

Organización Comercial
Víctor Hugo Caicedo Cía. Ltda.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado

SALVADOR & ASOCIADOS S.C.

ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Evolución del Patrimonio	4
Estado de Flujo de Fondos en Efectivo	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6-11

José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

Av. Amazonas No. 743 y Veintimilla,
Edificio Espinosa, 4to. Piso, Ofc. 401
Telefax: 2 520458 / 2 224951
E-mail: josesalvadors@hotmail.com
Quito - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores miembros del Directorio y Accionistas de:

ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.

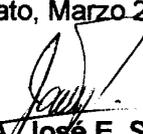
1.- He practicado la auditoria del Balance General adjunto de ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2003, y de los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio, y de Flujo de Fondos en Efectivo, por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración de ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA., siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre el contenido de dichos Estados Financieros con base de los procedimientos de auditoria que he practicado. Las cifras que se presentan para fines comparativos con el ejercicio cerrado al 31 de Diciembre del 2002, en los Estados Financieros, fueron sometidos al examen de otro Auditor Independiente, quién emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos, al 8 de Abril del 2003.

2.- Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria (N. E. A.), las cuales requieren que la auditoria sea planificada y realizada con el objeto de obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y de la información revelada en los Estados Financieros; así mismo, incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la Administración de la Empresa y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoria que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.

3.- En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2003 los Resultados de sus Operaciones, la Evolución de su Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con regulaciones vigentes.

4.- Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre de 2003 de ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA., requerida por disposiciones legales vigentes, se presentará por separado.

Ambato, Marzo 22 del 2004


C.P.A. José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado
Lic. Profesional FNCE No. 1411
Reg. De Auditor Externo No. SC-RNAE 294

ORGANIZACIÓN COMERCIAL VÍCTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
(Expresado en US dólares)

	Notas	Años terminados en			Notas	Años terminados en	
		Dic 31 2003	Dic 31 2002			Dic 31 2003	Dic 31 2002
ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	127,799.03	133,187.41	Anticipo de Clientes		29,250.56	0.00
Cuentas por cobrar	4	548,255.84	383,357.39	Préstamos Bancos	8	258,120.32	80,000.00
Inventarios	5	491,294.24	544,854.52	Proveedores nacionales		166,061.76	212,292.35
Impuestos Anticipados	6	27,170.68	18,370.34	Proveedores del exterior		93,361.06	74,932.42
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,194,519.79</u>	<u>1,079,769.66</u>	Préstamos de socios	9	54,486.88	122,963.59
ACTIVOS NO CORRIENTES				Obligaciones con el IESS		2,105.83	1,455.15
Seguros por devengar		11,646.09	10,700.03	Provisiones sociales por pagar-empleados		5,548.03	50,359.77
Propiedad, planta y equipo	7	13,006.01	27,787.44	Obligaciones Fiscales		11,613.06	2,194.64
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>24,652.10</u>	<u>38,487.47</u>	Acreeedores varios		36,709.24	41,585.25
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,219,171.89</u>	<u>1,118,257.13</u>	TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		<u>657,256.74</u>	<u>585,783.17</u>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				PASIVOS NO CORRIENTES			
Bienes recibidos en arrendamiento		0.00	71,804.65	Préstamos de socios	9	107,023.16	107,023.16
				Provisiones Jub. Patronal y Desahucio		43,299.70	0.00
				TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>150,322.86</u>	<u>107,023.16</u>
				TOTAL DE PASIVOS		<u>807,579.60</u>	<u>692,806.33</u>
				CONTINGENCIAS	13		
				CAPITAL Y RESERVAS	10		
				Capital social		300.00	300.00
				Aporte para futura capitaliz.		93,741.68	93,741.68
				Reserva legal		12,968.61	10,817.13
				Utilidad Ejercicios Anteriores		253,055.28	253,055.24
				Utilidad Ejercicio Corriente		51,526.72	67,536.75
				TOTAL DEL CAPITAL Y RESERVAS		<u>411,592.29</u>	<u>425,450.80</u>
				TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,219,171.89</u>	<u>1,118,257.13</u>
				CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
				Contrato de Arrendamiento Mercantil		0.00	71,804.65

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en US dólares)

