



**GERENCIA DE MODELOS E-MODELOS S.A.**

**Informe del Comisario  
Al 31 de diciembre del 2004**

**CONTENIDO**

Informe del comisario

Balance general

Estado de resultados

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares estadounidenses
US\$m.	-	Miles de dólares estadounidenses

## **INFORME DEL COMISARIO**

### **A los miembros del Directorio y accionistas de GERENCIA DE MODELOS E-MODELOS S.A.**

1. He auditado el balance general adjunto de GERENCIA DE MODELOS E-MODELOS S.A., al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, de evolución de patrimonio y de flujo de efectivo que les son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la empresa. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada.
2. El examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría-(NEAs). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GERENCIA DE MODELOS E-MODELOS S.A., al 31 de diciembre del 2004, el resultado de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados PCGA.

4. He dado cumplimiento, desde la fecha de nuestra contratación y como parte integrante del examen de los referidos estados financieros, a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada y, de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informo que:
- a) Las cifras presentadas en los estados financieros concuerdan con los libros de contabilidad de la Empresa.
  - b) El examen de los estados financieros incluyó un estudio y evaluación de la estructura de control interno de la empresa efectuado con el alcance previsto en las normas de auditoría generalmente aceptadas aplicables a exámenes de estados financieros. Del levantamiento de información, se pudo evidenciar que el control interno no se basa en la segregación de funciones, sino mas bien se fundamenta en un sistema de control contable que es coordinado por la Administración de la Compañía. Este sistema, le ayuda a la administración a tener un grado razonable (no absoluto) de seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la presentación de los estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectadas, igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeto al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento en las mismas se deteriore.
  - c) En lo que es materia de mi competencia, los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio, por parte de la Administración.
  - d) Respecto de las obligaciones tributarias, la compañía ha cumplido con el pago del Impuesto al Valor Agregado (I.V.A.), Retención en la Fuente de

Impuesto a la Renta, Anticipos de Impuesto a la Renta para el año 2004. La declaración de impuesto a la renta correspondiente al año 2004 será pagada hasta la fecha correspondiente.

5. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Admnsitración.
6. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los accionistas y Administración de GERENCIA DE MODELOS E.MODELOS S.A. y para su presentación a la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control; y no debe ser utilizado para otros propósitos. No obstante esta restricción, las normas legales vigentes disponen que el informe tenga carácter público.

Quito, 11 de abril de 2005

Carmen de Romero  
**C.P.A. 21518**  
**COMISARIO**



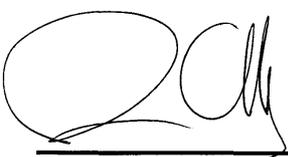
GERENCIA DE MODELOS E MODELOS S.A.

ESTADO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

ACTIVOS		2004	PASIVOS		2004
1101	CAJA CHICA	110.00	2101	C x P ACCIONISTAS	22,075.13
1102	BANCOS	3,738.08	2104	C x P OBLIGACIONES FISCALES	2,416.74
1201	C x C CLIENTES	4,414.23	2105		
1203	C x C ACCIONISTAS	14,321.32	2106	C x P EMPLEADOS	1,341.66
	PROVISION INCOBRABLES	- 130.00	2108	C x P PROVEEDORES	1,061.12
1501	ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	23,466.27	2205	PROVEEDORES	761.63
1502	DEPRECIACION	- 5,180.80		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>27,656.27</b>
170101	GASTOS DE CONSTITUCION	298.54		<b>PATRIMONIO</b>	
170102	AMORTIZACION GTOS. CONSTITUCION	- 79.68	3101	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	800.00
1702	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS		3201	RESERVAS	
	ANTICIPOS MODELOS	453.63	33	RESULTADOS NO DISTRIBUIDOS	7,602.73
			3401	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	12,495.14
			35	PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	- 7,142.55
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>13,755.32</b>
				<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>41,411.59</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>41,411.59</b>			

  
 \_\_\_\_\_  
 GERENTE GENERAL

  
 \_\_\_\_\_  
 CONTADOR GENERAL

**GERENCIA DE MODELOS E MODELOS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**31/12/2004**

4101 INGRESOS OPERACIONALES	144,312.16
INGRESOS OPERACIONALES 0%	-
420101 REPOSICION DE GASTOS	9,423.79
420102 INGRESOS EXTRAORDINARIOS	-
4202 FINANCIEROS	-

