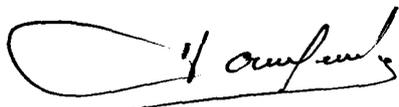


**DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA
A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
"CONELSA" CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**

1. He auditado el Balance General adjunto de la Empresa "CONELSA" Conductores Eléctricos S.A. al 31 de diciembre del 2003 y el Estado de Resultados del año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros, fundamentado en la auditoría realizada.
2. La auditoría se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que el proceso de Auditoría sea diseñado y realizado 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. Considero que la auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los referidos Estados Financieros consolidados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "CONELSA", al 31 de diciembre del 2003, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las disposiciones legales vigentes. Los Principios Contables, han sido aplicados uniformemente y con sujeción a las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento en vigencia para el 2003.



Dr. Homero Zurita Zurita
AUDITOR EXTERNO
REG. N° 3651 C.P.A.
SC-RNAE-360

**CONELSA
CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

CUENTAS	Notas	EN DÓLARES	
		PARCIAL	31/12/2003
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
DISPONIBLE			
CAJA	1	509.28	410,837.97
BANCOS	2	410,328.69	
INVERSIONES			
ELECTROQUITO S.A.	3	2,202.44	2,202.44
EXIGIBLE CORTO PLAZO			
CLIENTES	4	609,053.99	667,685.31
RESERVA PARA CUENTAS INCOBRABLES	5	- 18,615.70	
DEUDORES FISCO	6	<u>77,247.02</u>	
REALIZABLE			
PRODUCTOS TERMINADOS	7	197,848.09	424,606.98
MATERIA PRIMA	8	211,472.67	
MERCADERIAS		365.03	
PEDIDOS EN TRÁNSITO	9	<u>14,921.19</u>	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			<u>1,505,332.70</u>
FIJO DEPRECIABLE			
EDIFICIOS E INSTALACIONES	10	292,282.20	128,299.80
DEPRECIACION ACUMULADA		<u>- 163,982.40</u>	
MAQUINARIA		1,974,282.25	1,294,508.84
DEPRECIACION ACUMULADA		<u>- 679,773.41</u>	
EQUIPO DE OFICINA		11,209.73	6,529.18
DEPRECIACION ACUMULADA		<u>- 4,680.55</u>	
MOBILIARIOS Y ENSERES		10,156.49	-
DEPRECIACION ACUMULADA		<u>- 10,156.49</u>	
VEHICULOS		53,412.89	32,591.34
DEPRECIACION ACUMULADA		<u>- 20,821.55</u>	
TOTAL ACTIVO FIJO			<u>1,461,929.16</u>
ACTIVO DIFERIDO			
CUENTAS POR LIQUIDAR	11	80.00	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	12	4,474.62	
SEGUROS	13	<u>10,251.67</u>	
TOTAL ACTIVO DIFERIDO			<u>14,806.29</u>
TOTAL ACTIVOS			<u>2,982,068.15</u>

**FRANCISCO DALMAU
PRESIDENTE**

**SUSANA DE GUERRA
CONTADORA GENERAL**

**CONELSA
CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

Cuentas	Notas	EN DÓLARES PARCIAL	31/12/2003
PASIVO			
EXIGIBLE CORTO PLAZO			
PROVEEDORES DEL PAIS	14	43,940.60	
CUENTAS POR PAGAR	15	468,700.05	
OBLIGACIONES PATRONALES	16	2,497.01	
PROVISIONES	17	39,410.94	
PARTICIPACION ACCIONISTAS	18	685,285.16	
DEUDAS AL FISCO	19	11,911.30	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			<u>1,251,745.06</u>
EXIGIBLE LARGO PLAZO			
JUBILACION PATRONAL	20	171,647.27	
BONIFICACION POR DESAHUCIO	21	<u>22,277.32</u>	
TOTAL PASIVOS			<u>1,445,669.65</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL		48,000.00	
RESERVA LEGAL	22	27,813.54	
RESERVA DE CAPITAL		1,460,849.96	
UTILIDAD (PERDIDA) EJERCICIO ANTERIOR	23	- 144,836.59	
UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL	24	<u>144,571.59</u>	
TOTAL PATRIMONIO			<u>1,536,398.50</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			<u>2,982,068.15</u>

