

**VELKIM LIMITADA  
INFORME AUDITORIA EXTERNA  
AÑO 2004.**



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, diciembre 23 del 2005

**A L APODERADO GENERAL DE LA SUCURSAL EXTRAJERA:**  
**"VELKIM LIMITADA"**

### **PÁGINA UNO**

Hemos practicado una auditoria a los estados financieros de Sucursal Extranjera **VELKIM LIMITADA** por el año terminado al 31 de diciembre del 2004 y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo. La preparación de todos los componentes de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Sucursal Extranjera **VELKIM LIMITADA**; la nuestra consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la auditoria que practicamos.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, en base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoria de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento con relación a los principios de contabilidad utilizados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las obligaciones de carácter tributario, la presentación de los estados financieros y, las estimaciones relevantes realizadas por la Administración.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2004 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo



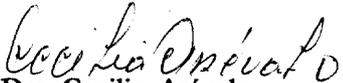
**ESUTECO C. LTDA.**  
**ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE**  
**CONSULTORES**

**PÁGINA DOS**

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Sucursal Extranjera "**VELKIM LIMITADA**", los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2004; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las disposiciones de la Superintendencia de Sucursal Extranjeras.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Sucursal Extranjera "**VELKIM LIMITADA**" ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción.

Legalizado por

  
**Dra. Cecilia Arévalo**  
**GERENTE DE ESUTECO C. LTDA.**  
**C.P.A. No. 11281**  
**RNAE. No. 23**

**VELKIM LIMITADA**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2004**

---

**VELKIM LIMITADA.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**BALANCE GENERAL AUDITADO AÑOS 2003 Y 2004**

**En dólares estadounidenses**

<b>A C T I V O S</b>	<b>31-dic-03</b>	<b>31-dic-04</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo Caja y Bancos	7.736,08	9.676,66
Cuentas por cobrar	48.185,62	29.177,98
Inventarios	33.743,45	16.225,08
Impuestos anticipados	4.453,14	2.231,54
Otros Activos Corrientes	301,92	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>94.420,21</b>	<b>57.311,26</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Muebles y Enseres	1.030,77	1.022,18
Vehículos	6.200,00	13.261,84
Depreciacion acumulada	(1.567,47)	(420,03)
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>5.663,30</b>	<b>13.863,99</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>100.083,51</b>	<b>71.175,25</b>

Q

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

**VELKIM LIMITADA**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2004**

---

**VELKIM LIMITADA.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**BALANCE GENERAL AUDITADO AÑOS 2003 Y 2004**

En dólares estadounidenses

<b>PASIVOS</b>	<b>37.986,00</b>	<b>38.352,00</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas y doc. por pagar	74.113,34	49.858,05
Impuestos e Iess	1.668,74	4.007,78
Otras cuentas por pagar	4.994,62	3.768,40
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>80.776,70</b>	<b>57.634,23</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>80.776,70</b>	<b>57.634,23</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	3.000,00	3.000,00
Reservas		519,78
Utilidades ejercicios anteriores	5.663,14	
Resultados del ejercicio	10.643,67	10.021,24
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>19.306,81</b>	<b>13.541,02</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>100.083,51</b>	<b>71.175,25</b>

② Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

**VELKIM LIMITADA**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2004**

**VELKIM LIMITADA.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**ESTADO DE RENTAS Y GASTOS**

En dólares estadounidenses

	<b>31-dic-03</b>	<b>31-dic-04</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas	203.993,22	242.178,71
Costos	101.963,84	121.675,90
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>102.029,38</b>	<b>120.502,81</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos administrativos y de ventas	91.385,71	104.783,22
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>10.643,67</b>	<b>15.719,59</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>10.643,67</b>	<b>15.719,59</b>
15% TRABAJADORES	1.596,55	2.357,94
25% IMPUESTO RENTA	2.261,78	3.340,41
<b>RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>6.785,34</b>	<b>10.021,24</b>

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

**VELKIM LIMITADA.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
En dólares estadounidenses

	<b>Saldos 31-dic-03</b>	<b>Movimientos 2004</b>	<b>Saldos 2004</b>
Capital social	3.000,00	-	3.000,00
Reservas	0,00	519,78	519,78
Reserva de Capital	5.663,14	(5.663,14)	-
Utilidades	10.643,67	(622,43)	10.021,24
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>19.306,81</b>	<b>(5.765,79)</b>	<b>13.541,02</b>

*et* Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

**VELKIM LIMITADA.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**BALANCE GENERAL AUDITADO AÑOS 2003 Y 2004**

En dólares estadounidenses

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>	
<b>SALDO INICIAL ENERO 2004</b>	<b>7.736,08</b>
INGRESOS OPERACIONALES	242.178,71
MENOS COSTO DE VENTAS	(121.675,90)
CONSUMO DE INVENTARIOS	17.518,37
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	21.531,16
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>167.288,42</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	110.481,54
DEPRECIACIONES	1.147,44
<b>COSTOS OPERATIVOS</b>	<b>111.628,98</b>
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>55.659,44</b>
<b>NO OPERATIVOS</b>	
DISMINUCIÓN DE PASIVOS	(23.142,47)
DISMINUCIÓN PATRIMONIOS	(5.663,14)
DISTRIBUCIÓN UTILIDADES 2003	-
DISMINUCIÓN ACTIVOS FIJOS	(7.053,25)
DISTRIBUCIÓN DIVIDENDOS	(10.123,92)
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS</b>	<b>(45.982,78)</b>
<b>SALDO FLUJO EFECTIVO</b>	<b>9.676,66</b>
<b>SALDO CAJA Y BANCOS DICIEMBRE 2004</b>	<b>9.676,66</b>

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

**I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

**A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.**

La Sucursal Extranjera "VELKIM LIMITADA.", se estableció mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 2 de Enero de 2002, y una vez entregados los documentos otorgados en el Exterior; fue autorizado el establecimiento de la Sucursal Extranjera "VELKIM LIMITADA ." con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, con la Resolución No. 02 Q.I.J. 653 y legalmente inscrita en tomo No. 133 con el número 832 del Registro Mercantil el 18 de abril del 2002.

