

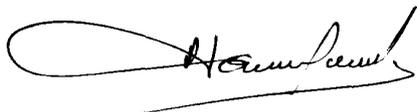
DR. HOMERO ZURITA  
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC. No. 1702438209001

---

**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 2004 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 auditoria realizada.
2. La auditoria se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que el proceso de Auditoria sea diseñado y realizado para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de las evidencias que sustentan 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 auditoria 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 2004, 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 ejercicio 2004.



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

**"CONELSA" S.A.**  
**CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

CUENTAS	Notas	PARCIAL	31/12/2004
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
<b>DISPONIBLE</b>			<b>443.541,25</b>
CAJA	1	1.875,35	
BANCOS	2	441.665,90	
<b>INVERSIONES</b>			
ELECTROQUITO S.A.	3	2.202,44	2.202,44
<b>EXIGIBLE CORTO PLAZO</b>			<b>551.045,18</b>
CLIENTES	4	545.024,78	
RESERVA PARA CUENTAS INCOBRABLES	5	- 24.131,88	
DEUDORES FISCO	6	<u>30.152,28</u>	
<b>REALIZABLE</b>			<b>462.341,71</b>
PRODUCTOS TERMINADOS	7	86.724,45	
MATERIA PRIMA	8	95.462,20	
MERCADERIAS		2.226,51	
PEDIDOS EN TRÁNSITO	9	268.459,75	
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		<u>9.468,80</u>	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b><u>1.459.130,58</u></b>
<b>FIJO DEPRECIABLE</b>	10		
EDIFICIOS E INSTALACIONES		308.643,63	129.532,47
DEPRECIACION ACUMULADA		<u>- 179.111,16</u>	
MAQUINARIA		1.993.171,90	1.114.868,42
DEPRECIACION ACUMULADA		<u>- 878.303,48</u>	
EQUIPO DE OFICINA		11.982,73	6.155,50
DEPRECIACION ACUMULADA		<u>- 5.827,23</u>	
MUEBLES Y ENSERES		13.196,74	358,36
DEPRECIACION ACUMULADA		<u>- 12.838,38</u>	
VEHICULOS		85.109,32	49.908,24
DEPRECIACION ACUMULADA		<u>- 35.201,08</u>	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>			<b><u>1.300.822,99</u></b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>			
CUENTAS POR LIQUIDAR	11	5.826,21	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	12	4.474,62	
SEGUROS	13	<u>20.192,50</u>	
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>			<b><u>30.493,33</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>2.790.446,90</b>

FRANCISCO DALMAU  
PRESIDENTE

SUSANA DE GUERRA  
CONTADORA GENERAL

**"CONELSA" S.A.**  
**CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

CUENTAS	Notas	PARCIAL	31/12/2004
<b>PASIVO</b>			
<b>EXIGIBLE CORTO PLAZO</b>			
PROVEEDORES DEL PAIS	14	8.955,15	
CUENTAS POR PAGAR	15	1.193,15	
OBLIGACIONES PATRONALES	16	1.352,19	
PROVISIONES	17	67.056,87	
PARTICIPACION ACCIONISTAS	18	782.679,16	
DEUDAS AL FISCO	19	37.309,50	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b><u>898.546,02</u></b>
<b>EXIGIBLE LARGO PLAZO</b>			
JUBILACION PATRONAL	20	174.692,56	
BONIFICACION POR DESAHUCIO	21	<u>21.334,82</u>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b><u>1.094.573,40</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL		48.000,00	
RESERVA LEGAL	22	34.725,87	
RESERVA DE CAPITAL		1.460.849,96	
UTILIDAD (PERDIDA) EJERCICIO ANTERIOR	23	- 57.057,56	
UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL	24	<u>209.355,23</u>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b><u>1.695.873,50</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			<b><u>2.790.446,90</u></b>