**FRANCISCO DALMAU
PRESIDENTE**

**SUSANA DE GUERRA
CONTADORA GENERAL**

**CONELSA
CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2003**

CUENTAS	EN DÓLARES	
	PARCIAL	31/12/2003
VENTAS		3,883,572.98
MATERIA PRIMA		
INVENTARIO INICIAL	396,684.31	
COMPRAS	<u>2,464,588.18</u>	
DISPONIBLE	2,861,272.49	
INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	<u>211,472.67</u>	
MATERIA PRIMA CONSUMIDA	2,649,799.82	
MANO DE OBRA DIRECTA	<u>188,879.06</u>	
COSTO PRIMO	2,838,678.88	
GASTOS DE FABRICACION	<u>446,274.91</u>	
GASTOS DE PRODUCCION	3,284,953.79	
INVENTARIO INICIAL DE P. TERMINADOS	<u>210,910.53</u>	
DISPONIBLE PRODUCCION TERMINADA	3,495,864.32	
INVENTARIO FINAL DE P. TERMINADOS	<u>197,848.09</u>	
COSTO DE VENTAS		3,298,016.23
UTILIDAD BRUTA INDUSTRIAL		585,556.75
PARTE COMERCIAL		
INVENTARIO INICIAL DE MERCADERIA	869.72	
DISPONIBLE	-	
INVENTARIO FINAL DE MERCADERIAS	<u>365.03</u>	
COSTO VENTA COMERCIAL		504.69
UTILIDAD BRUTA COMERCIAL		585,052.06
GASTOS GENERALES		
ADMINISTRACION	181,747.65	
VENTAS	282,946.45	
FINANCIEROS	<u>19,797.72</u>	
TOTAL GASTOS		<u>484,491.82</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		100,560.24
INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>44,011.35</u>
INGRESOS	44,011.35	
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		<u>144,571.59</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPT Y PARTIC.		52,407.20
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	21,685.74	
25% IMPUESTO A LA RENTA	30,721.46	
UTILIDAD LÍQUIDA		<u>92,164.39</u>

FRANCISCO DALMAU
PRESIDENTE

SUSANA DE GUERRA
CONTADORA GENERAL

"CONELSA"
CONDUCTORES ELECTRICOS S.A.
RUC 1791358724001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	2,002	2,003	Variación
ACTIVO	2,938,393.21	2,982,068.15	43,674.94
ACTIVO CORRIENTE	<u>1,838,373.49</u>	<u>1,505,332.70</u>	-333,040.79
Caja Bancos	568,502.38	410,837.97	-157,664.41
Inversiones	2,202.44	2,202.44	
Cuentas por cobrar	659,204.11	667,685.31	8,481.20
Inventarios	608,464.56	424,606.98	-183,857.58
ACTIVO FIJO	<u>1,086,172.69</u>	<u>1,461,929.16</u>	375,756.47
Edificios e Instalaciones	207,505.90	292,282.20	84,776.30
Maquinaria	1,459,343.10	1,974,282.25	514,939.15
Equipo de Oficina	8,764.58	11,209.73	2,445.15
Muebles y Enseres	10,156.49	10,156.49	0.00
Vehículos	53,412.89	53,412.89	0.00
(-) Depreciaciones Acumuladas	-653,010.27	-879,414.40	-226,404.13
ACTIVO DIFERIDO	<u>13,847.03</u>	<u>14,806.29</u>	959.26
Cuentas por liquidar	1,644.60	80.00	-1,564.60
Impuestos anticipados	4,474.62	4,474.62	0.00
Seguros	7,727.81	10,251.67	2,523.86
PASIVO			
CORRIENTE	<u>1,111,966.21</u>	<u>1,251,745.06</u>	139,778.85
Proveedores	197,209.86	43,940.6	-153,269.26
Cuentas por pagar	255,265.95	468,700.05	213,434.10
Obligaciones Patronales	3046.37	2,497.01	-549.36
Provisiones	37,206.81	39,410.94	2,204.13
Participación Accionistas	619,237.22	685,285.16	66,047.94
Deudas Fisco	0.00	11,911.30	11,911.30
LARGO PLAZO	<u>228,306.75</u>	<u>193,924.59</u>	-34,382.16
Jubilación Patronal	210,356.17	171,647.27	-38,708.90
Bonificaciones por desahucio	17,950.58	22,277.32	4,326.74
TOTAL PASIVOS	<u>1,340,272.96</u>	<u>1,445,669.65</u>	105,396.69
PATRIMONIO			
PATRIMONIO NETO	<u>1,598,120.25</u>	<u>1,536,398.50</u>	-61,721.75
Capital Social	48,000.00	48,000.00	0.00
Reserva Legal	19,275.62	27,813.54	8,537.92
Reserva de Capital	1,460,849.96	1,460,849.96	0.00
Utilidad no distribuida	74,206.60	0.00	-74,206.60
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-182,782.93	-144,836.59	37,946.34
Resultado del Ejercicio actual	178,571.00	144,571.59	-33,999.41
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2,938,393.21</u>	<u>2,982,068.15</u>	43,674.94