El capital Social inicial de la Sucursal Extranjera fue de \$ 3.000.00 Tres mil dólares.

El plazo de duración de la presente Sucursal Extranjera es de veinte años por lo tanto vence el 10 de febrero del 2022.

El objeto social que tiene la Sucursal Extranjera en la parte importante, es dedicarse:

"Importar y exportar productos para la limpieza y mantenimiento de vehículos y afines, telefonía celular y accesorios, prestación de servicios profesionales en el campo de la importación y exportación de estos productos; podrá adquirir a título de dominio, bienes muebles e inmuebles; adquirir sumas de dinero en mutuo para el desarrollo del objeto social, vincularse con terceras personas bien jurídicas o naturales en la ejecución de cualquier importación o exportación, etc."

La Sucursal Extranjera está gobernada por el Apoderado General señor Fernando León Vélez Orrego, de nacionalidad colombiana.

**POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.**

**B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.**

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Sucursal Extranjera ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Sucursal Extranjera es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Sucursal Extranjera.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Sucursal Extranjera han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

**B.2.- PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

**SISTEMA DE CONTABILIDAD**

El Sistema de Contabilidad es computarizado. El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos.

Los costos y gastos del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

**PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobresueldos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

**IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS Y RETENCIONES EN LA FUENTE**

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la Sucursal Extranjera durante el ejercicio del 2004 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la Sucursal Extranjera ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA en compras y pagos de servicios varios a personas naturales. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la Sucursal Extranjera.

**OTRAS PRACTICAS CONTABLES**

et Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

**VELKIM LIMITADA**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2004**

---

**ACTIVO**

**B.2.1. CORRIENTE DISPONIBLE**

**EFFECTIVO CAJA Y BANCOS**

Caja	200.00
Bancos	9.476.66
<b>TOTAL</b>	<b>9.676.66</b>

Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2004 de las cuentas de caja y bancos.

**B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE**

**CUENTAS POR COBRAR**

Cuentas por Cobrar Clientes	26.032.98
Garantías	1.120.00
Otras cuentas por cobrar	25.00
Gastos anticipados	2.000.00
Impuestos Anticipados	2.231.54
<b>TOTAL</b>	<b>31.409.52</b>

Son valores a recuperarse en el siguiente período: impuestos anticipados, cuentas por cobrar a: clientes, empleados, otras cuentas por cobrar propias del negocio.

**PROVISION DE INCOBRABLES.**

Al finalizar el año 2004 no se realiza la provisión del 1% sobre los saldos de las cuentas por cobrar clientes.

**VELKIM LIMITADA**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2004**

**B.2.3. ACTIVO REALIZABLE**

Inventario Sistema Combustión Gasolina	14.040.24
Inventario Sistema Combustión Diessel	230.53
Inventarios Sistema Rodamiento	196.46
Inventario Sistema de Lubricación / aceite	1.494.91
Inventario sistema de refrigeración	292.94
<b>TOTAL</b>	<b>16.225.08</b>

Corresponde a los inventarios de materiales, al saldo de mercaderías en tránsito.

**B.2.4. ACTIVOS FIJOS**

Muebles y Enseres	828.27
Equipos de Oficina	193.91
Vehículos	13.261.84
Depreciación Acumulada	-420.03
<b>TOTAL</b>	<b>13.863.99</b>

Los rubros que integran el grupo de activos fijos, se determinan al costo de adquisición o inversión además han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Maquinaria, muebles y equipos	10%

<b>MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS</b>	
<b>SALDO INICIAL 2004</b>	<b>7.230,77</b>
<b>AUMENTOS</b>	
Otros activos	7.053,25
<b>TOTAL ACTIVOS A DIC.2004</b>	<b>14.284,02</b>
<b>DEPRECIACIONES</b>	
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>1.567,47</b>
Aplicaciones 2004	-1.147,44
<b>TOTAL DEPRECIACIONES</b>	<b>420,03</b>
<b>ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>13.863,99</b>

**VELKIM LIMITADA**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2004**

**PASIVO**

**B.2.6. PASIVO CORRIENTE**

Proveedores Nacionales	9.859.25
Proveedores del Exterior	39.998.80
Gastos por pagar empleados	2.762.38
Obligaciones IEISS e Impuestos por pagar	5.013.81
<b>TOTAL</b>	<b>57.634.24</b>

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes corresponden a deudas pendientes por liquidar de proveedores, beneficios sociales, seguro social, impuestos retenidos por pagar.

**B.2.8. PATRIMONIO**

Capital Social	3.000.00
Reservas	519.78
Resultado del Ejercicio	10.021.24
<b>TOTAL</b>	<b>13.541.02</b>

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de la Sucursal Extranjera "VELKIM LIMITADA."

**B.2.9. RESULTADOS DEL EJERCICIO**

El resultado neto obtenido en el presente ejercicio, de enero a diciembre del 2004 es por un valor de \$ 10.011.24 dólares después de Impuestos y Participaciones; valor que representa una ganancia.

**B.2.10 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del representante legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.

OK