**TOTAL INGRESOS 153,735.95**

6101 GASTOS DE PERSONAL	2,984.39
HONORARIOS	38,731.42
6102 SERVICIOS GENERALES	16,278.41
6103 MANTENIMIENTO Y SUMINISTROS	30,123.37
6104 IMPUESTOS	10,731.58
6105 DEPRECIACION Y AMORTIZACIONES	4,341.61
6106 GASTOS FINANCIEROS	1,887.06
COMISIONES EN VENTAS	18,500.00
6202 MANTENIMIENTO DE VENTAS	
6203 PUBLICIDAD	548.74
6204 GASTOS DE VIAJE	16,457.83
6205 VARIOS DE VENTA	4,142.15
OTROS GASTOS	
6301 GASTOS NO DEDUCIBLES	
PROVISIONES INCOBRABLES	65.00

**TOTAL COSTOS Y GASTOS 144,791.57**

**RESULTADOS DEL EJERCICIO 8,944.38**  
MAS  
GASTOS NO DEDUCIBLES

**UTILIDAD PARA 15% TRABAJADORES 8,944.38**

15% PARTICIPACION TRABAJADORES 1,341.66

**UTILIDAD PREVIA AL CALCULO IMPUESTO A LA RENTA 7,602.73**

AMORTIZACION EJERCICIOS ANTERIORES - 1,900.68

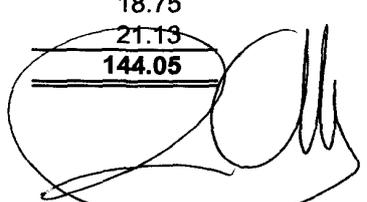
UTILIDAD PREVIO EL IMPTO. RTA. 25% 5,702.05

25% IMPTO RTA 1,425.51

**UTILIDAD LIBRE DISPONIBILIDAD 4,276.53**

RETENCIONES EFECTUADAS - 1,321.34  
SALDO POR PAGAR 104.17  
INTERESES 18.75  
MULTAS 21.13  
**TOTAL A PAGAR 144.05**

  
GERENTE GENERAL

  
CONTADOR GENERAL

150316.  
GERENCIA DE MODELOS E-Modelos S.A.

## INFORME DE GERENCIA DE MODELOS PERIODO ECONOMICO DE 2004

Señores Socios de Gerencia de Modelos:

Me permito poner a vuestra consideración el informe anual de la Gerencia por el año de 2004, en el cual dejo constancia de la gestión efectuada durante el año, debo expresar mi agradecimiento a los socios por mantener su confianza en mi persona para dirigir Gerencia de Modelos, mis actuaciones están resumidas en el siguiente informe:

### 1. CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS EN 2004

El año 2004 ha sido prioridad de la administración fortalecer la imagen empresarial del negocio, y efectuar un efectivo mercadeo para incrementar nuestra participación del mercado. En el año 2004 nos concentramos en trabajar para cumplir nuestras metas, la ventas se incrementaron y las rentas obtenidas cubrieron los costos de operación, y permitieron obtener una rentabilidad estable, esto significa que a pesar de ser una año difícil el negocio se encuentra en marcha con la diferencia que hemos fortalecido nuestra participación a través de incluir otras áreas de servicio.

La empresa se encuentra con un buen posicionamiento en el sector publicitario, la estrategia ha sido mejorar continuamente el servicio a nuestros clientes, priorizando la consolidación de nuestra empresa, tanto en imagen como en su carácter estricto de negocio.

Considero debemos continuar con el empeño de mejorar nuestra organización, con la convicción de que siempre habrá oportunidades que podamos aprovechar para mejorar nuestros servicios, nuestros sistemas internos, con la orientación hacia en crecimiento continuo de la compañía;

### 2. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE JUNTA GENERAL.

Al respecto de estas actividades debo indicar lo siguiente:

- a) Se cumplieron con las obligaciones societarias, tales como poner a consideración de la Junta General, los Balances Anuales e Informes, para su posterior declaración del Impuesto a la Renta, así como la presentación en la Intendencia de Compañías;
- b) A la espera de la aprobación de este informe se ha registrado de conformidad con lo que indican las disposiciones legales pertinentes, las transferencias de acciones, entre accionistas y terceros de la compañía, la historia de éstas se encuentran registradas en el libro de participaciones y socios, procediendo a la anulación y emisión de los títulos de acción respectivos, a favor de los accionistas de la empresa de acuerdo a la solicitud a la Superintendencia de Compañías
- c) En lo referente a las aprobaciones, autorizaciones y demás disposiciones de la Junta General y Directorio, se ha cumplido con todas las disposiciones y resoluciones de la Junta General y Directorio respecto a la política empresarial y manejo administrativo y económico de la empresa;

### **3. AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL.**

#### **3.1. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS.**

La Gerencia Administrativa ha sido una parte fundamental en el manejo operativo y administrativo de Gerencia de Modelos E-Modelos S.A., cumpliendo a cabalidad y con eficiencia las operaciones administrativas de la empresa, la ejecución de los planes de este año se han logrado efectivamente gracias a una efectiva coordinación de las actividades operativas, así como también las actividades administrativas, la colaboración del personal administrativo y operativo en el desempeño de la empresa ha sido vital para la consecución de objetivos en este año.