"CONELSA"
CONDUCTORES ELECTRICOS S.A.
RUC 1791358724001
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

ORIGEN

ORIGEN CORTO PLAZO

Caja Bancos	157,664.41	
Inventarios	183,857.58	
Cuentas por liquidar	1,564.60	
Cuentas por pagar	213,434.10	
Provisiones	2,204.13	
Participación accionistas	66,047.94	
Deudas Fisco	<u>11,911.30</u>	
TOTAL ORIGEN CORTO PLAZO		636,684.06

ORIGEN LARGO PLAZO

Depreciación acumulada	226,404.13	
Bonificaciones por desahucio	4,326.74	
Reserva Legal	<u>8,537.92</u>	
TOTAL ORIGEN LARGO PLAZO		239,268.79

TOTAL ORIGEN

875,952.85

APLICACIÓN

APLICACIÓN CORTO PLAZO

Cuentas por cobrar	8,481.20	
Seguros	2,523.86	
Proveedores	153,269.26	
Obligaciones patronales	549.36	
TOTAL APLICACIÓN CORTO PLAZO		164,823.68

APLICACIÓN LARGO PLAZO

Edificios e Instalaciones	84,776.30	
Maquinaria	514,939.15	
Equipo de Oficina	2,445.15	
Jubilación Patronal	38,708.90	
Resultados anteriores	36,260.26	
Resultados Ejercicio actual	33999.41	
TOTAL APLICACIÓN L/P		711,129.17

TOTAL APLICACIÓN

875,952.85

FRANCISCO DALMAU
PRESIDENTE

SUSANA DE GUERRA
CONTADORA GENERAL

EMPRESA "CONELSA"
CONDUCTORES ELECTRICOS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

ESTADO DE FLUJO DE CAJA

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta del ejercicio	144571.59
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	<u>226404.13</u>
Flujo generado del ejercicio	370975.72

Cambios en activos y pasivos:

Inventarios	183857.58
Cuentas por cobrar	-8481.20
Pagos anticipados	-959.26
Cuentas por pagar	213434.10
Proveedores	-153269.26
Obligaciones Laborales	-549.36
Provisiones	2204.13
Participación accionistas	66047.94
Deudas Fisco	<u>11911.30</u>

Efectivo neto proveniente de actividades de operación	685171.69
---	-----------

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Activos Fijos	-602160.60
Disminución de pasivos de largo plazo	-34382.16
Incremento de Reservas	8537.92
Utilidad no ajustable	-252777.6
Amortización Pérdidas	37946.34
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>568502.38</u>

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	410837.97
--	-----------

SALDO CAJA Y EQUIVALENTES AL 31-12-2003	410837.97
---	-----------

FRANCISCO DALMAU
PRESIDENTE

SUSANA DE GUERRA
CONTADORA GENERAL

EMPRESA "CONELSA"

