6.274,41	48.626,33
<b>SUMAN</b>	<b>1.590.454,80</b>	<b>3.585.118,70</b>	<b>1.994.663,90</b>

  
**C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS**  
**AUDITOR EXTERNO**



**TORDASCO S.A.**  
**ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

PERIODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD NO DISTRIB. EJERC. ANT.	PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/04	19.500,48	22,50	392,76	34.985,00	-	64.900,74
REPART. UTILIDAD MOV. AÑO 2005	-	-	-	-	13.641,33	13.641,33
SALDO AL 31/12/05	19.500,48	22,50	392,76	-	13.641,33	6.274,41

  
**C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS**  
**AUDITOR EXTERNO**

**TORDASCO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2005**

**FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Recibo de Clientes no relacionados	81.393,77
Incremento de Exigibles de Clientes Relacionados	- 2.886.033,07
Disminucion de otras Ctas. Por Cobrar	<u>756.280,10</u>
<b>Neto Transado con Clientes y Otros</b>	<b>- 2.048.359,20</b>

**EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES, EMPLEADOS Y OTROS**

<b>Gastos de Operación</b>	
Impuestos, Contribuciones y Otros	1.822,76
Cuentas de Valuacion	- 22.450,28
Variacion de Inv. De Materia Prima	- 294.014,33
Variacion de Inv. De Productos en Proceso	- 205,82
Variacion de Inv. De Suministros y Mat.	93.109,96
Variacion de Inv. De Productos Term. Y Mercaderia en Almacen	- 108.566,33
Variacion de Mercaderias en Transito	41.243,86
Variacion de Otros Activos Corrientes	259.517,15
Variacion Intangible	10.102,90
Variacion en Cuentas por Pagar Proveedores	- 2.052.889,11
Disminucion de Oblig. Con la Adm. Tributaria	9.265,31
Disminucion Otros Pasivos Corrientes	333,57
Disminucion de Ob. Pat. e Imptos.	<u>20.491,05</u>
<b>Neto Presupuestado en Actividades de Operación</b>	<b>- 2.042.239,31</b>

**FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIÓN** - **6.119,89**

**FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION** -

**FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

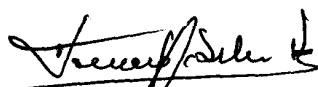
Reparto de Dividendos - 25.715,72

**ACTIVIDADES**

Operativas	- 6.119,89
Inversion	-
Financiamiento	- <u>25.715,72</u>
<b>Total Actividades</b>	<b>- 31.835,61</b>

**Saldo Inicial de Efectivo y su Equivalente de Efectivo** **52.342,22**

**Saldo final de Efectivo y su Equivalente de Efectivo** **20.506,61**



**C.P.A. Homero Barzola Vivas**  
**Auditor Externo**  
**Reg. Nac. No. SC-RNAC - 2 - No. 283**



**HOMERO BARZOLA VIVAS / / /**

**Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Telf. 2320096**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

**ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE**  
**T O R D A S C O S. A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**OPERACIÓN Y OBJETIVOS**

**TORDASCO S. A.**, es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, y su principal Actividad es el comercio en general con ventas al por mayor y menor.

**PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES**

Los Registros Contables están expresados en dólares de conformidad con lo dispuesto por las Autoridades Económicas al sustituir el signo monetario del Sucre.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad a los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**ACTIVO**

**Fondos Disponibles**

**\$ 20.506,61**

Caja y Banco	\$ 7.306,61
Inversiones	\$ 13.200,00

Los saldos de las cuentas corrientes fueron revisados contra Estados de Cuenta Bancaria determinándose el registro oportuno de las transacciones conciliando sus saldos de manera mensual y determinando la razonabilidad de sus saldos. Al cierre del ejercicio el saldo de la cuenta caja y Banco es de \$ 7.306,61:

El rubro fondos disponible, también está compuesto por inversiones financieras temporales, de acuerdo a la disponibilidad de la empresa, al 31 de Diciembre del 2007, su saldo es de \$ 13.200,00

**ACTIVOS EXIGIBLES**

**\$ 2'924.680,90**

Cuenta por Cobrar – relacionados	\$ 2'905.561,30	99.35 %
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 15.332,14	0.52 %
Crédito Tributario Imp. Renta años Anteriores	\$ 3.787,46	0.13 %



## **HOMERO BARZOLA VIVAS / / /**

**Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Telf. 2320096**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

En el presente rubro el valor mas significativo es “ Cuentas por Cobrar – relacionados “ que mantiene una rotación muy importante las cantidades se originan por las ventas realizadas a crédito con las distintas empresas relacionadas del grupo en el País, . Las demás cuentas se encuentra dentro del margen establecido por la Compañía y son valores que tienen el carácter de transitorios pudiendo tener en algunos casos un alto grado de representatividad en el sector corriente de los Estados Financieros, sin que esto signifique riesgo alguno para la Empresa ya que se canalizan por trasferencias Bancarias

Los créditos tributarios corresponden a valores que le has sido retenidos durante el periodo, así como los anticipos pagados por efectos de utilidad que manda la Ley, estos valores serán utilizados en el presente ejercicio como crédito tributario para el Impuesto a la Renta.