En general el año 2004 la crisis económica y la incertidumbre política afectaron el giro económico de la empresa, sin embargo pudimos superar la crisis y mantener las finanzas de la empresa estables, lo cual denota un gran esfuerzo administrativo en todos los niveles.

#### **3.2. ASPECTOS LABORALES.**

Gerencia de Modelos durante 2004 ha cumplido con todas las disposiciones relativas a la contratación de personal, pago de remuneraciones y aportes sociales, de conformidad con las disposiciones legales del Código del Trabajo, la empresa al culminar este ejercicio económico no tiene litigios laborales pendientes, sin embargo debe conocerse que la empresa realiza las provisiones legales que le permitirán cumplir sus compromisos laborales y patronales, durante el año 2004, se cancelaron dentro de los plazos previstos, las remuneraciones adicionales establecidas por el Código del Trabajo, además fueron canceladas la participación en las utilidades a los trabajadores.

#### **3.3. ASPECTOS LEGALES.**

Los aspectos legales han sido cumplidos según lo estipulado en las leyes pertinentes, en materia de impuestos y otros aspectos legales de observancia obligatoria, la contabilidad ha sido llevada de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

En el campo tributario debe dejarse constancia de lo siguiente:

1. La empresa se encuentra al día en las condiciones que la Ley de Régimen Tributario ha establecido para la presentación de los impuestos; las continuas reformas tributarias van imponiendo normas a las empresas, las cuales han sido muy difíciles de cumplir sin embargo, ha existido el empeño en cumplir con las disposiciones y exigencias del reglamento de facturación y las leyes y Reglamentos Tributarios y resoluciones del SRI a pesar de existir ciertos retrasos que fueron subsanados adecuadamente.

### **4. PROPUESTA RESPECTO DEL DESTINO DE LAS UTILIDADES.**

De conformidad con lo que señala la Ley propongo que los resultados obtenidos sean amortizados de conformidad con lo que indica la Ley de Régimen Tributario Interno, esto es amortizarlos en los 5 años subsiguientes, a razón del 20% anual y que no exceda el 25% de utilidades del presente año.

En tal virtud con la utilidad de este año que son de **USD\$ 4.276,53** propongo amortizar una parte de la pérdida del ejercicio anterior equivalente a **USD\$ 1.069,00**. El remanente propongo sea distribuido en función a la composición del paquete accionario.

## 5. POLITICAS Y ESTRATEGIAS PARA LOS AÑOS SIGUIENTES.

El crecimiento de nuestra participación de mercado y posicionamiento definitivo es nuestra principal meta para el año 2005, entonces todas los esfuerzos operativos y administrativos estarán orientados hacia esa meta, para ello me permito sugerir las políticas y estrategias más relevantes de acuerdo con mi criterio:

- a) La empresa el año de 2004 ha ganado en prestigio y seriedad en el servicio al cliente, la funcionalidad de las instalaciones debe ser apropiados para conseguirlo, por ello planteó como una política de la empresa, continuar el mejoramiento de la decoración y las instalaciones para mejorar el impacto en nuestros Clientes, esto dio buen resultado en el año 2004 y debe continuar en el próximo año.
- b) La empresa cuenta con un equipo humano administrativo competente, al cual le ha dotado de equipos y un sistema integrado que permitirá controlar mejor las operaciones de la compañía, el año 2005 la administración se encargará de seguir muy de cerca la conclusión el proceso de implantación del sistema informático adquirido por la empresa, y que se encuentren automatizadas la mayor parte de la operaciones administrativas y operativas de la empresa.
- c) Gerencia de Modelos continuará con su estrategia de promociones para captar un mayor porcentaje del mercado del centro del país, enfatizando en la calidad del servicio al cliente, para tener una participación adecuada en el mercado;
- d) Este la administración estará empeñada en trabajar con presupuesto de operación que serán controlados permanente, con la finalidad de reducir y controlar nuestros gastos y aumentar nuestra rentabilidad.

Es todo cuanto puedo informarles, reitero mis agradecimientos por la confianza que han depositado en mi persona.

Mis sinceros agradecimientos.

  
Sebastián Fabara R.  
GERENCIA DE MODELOS E-MODELOS S.A.  
Gerente General