CONDUCTORES ELECTRICOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	PERDIDAS	UTILIDAD EJERCICIO
Enero 01- 2003	48,000.00	19,275.62	1,460,849.95	188,782.93	
Incrementos		8,537.92			
Amortización				43,946.34	
Distribución accionistas					
Utilidad del ejercicio					144,571.59
15% participación trabajadores					21,685.74
25% impuesto a la renta					<u>30,721.46</u>
Diciembre 31- 2003	48,000.00	27,813.54	1,460,849.95	144,836.59	92,164.39

**FRANCISCO DALMAU
PRESIDENTE**

**SUSANA DE GUERRA
CONTADORA GENERAL**

“CONELSA” CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

SITUACIÓN FINANCIERA

Siendo este ejercicio económico, período de transición de un nuevo gobierno, en el que se esperaba una estabilidad económica, social y política del Estado, con un incremento acentuado de inversión extranjera, que daría lugar a un desarrollo armónico de la economía nacional, lamentablemente estas expectativas no se concretaron, al contrario las dificultades económicas se han presentado en grandes sectores, como el de la construcción, que constituye uno de los potenciales clientes de la empresa.

Con estos antecedentes, “CONELSA” S.A., en el ejercicio 2003, ha tenido un control administrativo con políticas adecuadas que le permiten satisfacer las necesidades económicas institucionales más inmediatas, mejorando su rentabilidad anual.

La competencia de la empresa se ha presentado en forma permanente con productos similares importados a través de intermediarios y entidades representantes de varios países, razón por la que la administración ha adoptado la política de oferta de sus productos, con precios adecuados.

En el área industrial se observa que el volumen de ventas es de \$ 3.883.572.98, el costo de ventas del sector es de \$ 3.298.016.23.

En el sector comercial el costo de ventas asciende a \$ 504.69; estos datos reflejan una utilidad bruta de \$ 585052.06; el total de gastos de administración, ventas y financieros corresponde a la suma de \$ 100.560.24 reduciendo los gastos a lo estrictamente necesario; a este valor se suma el ingreso no operacional que genera una utilidad del ejercicio de \$ 144.571.59 a ser distribuidos.

El activo en el 2003 asciende a \$ 2.982.068.15, que comparado con el ejercicio anterior se observa un incremento del 1,4%.

DR. HOMERO ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

El incremento se presenta en tres grupos muy importantes, por las siguientes razones:

1. Disponible: por el proceso de recuperación de cartera
2. Cuenta por Cobrar Clientes: por las ventas a crédito
3. Inventarios: por la inversión efectuada

El pasivo en el 2003 asciende a \$1.445.669.65, con un incremento del 7.8% respecto del año anterior, el mayor incremento en este grupo es en la Cuenta Proveedores y se produce por los inventarios correspondientes y una disminución en las Cuentas pendientes de pago, por el uso adecuado de los recursos generados en el año.

El total del Grupo Patrimonial es de \$1.536.398.50, observándose una disminución del 9.5%, en relación con el año anterior, este valor corresponde a la amortización realizada en este periodo de las pérdidas de ejercicios anteriores y los ajustes legales.



Dr. Homero Zurita Zurita
AUDITOR EXTERNO
Reg. N° 3651 C.P.A.
SC-RNAE-360

“CONELSA” CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.

**RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS
CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS**

PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, determinando los costos en el proceso de producción, valorando el cien por cien de la materia prima consumida, la misma que produce desperdicios irre recuperables, por la característica del producto, el cien por cien de la mano de obra directa y el cien por cien de los costos indirectos o gastos de fabricación, se mantiene el mismo esquema del ejercicio económico anterior, respetando las Normas legales vigentes en nuestro país, los Principios de Contabilidad generalmente aceptados, así como las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Por la naturaleza de su producción, en la empresa no pueden existir inventarios de productos en proceso, por lo que su costo de ventas se refleja con productos terminados.

El costo de las materias primas importadas para una presentación, se registró al costo de liquidación, de conformidad con las normas vigentes para su registro.