	Años terminados en		
	NOTAS	Dic.31.2003	Dic.31.2002
INGRESOS POR VENTAS			
Ventas Netas		(3,864,458.95)	(2,936,346.61)
Menos: Costo de Ventas		3,393,657.69	2,496,407.50
UTILIDAD EN VENTAS		(470,801.26)	(439,939.11)
EGRESOS OPERACIONALES:			
Gastos en Ventas		215,128.73	170,453.51
Gastos Administrativos		215,155.49	211,054.83
Gastos Financieros		31,615.98	11,451.12
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES		461,900.20	392,959.46
UTILIDAD EN OPERACIONES		(8,901.06)	(46,979.65)
INGRESOS NO OPERACIONALES		(42,625.66)	(20,557.10)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(51,526.72)	(67,536.75)
PROVISIONES FINALES: (A)			
15 % participación a trabajadores		7,756.11	10,914.11
Impuesto a la Renta		10,987.82	13,593.00
Reserva legal		1,639.14	2151.48
		20,383.07	26,658.59
UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS		(31,143.65)	(40,878.16)

(A) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA - VER NOTA -12

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(Expresado en US dólares)

Descripción	Capital Social	Aportes Fut. Capital.	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Ejercicio Corriente	TOTAL
Saldos al 31 de Dic. De 2002	300.00	93,741.68	10,817.13	253,055.24	67,536.75	425,450.80
Participación 15% trabajadores					(10,914.11)	(10,914.11)
25% Impuesto a la Renta					(13,593.00)	(13,593.00)
5% Reserva Legal			2,151.48		(2,151.48)	0.00
Resultados acumulados				0.04		0.04
Distrib. Utilidades Accionistas					(40,878.16)	(40,878.16)
Utilidad del ejercicio corriente					51,526.72	51,526.72
Saldos al 31 de Dic. De 2003	300.00	93,741.68	12,968.61	253,055.28	51,526.72	411,592.29

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en US dólares)**

	FONDOS EN EFECTIVO		NETO
	Aumentan	Disminuyen	
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta del ejercicio (Antes de Imp.)			51,526.72
Transacciones que no requieren movimientos de fondos en efectivo:			
Depreciaciones - Seguros	17,557.47		
Provisión cuentas incobrables	5,020.46		
	<u>22,577.93</u>		<u>22,577.93</u>
Variaciones del capital de trabajo:			
a) Aumento de Activos:			
Cuentas por Cobrar		169,918.91	
Pagos Anticipados		8,800.34	
Seguros por devengar		946.06	
b) Disminución de Activos:			
Inventarios	53,560.28		
c) Aumento de Pasivos:			
Proveedores del exterior	18,428.64		
Obligaciones fiscales	9,418.42		
Obligaciones con el IESS	650.68		
d) Disminución de pasivos:			
Proveedores locales		46,230.59	
Varios Acreedores		70,261.24	
Provis. Beneficios Sociales		1,512.04	
	<u>82,058.02</u>	<u>297,669.18</u>	<u>(215,611.16)</u>
Fondos netos originados en operaciones			(141,506.51)
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
f) Aumento de Activos:			
Propiedad - planta y equipo	2,776.04		
	<u>2,776.04</u>	<u>0.00</u>	<u>2,776.04</u>
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
g) Aumento de pasivos			
Anticipo Clientes	29,250.56		
Obligaciones con Bancos	178,120.32		
h) Disminución de Pasivos			
Préstamos Socios		68,476.71	
	<u>207,370.88</u>	<u>68,476.71</u>	<u>138,894.17</u>
Fondos netos originados en el ejercicio corriente			(5,388.38)
Fondos disponibles al iniciar el ejercicio 03			133,187.41
Fondos disponibles al terminar el ejercicio			<u>127,799.03</u>

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**VER NOTA 11 - CONCILIACION DEL FLUJO DE CAJA DE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA .LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(Cantidades expresadas en USD. dólares)

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Compañía **ORGANIZACION COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.**, es una sociedad constituida de conformidad con las Leyes Ecuatorianas; Se estableció mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Ambato el 7 de noviembre de 1980, e inscrita el 9 de enero de 1981, bajo el número 3 en el Registro Mercantil.

La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Ambato, la misma que es el asiento principal de sus negocios, pero podrá establecer Sucursales y Agencias en otros lugares del país o del exterior, por Resolución de la Junta General.