**FRANCISCO DALMAU**  
**PRESIDENTE**

**SUSANA DE GUERRA**  
**CONTADORA GENERAL**

**"CONELSA" S.A.**  
**CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2004**

CUENTAS	PARCIAL	31/12/2004
<b>VENTAS</b>		<b>4.941.037,78</b>
<b>MATERIA PRIMA</b>		
INVENTARIO INICIAL	211.472,67	
COMPRAS	<u>3.166.327,71</u>	
DISPONIBLE	3.377.800,38	
INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	<u>95.462,20</u>	
MATERIA PRIMA CONSUMIDA	3.282.338,18	
MANO DE OBRA DIRECTA	<u>178.027,33</u>	
COSTO PRIMO	3.460.365,51	
GASTOS DE FABRICACION	<u>427.093,98</u>	
COSTOS DE PRODUCCION	3.887.459,49	
INVENTARIO INICIAL DE P. TERMINADOS	<u>197.848,09</u>	
DISPONIBLE PRODUCCION TERMINADA	4.085.307,58	
INVENTARIO FINAL DE P. TERMINADOS	<u>86.724,45</u>	
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>3.998.583,13</b>
<b>UTILIDAD BRUTA INDUSTRIAL</b>		<b>942.454,65</b>
<b>PARTE COMERCIAL</b>		
INVENTARIO INICIAL DE MERCADERIA	365,03	
COMPRAS	<u>4.058,27</u>	
DISPONIBLE	4.423,30	
INVENTARIO FINAL DE MERCADERIAS	<u>2.226,51</u>	
<b>COSTO VENTA COMERCIAL</b>		<b>2.196,79</b>
<b>UTILIDAD BRUTA COMERCIAL</b>		<b>940.257,86</b>
<b>GASTOS GENERALES</b>		
ADMINISTRACION	209.473,45	
VENTAS	330.346,22	
FINANCIEROS	<u>15.951,53</u>	
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>555.771,20</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>384.486,66</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>11.295,97</b>
INGRESOS	11.295,97	
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>395.782,63</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPT Y PARTIC.</b>		<b>129.369,83</b>
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	59.367,39	
25% IMPUESTO A LA RENTA	70.002,44	
<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>		<b>266.412,80</b>
<b>MENOS AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS</b>		<b>57.057,57</b>
<b>UTILIDAD LÍQUIDA</b>		<b>209.355,23</b>

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 2004**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA CAPITAL</b>	<b>PERDIDAS</b>	<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>
<b>Enero 01- 2004</b>	<b>48.000,00</b>	<b>27.813,54</b>	<b>1.460.849,95</b>	<b>144.836,59</b>	
Incrementos		6.912,33			
Amortización				87.779,03	
Distribución accionistas					
Utilidad del ejercicio					395.782,63
participación trabajadores					59.367,39
25% impuesto a la renta					70.002,44
Amortización Pérdidas					57.057,50
<b>Diciembre 31- 2004</b>	<b>48.000,00</b>	<b>34.725,87</b>	<b>1.460.849,95</b>	<b>57.057,56</b>	<b>209.355,30</b>

**FRANCISCO DALMAU  
PRESIDENTE**

**SUSANA DE GUERRA  
CONTADORA GENERAL**

**EMPRESA "CONELSA"**  
**CONDUCTORES ELECTRICOS S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad neta del ejercicio	209355,23
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	<u>231866,93</u>
Flujo generado del ejercicio	<u>441222,16</u>

**Cambios en activos y pasivos:**

Inventarios	-37734,73
Cuentas por cobrar	116640,13
Pagos anticipados	-15687,04
Cuentas por pagar	-467506,90
Proveedores	-34985,45
Obligaciones Laborales	-1144,82
Provisiones	27645,93
Participación accionistas	97394,00
Deudas Fisco	<u>25398,20</u>

Efectivo neto proveniente de actividades de operación	151241,48
---	-----------

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Activos Fijos	-70760,76
Disminución de pasivos de largo plazo	2102,79
Incremento de Reservas	6912,33
Resultados Ejercicios anteriores	-56792,56
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>410837,97</u>

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	443541,25
--	-----------

SALDO CAJA Y EQUIVALENTES AL 31-12-2004	443541,25
---	-----------

FRANCISCO DALMAU  
PRESIDENTE

SUSANA DE GUERRA  
CONTADORA GENERAL

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

---

**“CONELSA” CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**SITUACIÓN FINANCIERA**

Durante el presente ejercicio económico el país ha tenido una relativa estabilidad económica, social y política, sin incremento de inversión extranjera, que ha permitido un desarrollo armónico de la economía nacional; sin embargo en grandes sectores productivos continúan presentándose las dificultades económicas, como es el caso del sector de la construcción, que constituye uno de los potenciales clientes de la empresa.

Con estos antecedentes, “CONELSA” S.A., en el ejercicio 2004, 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 \$ 4941.037.78, el costo de ventas del sector es de \$ 3998.583.13.