Los inventarios que no son de su producción están valorados a los precios de facturación últimos.

La depreciación de los activos fijos fue en línea recta, cargando al gasto el valor correspondiente al ejercicio y manteniendo el mismo criterio de valoración del ejercicio económico anterior, cumpliendo el principio de uniformidad.

ACTIVO

1. CAJA

Revisadas las conciliaciones bancarias mensuales y de acuerdo al movimiento realizado en el ejercicio económico 2003, así como los registros de ajustes respecto de gastos bancarios, intereses ganados y otros, se establece los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2003:

Caja Dólares	509.28	

TOTAL CAJA		509.28

DR. HOMERO ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

2. BANCOS

BCO DEL PACIFICO CTA. 56924-0	2.878.28
BCO. INTERNACIONAL CTA. 255147	2191.18
LLOYDS BANK CTA. AHORROS 614874	6.162.62
BANCO PICHINCHA CTA. 7164078521	19.966.57
BANCOS DEL EXTERIOR HSBC REPUBLIC	244.960.97
BANCO DEL EXTERIOR SABADELL	<u>134.169.07</u>
TOTAL BANCOS	\$ 410.328.39

Los saldos presentados son correctos, confirmados, conciliados y verificados.

3. INVERSIONES

Son acciones en la Compañía "Electro Quito" S.A. por:

Inversiones Electro Quito	2.202.44

TOTAL INVERSIONES	2.202.44

Saldo confirmado y verificado; se mantiene el saldo de ejercicios anteriores.

4. CLIENTES

De conformidad al proceso de auditoría se ha verificado en forma mensual los soportes de cada una de las cuentas, sus respaldos corresponden a facturas, de conformidad con la Ley y Reglamento de Facturación, el saldo total de este grupo es el siguiente:

Clientes	608.871.26
Clientes internos	182.73

TOTAL CLIENTES	USD \$ 609.053.99

Saldo correcto, comprobado y verificado.

DR. HOMERO ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

5. PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES

En el presente ejercicio se ha registrado una provisión normal necesaria que asciende a \$ 18.615.70.

Provisión Cuentas Incobrables	\$ 18.615.70

TOTAL PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	\$ 18.615.70.

Saldo confirmado y verificado

6. FISCO

Este valor corresponde a cancelaciones realizadas con anticipación y que se van liquidando en el proceso mensual de su declaración, estos valores son los siguientes:

Retención en la fuente	\$ 77.247.02

TOTAL FISCO	\$ 77.247.02

Saldo confirmado

7. PRODUCTOS TERMINADOS

Se comprobó que el valor del inventario se encuentra registrado al costo y corresponde a los siguientes grupos y cantidades:

Cables y Alambres de Cobre	\$ 104.901.46
Cables de aluminio	\$ 41.506.12
Tubería PVC	\$ <u>51.440.51</u>
TOTAL PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 197.848.09

MERCADERIAS

Este rubro está constituido por artículos que produce la Compañía que es indispensable para la venta de la tubería que fábrica.

Cinta de armar	\$ <u>365.03</u>
TOTAL MERCADERÍAS	\$ 365.03

DR. HOMERO ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

8. MATERIA PRIMA

Se realizó la constatación física de la materia prima, para verificar su existencia, así como los documentos de soporte conciliado y confirmado con el Departamento de Contabilidad; su valor asciende a \$ 211.472.67.

Materia prima	\$ 211.472.67

TOTAL MATERIA PRIMA	\$ 211.472.67

9. PEDIDOS EN TRÁNSITO

Se verificó los pedidos efectuados en el año, observándose que se encuentran en tránsito los siguientes:

Pedido 011293	\$ 13.524.39
Pedido 011294	\$ <u>1.396.80</u>
TOTAL PEDIDOS EN TRÁNSITO	\$ 14.921.19

10. FIJO DEPRECIABLE

Efectuada la revisión se comprobó que los Activos Fijos de la Compañía se desglosan en: edificios e instalaciones, maquinaria, equipo de oficina, muebles y enseres, vehículos. Todos estos rubros constan por cuentas separadas con su respectiva depreciación acumulada.