El objetivo social de la Compañía es dedicarse a la importación de papel, cartones, cartulinas, útiles escolares y de escritorio, de todo genero; la comercialización de tales artículos, así como fundas de papel, plástico y similares de otros materiales; la comercialización de víveres, licores, abarrotes y artículos de primera necesidad, la comercialización de viruta de acero, de estropajos de acero para limpieza y similares; la comercialización de artículos de papelería en general y la exportación de tales artículos de producción nacional

NOTA 2.- PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:

a.- Preparación de los Estados Financieros

La Compañía prepara sus Estados Financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes al momento en que ocurren las transacciones. Los Estados Financieros que se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado, se presentan en US\$ Dólares, en concordancia con regulaciones actuales. El ejercicio económico observado por la Compañía corre de Enero a Diciembre de cada año.

b.- Inventarios

Las compras de suministros y materiales para la venta se registran al costo de adquisición. Los inventarios finales se valoran al **COSTO PROMEDIO** aproximado que no excede el valor del mercado.

Las importaciones en tránsito se mantienen en cuentas de acumulación en tanto se halla la mercadería en bodega y se valoran al costo de la factura del proveedor más otros gastos relacionados con cada importación.

c.- Cuentas por Cobrar Comerciales:

Los saldos de clientes por facturas aún no pagados se muestran bajo esta denominación de cuenta, en el Balance General. La Compañía segrega el 1% de los Créditos Comerciales otorgados y no cobrados en cada Ejercicio Fiscal como una provisión para cubrir el riesgo de incobrabilidad, en concordancia con las disposiciones legales vigentes, cuya provisión acumulada no excederá del 10% de la cartera total.

d .- Propiedad, Planta y Equipo

Los Activos Fijos de la empresa se encuentran registrados contablemente al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada

La depreciación es calculada utilizando el método de Línea Recta en función de la vida útil estimada de los respectivos componentes del Activo Fijo y las tasas de depreciación, están basadas en las disposiciones legales en vigencia:

• Mobiliario y enseres	10% anual
• Maquinaria y equipos	10% anual
• Equipos de oficina	10% anual
• Equipos de cómputo	20% anual
• Vehículos	20% anual

Cuando se vende o se retira un bien componente del activo fijo, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

e. – Participación de Utilidades a Empleados y Trabajadores:

En cumplimiento de disposiciones legales vigentes (Código de Trabajo), la Compañía reconoce una participación del 15 % de sus utilidades netas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión, con cargo a los resultados del ejercicio subsiguiente.

f.- Impuesto a la Renta

En concordancia con la disposición pertinente de la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía (después de la asignación para empleados y trabajadores) está gravada con una tasa del 25 %, en caso de ser distribuida, y del 15 % en el caso de ser asignada para aumentos de capital (después de registrado el aumento). Dicho impuesto se registra con cargo a las utilidades del ejercicio corriente en el momento de cumplirse con el pago de la obligación tributaria en el ejercicio subsiguiente.

g.- Reserva Legal

La Ley de Compañías exige que las Compañías Limitadas transfieran a Reserva Legal, las utilidades liquidas de cada Ejercicio Económico un porcentaje no menor del 5% de las mismas, hasta que ésta represente por lo menos el 20% del capital social pagado. La reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones y deberá ser reintegrada si después de constituirse resulta disminuida por cualquier causa.

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- POLÍTICAS CONTABLES

BASE DE PRESENTACIÓN DE BALANCES

La estructura de los balances presentados por la compañía se basa a lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad Nos. 1 y 3, el registro contable se lo realiza al costo histórico, procesándose toda la información mediante la aplicación del sistema informático denominado Sistemas Modulares.

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La compañía considera como efectivo y equivalentes los valores de Caja Chica, el dinero efectivo, cheques de inmediata utilización, y los depósitos de libre disposición en las cuentas corrientes de los bancos locales.

EXIGIBLE

Se agrupan como exigibles los créditos que otorga la compañía a sus clientes, empleados y a varios deudores por diversos conceptos, con vencimiento a corto plazo.

VALUACIÓN DE INVENTARIOS

Los inventarios son valorados al costo histórico, sea al de adquisición local o al de importación según su liquidación, aplicándose el método promedio ponderado.

ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos son registrados al costo histórico, es decir al de adquisición, depreciándose por el desgaste sufrido según los porcentajes legales así:

Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

PROVISIONES

Las provisiones se han efectuado por los beneficios sociales, cuentas incobrables y los intereses diferidos por efecto de los préstamos bancarios.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

Las retenciones en la fuente tanto del Impuesto al Valor Agregado como del Impuesto a la Renta se aplicarán en los siguientes porcentajes

Retenciones en la fuente	1%, 5% y 8%, según el tipo de transacción
Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según el tipo de transacción
Actividades de Construcción	30%
El IVA por transferencias de bienes y/o servicios	12%

El monto base para efectuar las retenciones en la fuente del impuesto a la renta es de \$ 50.

Según el artículo 38 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno se establece la tarifa de impuesto a la renta, debiendo ser el 25% o en caso de efectuarse reinversión de utilidades el 15%

INFLACIÓN

La inflación según datos del Banco Central del Ecuador al 31 de diciembre del 2004 es de 1,95%, por lo tanto para efectos comparativos habrá de considerarse este porcentaje.

ASPECTOS LABORALES

A partir del año 2005 según Registro Oficial # 542, se fija para el sector privado la remuneración mínima sectorial en \$ 150, un incremento del 2% en las tablas sectoriales y el valor mínimo para el trabajo por horas de \$ 0,97

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 2.- CAJA Y EQUIVALENTES

La compañía al 31 de diciembre mantiene como recursos en efectivo los valores disponibles en caja y los saldos bancarios de los diferentes bancos con los que opera, los se presentan como sigue:

CAJA		278,644.65
Caja General	6,840.37	
Caja Clientes	271,692.28	
Caja Chica	112.00	
BANCOS		38,647.85
Banco Internacional 500-0603878	1,449.66	
Banco Pichincha 1566105-1	66.78	
Banco Produbanco 800011292	22,021.25	
Banco Internacional 500-0601263	5,379.73	
Banco Pichincha 97390	8,392.20	
Banco Produbank 5447	1,338.23	
Total:		<u>317,292.50</u>

NOTA 3.- CLIENTES

Los valores que la compañía tiene por cobrar por los créditos concedidos a los clientes que aún no han sido recaudados hasta el 31 de diciembre se presentan con los saldos que se detallan:

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andlincanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

Delgdist. Cons. Nac. J.	3,484.21
Indupac	44,895.60
Librería La Sabiduría	3,468.87
Pacingraf Cía. Ltda.	26,607.83
Peñaca	14,623.94
Imporsucre	35,459.42
Nélson Almeida	8,232.31
Diario La Gaceta	3,137.90
Maya Patricio	17,795.22
Sánchez Abel	3,477.31
Cersa	4,039.33
Compapel	19,168.13
Ediecuatorial	25,233.78
Edimpres	28,983.92
F & F Distribuciones	3,620.93
Criollo Hernán	3,967.40
Imp. Mariscal	60,083.08
Librería LNS	3,774.10
Onerón	75,393.83
Papelería Moderna	5,220.19
Polipapeles Cía. Ltda.	52,014.83
Produ Pelma	34,549.10
Tallpa Public.	7,127.96
Trib. Const.	11,141.61
Edipcentro	6,020.53
Otros de menor cuantía	48,836.83
Suman:	550,358.16
(-) Prov. Cuentas Incobrables	-23,725.57
Total:	<u>526,632.59</u>

La compañía efectuó la provisión para cuentas incobrables aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos comerciales concedidos en el año 2004.

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 4.- ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS A EMPLEADOS

Los préstamos y anticipos otorgados a los empleados de la compañía para descontarse a corto plazo se presentan al cierre del año como sigue:

Consuelo González	335.92
Manuel Sánchez	630.00
Margoth Castro	710.00
Enrique Caicedo	1,127.00
Iván Cunalata	270.00
Rafael Caicedo	1,430.00
Noe Rivera	400.00
Laura Mayorga	250.00
María Elena González	400.00
Sandra Mayorga	250.00
Edgar Bustos	270.00
Diego Fernando Ponce	627.56
Otros de menor cuantía	895.00
Total	<u>7,595.48</u>

NOTA 5.- DEUDORES FISCALES

Refleja los pagos anticipados por concepto de retenciones del impuesto a la renta y del Impuesto al Valor Agregado, al 31 de diciembre se presentan así:

1% Retención en la Fuente	46,918.18
5% Rendimientos Financieros	0.74
Crédito Tributario del IVA	<u>24,119.65</u>
Total:	<u>71,038.57</u>