En el sector comercial el costo de ventas asciende a \$2.196.79; estos datos reflejan una utilidad bruta de \$940.257.86; el total de gastos de administración, ventas y financieros corresponde a la suma de \$555.771.20 reduciendo los gastos a lo estrictamente necesario; a este valor se suma el ingreso no operacional que genera una utilidad del ejercicio de \$395.782.63 a ser distribuidos.

El volumen de ventas se ha incrementado con respecto al año anterior en el 27% siendo muy significativo por efectos de la gestión administrativa; el resultado antes de del Impuesto y participación a trabajadores ha tenido un incremento del 174%.

El Activo en el 2004 asciende a \$ 2.790446.90, comparado con el ejercicio anterior se observa una disminución del 6%.

**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 2004 asciende a \$1.094.573.40, con una disminución del 24.% respecto del año anterior; esta disminución se debe a la aplicación de procedimientos adecuados de comercialización y cancelación de obligaciones.

El total del Grupo Patrimonial es de \$1.695.873.50, observándose un incremento del 10%, en relación con el año anterior.



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

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

---

**“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 irrecuperables, 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 refleja el valor de los 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 2004, así como los registros de ajustes respecto de gastos bancarios, intereses ganados y otros, se establece los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2004:

Caja Dólares	\$1875.35
	-----
<b>Total Caja</b>	<b>\$1875.35</b>

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

---

**2. BANCOS**

BCO DEL PACIFICO CTA. 56924-0	2.224.57
BCO. INTERNACIONAL CTA. 255147	2436.44
BANCO PICHINCHA CTA. 7164078521	34208.57
BANCOS DEL EXTERIOR HSBC REPUBLIC	402796.32
<b>Total Bancos</b>	<b>\$ 441.665,90</b>

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
	-----
<b>Total Inversiones</b>	<b>\$2.202.44</b>

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	\$545.024.78
	-----
<b>Total Clientes</b>	<b>\$545.024.78</b>

Saldo correcto, comprobado y verificado.

**5. PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES**

En el presente ejercicio se ha registrado una provisión normal necesaria, este valor asciende a \$24.131.88

Provisión Cuentas Incobrables	\$24.131.88
	-----
<b>Total Provisión Cuentas Incobrables</b>	<b>\$24.131.88</b>

Saldo confirmado y verificado

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

---

**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	\$30.152.28
	-----
<b>Total Fisco</b>	<b>\$30.152.28</b>

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	\$46.005.93
Cables de aluminio	\$18.170.16
Tubería PVC	\$22.548.36
<b>Total Productos Terminados</b>	<b>\$86.724.45</b>

**MERCADERIAS**

Este rubro está constituido por artículos que produce la empresa, que son indispensables para la venta de la tubería que fabrica.

Mercadería accesorios PVC	\$1.861.48
Cinta de armar	\$ 365.03
<b>Total Mercaderías</b>	<b>\$2.226.51</b>

**8. MATERIA PRIMA**

Se realizó la constatación física de la materia prima, así como de los documentos de soporte conciliado y confirmado con el Departamento de Contabilidad; su valor asciende a \$95.462.20.

Materia prima	\$95.462.20
	-----
<b>Total materia prima</b>	<b>\$95.462.20</b>

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

---

## 9. PEDIDOS EN TRÁNSITO

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

Pedido 1328	\$ 10430.10
Pedido 1331	\$169.305.12
Pedido 1334	\$ 88.301.77
Pedido 1335	\$ <u>422.86</u>
<b>Total pedidos en tránsito</b>	<b>\$ 268.459.75</b>

## 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 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.

Las cuentas de Activos Fijos se desglosan así:

Edificio e Instalaciones	308643.63
- Depreciación Acumulada Edificios	<u>179.111.16</u>
Saldo Edificios	\$129.532.47
Maquinaria	1993.171.90
- Depreciación Acumulada Maquinaria	<u>878.303.48</u>
Saldo Maquinaria	\$1114.868.42
Equipos de Oficina	11.982.73
- Depreciación Acumulada Equipos Oficina	<u>5.827.23</u>
Saldo Equipos de Oficina	\$6.155.50

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

---

Muebles y Enseres	13.196.74
- Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	<u>12.838.38</u>
Saldo Muebles y enseres	\$ 358.36
Vehículos	85.109.32
- Depreciación Acumulada Vehículos	<u>35.201.08</u>
Saldo Vehículos	\$49.908.24
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>\$1.300.822.99</b>

**GRUPO DIFERIDO**

**11. CUENTAS POR LIQUIDAR**

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

Cuentas por liquidar	\$ 5.826.21
	-----
<b>Total Cuentas por Liquidar</b>	<b>\$ 5.826.21</b>

Saldo verificado con el documento físico.