La Depreciación se ha calculado con los porcentajes que permite el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno y se lo aplica por el sistema de línea directa. El valor de la depreciación es cargado a los resultados del ejercicio. El valor acumulado de la depreciación es real y debidamente calculado; el saldo de cada grupo del Activo presentado en el balance ajustado, es correcto.

Los gastos que demanda el buen servicio y funcionamiento de los Activos Fijos, son cargados a los resultados del año como costos o gastos del ejercicio y se los considera normales para esta clase de industria.

Se presenta el siguiente detalle de las cuentas de Activos Fijos y se desglosa así:

DR. HOMERO ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

Edificio e Instalaciones	292.282.20
- Depreciación Acumulada Edificios	<u>163.982.40</u>
Saldo Edificios	\$ 128.299.80
Maquinaria	1.974.282.25
- Depreciación Acumulada Maquinaria	<u>679.773.41</u>
Saldo Maquinaria	\$ 1.294.508.84
Equipos de Oficina	11.209.73
- Depreciación Acumulada Equipos Oficina	<u>4.680.55</u>
Saldo Equipos de Oficina	\$ 6.529.18
Muebles y Enseres	10.156.49
- Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	<u>10.156.49</u>
Saldo Muebles y enseres	0
Vehículos	53.412.89
- Depreciación Acumulada Vehículos	<u>20.821.55</u>
Saldo Vehículos	\$ 32.591.34
TOTAL ACTIVOS FIJOS	\$ 1.461.929.16

GRUPO DIFERIDO

11. CUENTAS POR LIQUIDAR

El total de este grupo corresponde a cuentas pendientes de liquidación por pagos anticipados.

Cuentas por liquidar	\$ 80.00

TOTAL CUENTAS POR LIQUIDAR	\$ 80.00

Saldo verificado con el documento físico.

12. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Son valores que la Empresa ha cancelado en periodos anteriores.

Impuestos Anticipados	<u>\$ 4.474.62</u>
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 4.474.62

DR. HOMERO ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

13. SEGUROS

Corresponde a seguros contratados por la empresa, el valor proporcional se carga en forma mensual.

Seguros	\$ 10.251.67	

TOTAL SEGUROS		\$ 10.251.67

Saldo correcto y confirmado

PASIVOS

14. PROVEEDORES DEL PAIS

Revisadas las facturas de compras realizadas, se comprobó que su saldo es de \$ 43.940.60.

Proveedores Internos	\$ 34.985.45	
Acreedores Otros	<u>\$ 8.955.15</u>	
TOTAL PROVEEDORES DEL PAÍS		\$ 43.940.60

Saldo real, conciliado y confirmado.

15. CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a las importaciones realizadas por la empresa, su saldo se debe a proveedores del exterior y asciende a:

Proveedores del Exterior	\$ 468.700.05	

TOTAL CUENTAS POR PAGAR		\$ 468.700.05

Saldo real, debidamente conciliado y confirmado.

DR. HOMERO ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

16. OBLIGACIONES PATRONALES

Con los documentos contables analizados, así como las provisiones realizadas por el ejercicio 2003, se establecen los siguientes saldos:

Fondos de Reserva	\$ 1.784.18
I.E.S.S Aportes y descuentos-pagados	\$ <u>712.83</u>
TOTAL OBLIGACIONES PATRONALES	\$ 2.497.01

Saldo conciliado y verificado

17. PROVISIONES

De conformidad con los roles y el análisis de las provisiones correspondientes por el ejercicio, éstos se presentan así:

Decimotercer sueldo	360.82
Décimo cuarto sueldo	28.60
Vacaciones	4.055.03
Multas	103.83
Bonificaciones por pagar	<u>34.862.66</u>
TOTAL PROVISIONES	\$ 39.410.94

Saldo verificado y confirmado

18. PARTICIPACION ACCIONISTAS

Debidamente comprobado con los documentos contables respectivos, se establece que los saldos por este concepto corresponden a movimientos de ejercicios anteriores y que se mantienen como valores pendientes de pago.