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 6.- ANTICIPO A TERCEROS

Presenta los valores que la compañía ha entregado en calidad de anticipos por servicios o entregas futuras de bienes, sus saldos al cierre del año son:

ANTICIPOS A TERCEROS		6,482.13
DUI 1968590	876.71	
Cordicargas	390.00	
DUI 2182302	381.06	
Quimpac	776.50	
Varios	4,057.86	
ANTICIPO A PROVEEDORES		311.23
Tech Matrix	311.23	
Total:		<u>6,793.36</u>

NOTA 7.- DEUDORES VARIOS

El saldos de las obligaciones por cobrar a terceros se presentan al cierre del año como sigue:

Garantía Importación DUI 2221215		16,818.90
Fernando Vásquez Agente Aduana		150.00
INDUPAC Viajes		7,302.69
Varios		30.96
Otras Cuentas por Cobrar		65,779.06
Liquidación Impuesto a la Renta/2003	16,182.85	
Cortadora y Montacarga	40,000.00	
IVA DUI 2165140	9,596.21	
Total:		<u>90,081.61</u>

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 8.- INVENTARIOS

Los valores de inventarios de mercaderías en bodega y las que se encuentran en tránsito se presentan al cierre del año con los saldos siguientes:

Mercaderías		979,793.87
Importaciones en Tránsito		13,476.98
DUI 2265711	245.38	
DUI 2221205	136.61	
DUI 2252560	152.04	
DUI 2252267	466.80	
DUI 2252265	12,000.00	
DUI 2252263	476.15	
Total:		<u>993,270.85</u>

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

Los saldos de los bienes muebles y los movimientos que se han dado durante el presente año se presentan así:

Rubros	Saldo Inicial	Movimientos	Saldo Final
Muebles y Enseres	3,275.34	8,773.48	12,048.82
Equipo de Oficina	22,722.12	-22,722.12	0.00
Equipo de Computación	0.00	19,075.56	19,075.56
Vehículos	59,881.87	6,783.52	66,665.39
(-) Dep. Acumulada	-72,873.32	-6,378.57	-79,251.89
Total de Activos Fijos	<u>13,006.01</u>	<u>5,531.87</u>	<u>18,537.88</u>

NOTA 10.- ACTIVOS DIFERIDOS

Comprende los pagos anticipados de los seguros contra riesgos que se encuentran aún por devengar al cierre del año, sus saldos son como sigue:

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Corresponde a los valores pendientes de cobro a los empleados de la compañía por varias adquisiciones, sus saldos al cierre del año son como sigue:

Camisería del Salto	310.48
Farmacia	22.92
Facturas Empleados OCVHC	287.98
Total	621.38

NOTA 13.- PRÉSTAMOS BANCARIOS

Refleja los valores por pagar a las instituciones financieras por créditos directos o a través de cartas de crédito, sus saldos al 31 de diciembre son:

INSTITUCIÓN	OPERACIÓN	VIGENCIA		%	VALOR
		DESDE	HASTA		
PRÉSTAMOS					
Produbanco	CAR10500580	21-Abr-04	17-Oct-05	11.27%	170,298.70
Produbanco	CAR1052620	21-Abr-04	17-Oct-05	11.00%	35,000.00
Produbanco	CAR10500307	27-Ago-04	25-Nov-04	11.00%	200,000.00
Produbanco	OP595000	27-Sep-04	1-May-05	14.66%	12,000.00
Internacional	DCP5000302275	30-Nov-04	28-Feb-05	14.66%	23,000.00
CARTAS DE CRÉDITO					
Internacional	DUI 2165140	14-Oct-04	14-Ene-05		50,000.00
Internacional	DUI 12221210	31-Dic-04	31-Mar-05		21,520.10
Total:					511,818.80

NOTA 14.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS A CORTO PLAZO

El saldo de los préstamos de los socios al 31 de diciembre es como sigue

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinacnet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

Nelly de Caicedo

46,408.99

NOTA 15.- ACREEDORES VARIOS

Comprende las obligaciones por pagar por retenciones efectuadas o por servicios recibidos por la compañía, los saldos al cierre del año son como siguen:

ACREEDORES VARIOS		45,708.54
Aportes al IESS	1,898.18	
Préstamos al IESS	730.38	
Transportes	8,715.13	
Verificadoras	422.80	
Agentes de Aduana	476.15	
Seguros contra riesgos	14,546.10	
Servicios de Corte	2,195.06	
Varios Gastos por Pagar	<u>16,724.74</u>	
ANTICIPO DE CLIENTES		408.28
Varios Clientes	408.28	
Total		<u>46,116.82</u>

NOTA 16- OBLIGACIONES FISCALES

Refleja las obligaciones que la compañía debe cubrir al Servicio de Rentas Internas por las retenciones de impuestos efectuadas, al cierre del año se presentan así:

Retención en Relación de Dependencia	30.26
Retención en la Fuente 5%	293.91
30% del IVA en Bienes	1,358.02
70% del IVA en Servicios	503.99
100% del IVA	3,856.70
Retención en la Fuente 1%	1,088.24
Retención en la Fuente 8%	<u>2526.73</u>
Total	<u>9,657.85</u>

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 17- PROVISIONES SOCIALES

Reflejan las obligaciones que la compañía tiene con los empleados por los beneficios sociales, sus saldos al cierre del año son como sigue:

Décimo Tercer Sueldo	711.32
Décimo Cuarto Sueldo	1,410.25
Vacaciones	355.56
Fondo de Reserva	3,971.84
Jubilación Patronal	32,318.77
Desahucio	<u>10,980.93</u>
Total	<u>49,748.67</u>

NOTA 18- PRESTAMOS DE SOCIOS A LARGO PLAZO

El saldo de las obligaciones que la compañía mantiene con sus socios al 31 de diciembre se presentan así:

Nelly Miño de Caicedo	<u>107,023.16</u>
-----------------------	-------------------

NOTA 19- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales de la compañía al 31 de diciembre del 2004 se presenta como sigue:

Capital Social	200,000.00
Reserva Legal	14,607.75
Resultado de Ejercicios Anteriores	53,355.26
Aporte Futura Capitalización	93,741.68
Resultado del Ejercicio	<u>84,074.66</u>
Total	<u>445,779.35</u>

m.v

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

No.: SC. ICA. UCIV. 05.103
FECHA: 04-04-2005

COMPAÑÍA: ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.

EXPED. No.: 14839

RUC: **1890064813001**

ACTIVIDAD ACTUAL: **SI CUMPLE CON SU OBJETO SOCIAL**

REPRESENTANTE LEGAL: CAICEDO MIÑO ENRIQUE

DOMICILIO: **AMBATO**

DIRECCION: LUIS A MARTINEZ Y VICENTE ROCAFUERTE

TELEFONO: 2421921

SOLICITADO POR: **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO: CPA Dr. José Salvador

DIRECCION: Av. Amazonas No. 743 y Veintimilla. Quito- Ecuador

TELEFONO: 022520458

ASUNTO: CONTROL

PRONUNCIAMIENTO:

El informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.I.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo de 2004.

El Auditor emite un dictamen favorable sin salvedades el mismo que guarda correspondencia con el contenido del informe, en el cual el auditor indica: "En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de **ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2003, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución de su Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con regulaciones vigentes.

MI opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre de 2003 de **ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado."

PREPARADO POR:.....FECHA: 04-04-2005

**ING. EDISSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL**

REVISADO POR:.....FECHA: 04-04-2005

**DR. PAUL ÓCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

SECCION I CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN

- 1.1 DIRIGIDO A: LOS SEÑORES MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE
"ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA".
- 1.2 FECHA DEL DICTAMEN: **MARZO 22 DE 2004**
- 1.3 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: AL 31 -12-2003
- 1.4 DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDE A
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES SI (X) NO ()
- 1.5 IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:
- ESTADO DE SITUACION SI (X) NO ()
 - ESTADO DE RESULTADOS SI (X) NO ()
 - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
O FLUJO DE EFECTIVO SI (X) NO ()
 - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SI (X) NO ()
- 1.6 DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS
SON DE RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION SI (X) NO ()
- 1.7 DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO
DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERAL-
MENTE ACEPTADAS SI (X) NO ()
- 1.8 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANI-
FICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE
GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINAN-
CIEROS ESTAN EXENTOS DE EXPOSICIONES ERRONEAS
DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO SI (X) NO ()
- 1.9 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:
- EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA SI (X) NO ()
 - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD
GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES
IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION SI (X) NO ()
 - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ()
- 1.10 OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
TIPO DE OPINION: LIMPLA SI (X) NO ()
- 1.11 FIRMA DE RESPONSABILIDAD SI (X) NO ()
- 1.12 N° DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS SI (X) NO ()
- 1.13 N° DE LICENCIA PROFESIONAL No. SI (X) NO ()