### **INVENTARIOS**

**\$ 308.954,00**

Inventario de Suministros y materiales	\$ 267.710,14
Mercadería en transito	\$ 41.243,86

Los inventarios tuvieron un importante aumento con relación al ejercicio anterior, están distribuidos geográficamente con variaciones relativas y con mas importancia en la casa matriz.

El renglón más significativo está dado en los Inventario de Suministros y materiales es decir en los productos disponibles de Almacén que representa el 86.65 % que sumados a la mercadería en tránsito con una representación del 13.35 % dan un total de \$ 308.954.

Este rubro constituye el sector mas importante dentro de la liquidez de la Empresa, es decir, que sí tiene la liquidez suficiente para cumplir todas sus obligaciones de corto plazo. Mi sugerencia propuesta es en el sentido de que se siga cumpliendo con el periodo de realización de inventarios físico de manera estricta, con el objeto de determinar a tiempo el deterioro de algún artículo.



**HOMERO BARZOLA VIVAS / / /**  
**Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Telf. 2320096**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

**ACTIVO FIJO**

**\$ 62.354,50**

Muebles, Enseres	\$ 4.541,52
Maquinarias y Equipos	\$ 66.113,72
Equipos de Computación y Software	\$ 8.116,13
Otros Activos fijos tangibles	\$ 20.747,02
(-)Depreciaciones Acumulada	\$ ( 37.163,89)

Los activos fijos se mantiene de manera constante con respecto al año anterior incidiendo en este aspecto la depreciación acumulada básicamente.

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo,

manteniendo la consistencia con periodos anteriores. Sugiero un inventario físico para confrontar con los registros en libros y determinar las personas responsables del mantenimiento y custodia del bien a su cargo.

**ACTIVOS DIFERIDOS**

**\$ 4.205,54**

Gastos de Organización y Constitución	\$ 10.102,90
Otros Activos diferidos	\$ 629,72
( - ) Amortización Acumulada	\$ 6.527,08

Corresponde a los gastos ocasionados por la Constitución de la Compañía, así como los gastos de organización en la iniciación del periodo, la amortización se la viene realizando de manera constante aplicando el método que manda la ley.

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE**

**\$ 3'578.844,29**

Ctas. Y Doc. Por pagar proveedores locales	\$ 3'578.844,29
--	-----------------

El Pasivo corriente acusó un incremento muy significativo del 42,91 % con relación al ejercicio anterior básicamente por las compras realizadas a los Proveedores, con la atenuante de que esta obligación no genera interés alguno, este rubro le da realce al grupo de INVENTARIOS de gran representación en el Activo Corriente que marca la pauta para una aceptable liquidez.



## **HOMERO BARZOLA VIVAS / / /**

**Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Telf. 2320096**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

También se han realizado las provisiones para cumplir con las obligaciones de las Instituciones Acreedoras sean estas con el IESS y el Servicio de Rentas Internas, cuyos valores fueron contabilizados en sus respectivas Cuentas de Resultados y de esta manera cumplir con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

### **PATRIMONIO**

**\$ 6.274,41**

#### **AÑOS**

**2004**

**2005**

Capital Pagado	\$ 19.500,40	\$ 19.500,48
Reserva Legal	\$ 22,50	\$ 22,50
Reserva de Capital	\$ 392,76	\$ 392,76
( - ) Pérdida del presente ejercicio		\$ - 13.642,33

#### **SUMAN**

**\$ 6.274,41**

En este rubro se establece un Capital de \$ 19.500,48 dólares para el presente ejercicio, valor que va de acuerdo a la importancia del negocio, y a lo exigido por la Superintendencia de Compañías

El rubro Patrimonio decreció ligeramente con respecto al ejercicio anterior, el Capital se mantiene constante en relación a los años anteriores. Es importante resaltar que en presente ejercicio la cuenta reserva legal se mantiene de manera constante. al Final del presente ejercicio arroja una pérdida \$ 13.614,33 después de la participación a los Empleados y el Impuesto a la renta.

### **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Durante el ejercicio económico del 2005, la Compañía **T O R A D A S C O S. A.** cumplió con el pago de todas las **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**, que fueron ordenadas por el Servicio de Rentas Internas, encontrándose al día de dichas obligaciones.

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,

**C.P.A Homero Barzola Vivas**

**Auditor Externo**

**Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283**