**12. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Son valores cancelados en periodos anteriores. Su saldo se mantiene

Impuestos Anticipados	\$ 4.474.62
	-----
<b>Total Impuestos Anticipados</b>	<b>\$ 4.474.62</b>

**13. SEGUROS**

Corresponde a seguros contratados por la empresa a futuro, el valor proporcional utilizado en el ejercicio se carga en forma mensual, en el estado de resultados.

Seguros	\$ 20.192.50
	-----
<b>Total Seguros</b>	<b>\$ 20.192.50</b>

Saldo correcto y confirmado

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

---

**PASIVOS**

**14. PROVEEDORES DEL PAIS**

Revisadas las facturas de compras realizadas, se comprobó que su saldo es de \$ 8.955.15.

Acreeedores Otros	\$8.955.15	
	-----	
<b>Total Proveedores del país</b>		<b>\$ 8.955.15</b>

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	\$ 1193.15	
	-----	
<b>Total Cuentas por pagar</b>		<b>\$ 1193.15</b>

Saldo real, debidamente conciliado y confirmado.

**16. OBLIGACIONES PATRONALES**

Con los documentos contables analizados, así como las provisiones realizadas por el ejercicio 2004, se establecen los siguientes saldos:

IESS, Fondos de Reserva	\$ 1.352.19	
	-----	
<b>Total Obligaciones Patronales</b>		<b>\$ 1.352.19</b>

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	470.83
Décimo cuarto sueldo	261.35
Vacaciones	3476.35

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

---

Multas	128.89
15% Participación Trabajadores	59.367.39
Bonificaciones por pagar	3352.06
<b>Total Provisiones</b>	<b>\$ 67.056.87</b>

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	\$782.679.16
	-----
<b>total participación accionistas</b>	<b>\$ 782.679.16</b>

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	\$35.053.73
Retención en la fuente	<u>\$ 2.255.77</u>
<b>Total Obligaciones</b>	<b>\$37.309.50</b>

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 2004, es de:

Jubilación Patronal	\$ 174.692.56
	-----
<b>Total Jubilación Patronal</b>	<b>\$174.692.56</b>

El saldo presentado es correcto.

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

---

**21. BONIFICACIONES POR DESAHUCIO**

Corresponde a la provisión realizada en el ejercicio 2004, su valor asciende a \$ 21.334.82

Bonificaciones por desahucio	\$21.334.82
<b>Total Bonificaciones por Desahucio</b>	<b>\$ 21.334.82</b>

Saldo verificado y correcto

**PATRIMONIO**

**CAPITAL SOCIAL**

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

Capital Social	\$48.000.00
<b>Total Capital Social</b>	<b>\$ 48.000.00</b>

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 \$ 34.725.87 de conformidad con la Norma Legal y en concordancia con el Capital Social.

Reserva Legal	\$34.725.87
<b>Total Reserva Legal</b>	<b>\$34.725.87</b>

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
<b>Total Reserva de Capital</b>	<b>\$1.460.849.95</b>

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

---

Saldo verificado, viene de ejercicios anteriores.

**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 \$ 57.057.56.

Pérdida de Ejercicios Anteriores	\$ 57.057.56
	-----
<b>Total Pérdida de Ejercicios Anteriores</b>	<b>\$ 57.057.56</b>

**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 \$ 395.782.63, demostrándose que existe un adecuado manejo de la gestión administrativa- financiera de la empresa.

Resultados del Presente Ejercicio luego de partic. e imp.	\$ 209.355.23
	-----
<b>Total Resultados del Presente Ejercicio</b>	<b>\$ 209.355.23</b>

Saldo correcto.

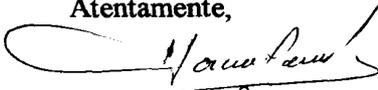
**CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

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 2004  
Retenciones en la Fuente  
Otras Retenciones

**CONCLUSIÓN:** Los valores auditados son correctos.

Atentamente,



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