2 SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES

ESTADOS FINANCIEROS:

- | | | |
|------|---|---------------|
| 2.10 | ESTADO DE SITUACION | SI (X) NO () |
| 2.11 | ESTADO DE RESULTADOS | SI (X) NO () |
| 2.12 | ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO | SI (X) NO () |
| 2.13 | ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA
O FLUJO DEL EECTIVO | SI (X) NO () |

3 EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ()

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN EL ART. 20,
 TITULO III, NUMERAL 1, DE LA RESOLUCION NUMERO 02.Q.IC1.008
 DE 23 DE ABRIL DEL 2002, RESPECTO A:

- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES SI (X) NO ()
 - PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS,
DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS SI (X) NO ()
 - INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN
EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS
COMUNES: N/P SI () NO ()
- INDICANDO:
- | | |
|--------------------------------------|---------------|
| PORCENTAJE | SI () NO () |
| VALOR DE LIBROS | SI () NO () |
| VALOR NOMINAL | SI () NO () |
| VALOR PATRIMONIAL | SI () NO () |
| DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO | SI () NO () |
- CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSAC-
CIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL,
COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O AC-
CIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TER-
MINOS EQUIPARABLES A OTROS DE IGUAL ESPECIE, REALIZA-
DAS CON TERCEROS: SI () NO (X)
 - ACTIVOS FIJOS: SI (X) NO ()
 - MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO SI (X) NO ()
 - PORCENTAJES DE DEPRECIACION SI (X) NO ()
 - COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO SI (X) NO ()
 - DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN SI (X) NO ()
 - TASAS EFECTIVAS DE INTERES SI (X) NO ()
 - MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS
PROXIMOS CINCO AÑOS SI () NO (X)
 - SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE SI (X) NO ()
 - MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE
DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SO-
CIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS SI (X) NO ()
 - DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE EN-
CUENTREN REGISTRADOS SI (X) NO ()

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ. SI () NO (X)
- COMENTARIOS SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS. SI (X) NO ()

4 SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. SI (X) NO ()

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo del 2004.

Las notas explicativas de los estados financieros auditados divulgan lo mencionado en el Art. 20 titulo III numeral 1, de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002, excepto por el análisis del contrato y la planificación del trabajo.

Se verificó que existe coincidencia entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la compañía.

SECCION II

CONTRATACION

DATOS GENERALES:

ORGANISMO QUE REALIZO LA CONTRATACION DEL AUDITOR:

FECHA DE CONTRATO:

DENTRO DEL PLAZO LEGAL

CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:

SI		NO	
----	--	----	--

AUDITORIA INICIAL

AUDITORIA RECURRENTE

SI		NO	X
SI	X	NO	

COMENTARIO:

La compañía ha presentado este año el informe preparado por el Dr. José Salvador, Auditor Calificado Independiente por esta Superintendencia, por lo que se puede determinar que la Auditoria Externa presentada es una Auditoria Recurrente.

En el expediente de la compañía, no se encuentra archivado el contrato de Prestación de Servicios Profesionales con el Dr. José Salvador.

SECCION VII

ANALISIS DE LA OPINION

1. **DICTAMEN LIMPIO** (Análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

La opinión emitida por el Auditor Externo, el Dr. CPA José Salvador es la siguiente: "En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de **ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2003, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución de su Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con regulaciones vigentes.

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre de 2003 de **ORGANIZACIÓN COMERCIAL VICTOR HUGO CAICEDO CIA. LTDA.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado."

2. **OPINION FAVORABLE CON SALVEDADEES** (Análisis y comentarios de la Razonabilidad de la opinión)

CONCLUSIONES

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoria externa sobre los estados financieros de la compañía cortados al 31 de diciembre de 2003, se colige lo siguiente:

El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.II.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo del 2004.

Las notas explicativas de los estados financieros auditados divulgan lo mencionado en el Art. 20 título III numeral 1, de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002, excepto por la planificación del trabajo.

Se verificó que existe coincidencia entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la compañía.