Participación Accionistas	\$ 685.285.16
TOTAL PARTICIPACIÓN ACCIONISTAS	\$ 685.285.16

Saldo conciliado y confirmado.

19. OBLIGACIONES FISCO

Verificados los documentos contables, se establece que los saldos por este concepto corresponden a movimientos del mes anterior, por pago del IVA, el mismo que se liquida mensualmente.

IVA por pagar	\$ 10.251.74
Retención en la fuente	\$ <u>1.659.56</u>
TOTAL OBLIGACIONES	\$ 11.911.30

Saldo conciliado y confirmado y pagado en el siguiente ejercicio.

PASIVO LARGO PLAZO

20. JUBILACIÓN PATRONAL

Verificadas las provisiones correspondientes, se establece que el saldo al 31 de diciembre del 2003, es de \$ 171.647.27.

Jubilación Patronal	\$ 171.647.27

TOTAL JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 171.647.27

El saldo presentado es correcto.

21. BONIFICACIONES POR DESAHUCIO

Corresponde a la provisión realizada en el ejercicio 2003, su valor asciende a \$ 22.277.32.

Bonificaciones por desahucio	\$ 22.277.32

TOTAL BONIFICACIONES POR DESAHUCIO	\$ 22.277.32

Saldo verificado y correcto

DR. HOMERO ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la Empresa de acuerdo a su constitución es de \$ USD 48.000.00, repartidos entre los accionistas de la Compañía.

Capital Social	\$ 48.000.00	

TOTAL CAPITAL SOCIAL		\$ 48.000.00

Saldo verificado y confirmado con la Constitución de la Compañía.

22. RESERVA LEGAL

El valor de esta reserva se ha ido incrementando anualmente, su saldo actual asciende a USD \$ 27.813.54, de conformidad con la Norma Legal y en concordancia con el Capital Social.

Reserva Legal	\$ 27.813.54	

TOTAL RESERVA LEGAL		\$ 27.813.54

Saldo presentado, verificado y correcto.

RESERVA DE CAPITAL

Esta cuenta no tiene movimiento desde su origen, su valor asciende a \$1.460.849.95.

Reserva de Capital	\$ 1.460.849.95	

TOTAL RESERVA DE CAPITAL		\$ 1.460.849.95

Saldo verificado, viene de ejercicios anteriores.

DR. HOMERO ZURITA
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
RUC. No. 1702438209001

23. PÉRDIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES

Los valores correspondientes a la pérdida, se han ido amortizando, dando cumplimiento a la Norma Legal y a las recomendaciones de Auditoría, su valor actual es de USD \$ 144.836.59.

Pérdida de Ejercicios Anteriores	\$ <u>144.836.59</u>
TOTAL PÉRDIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 144.836.59

24. RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO

Luego de analizar los ingresos, costos y gastos, durante el presente ejercicio existe una utilidad antes de Impuestos y Participación a trabajadores de \$ 144.571,59; demostrándose que existe un adecuado manejo de la gestión administrativa- financiera de la empresa.

Resultados del Presente Ejercicio	\$ <u>144.571,59</u>
TOTAL RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO	\$ 144.571,59

Saldo correcto.

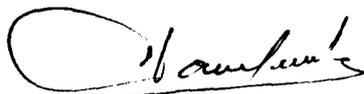
CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

De acuerdo con las disposiciones legales pertinentes, declaro bajo mi responsabilidad que esta Compañía ha dado cumplimiento con sus obligaciones tributarias por el año 2003, en forma mensual y me permito ratificar que han sido auditadas, verificadas y comprobadas el pago de:

Impuesto al Valor Agregado
Impuesto a servicios Personales
Declaración y pago de Impuesto Renta 2003
Retenciones en la Fuente
Otras Retenciones

Los valores auditados son correctos.

Atentamente,



Dr. Homero Zurita
AUDITOR EXTERNO
Reg. N° 3651 C.P.A.
SC-RNAE-360