



cecal
cevallos calisto cía. Ltda.

Quito, Mayo 31 de 2006

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-

Adjunto a la presente, sírvase encontrar los documentos exigidos por la ley correspondientes al Ejercicio Económico 2005 que se detallan a continuación:

Disquete impuesto renta 2005
Comprobante Presentado al SRI
Nómina de socios # 200008118
Informe de Auditoría 2005
Informe del comisario
Informe de los Administradores

Sin otro particular por el momento, me suscribo de Ustedes,

Atentamente

Diego Calisto A.
Gerente General

Js.-

Expediente N0. 15734-83

CEVALLOS CALISTO
Cía. Ltda.

INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Socios de
CEVALLOS CALISTO Cía. Ltda.**

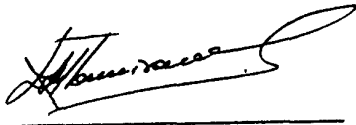
Hemos auditado el balance general adjunto de **CEVALLOS CALISTO Cía. Ltda.**, al 31 de Diciembre del 2.005, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos sobre la base del proceso de nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoría incluye, sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CEVALLOS CALISTO Cía. Ltda.**, al 31 de Diciembre del 2.005, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de
CEVALLOS CALISTO Cía. Ltda. , al 31 de diciembre del 2005, se
emitirá por separado.

Quito - Ecuador
Marzo 28 del 2.006



Eco. Silvia Altamirano

Registro Nacional de Firmas Auditoras
RNAE # 561

CEVALLOS CALISTO CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
ACTIVOS CORRIENTES:		PASIVOS CORRIENTES:	
Caja y bancos	3.557	Préstamos y sobregiros bancarios (Nota 9)	182.541
Inversiones (Nota 3)	861.148		
Documentos y cuentas por cobrar:		Documentos y cuentas por pagar:	
Cientes	576.776	Proveedores	1.035.578
Transportistas	2.467	Anticipos	308.610
Personal	208.710	Accionistas	53.165
Otras (Nota 4)	149.846	Otras Cuentas y Documentos por pagar	5.557
Total	<u>937.799</u>	Total	<u>1.402.910</u>
Inventarios (Nota 5)	224.134	Gastos acumulados:	
Impuestos y pagos anticipados (Nota 6)	76.901	Provisiones Varias	35.000
		Beneficios sociales (Nota 10)	172.753
		Impuestos y Retenciones (Nota 11)	17.428
Total corriente	<u>2.103.539</u>	Total corriente	<u>1.810.632</u>
ACTIVOS FIJOS (Nota 7)	910.222	PASIVOS A LARGO PLAZO (Nota 12)	492.994
OTROS ACTIVOS (Nota 8)	943.628	Total Pasivo	<u>2.303.626</u>
		PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	
		Ver estado adjunto	<u>1.653.763</u>
		Total Patrimonio	1.653.763
Total	<u>3.957.389</u>	Total	<u>3.957.389</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 19)

CEVALLOS CALISTO CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:

Ventas netas	3.479.005
(-) Costo de ventas	-2.403.108

UTILIDAD BRUTA	<u>1.075.897</u>
-----------------------	-------------------------

GASTOS DE OPERACIÓN:

Gastos administrativos	626.891
Gastos de ventas	396.996

Sub-total	<u>1.023.887</u>
------------------	-------------------------

UTILIDAD OPERACIONAL	<u>52.010</u>
-----------------------------	----------------------

FINANCIEROS Y OTROS:

Otros ingresos / egresos - neto	<u>63.695</u>
---------------------------------	---------------

Sub-total	63.695
------------------	---------------

UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES	<u>115.705</u>
--------------------------------------	-----------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 19)

CEVALLOS CALISTO Cia. Ltda.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS	FUTUTRA CAPITALIZA	TOTAL
Saldos iniciales	5.400	30.750	415.285	423.356	475.000	1.349.791
Provision Reservas		5.235		-5.235		0
Apropiación Utilidades				-49.733		-49.733
Futura Capitalización					238.000	238.000
Utilidad Corriente				115.705		115.705
Saldos finales	5.400	35.985	415.285	484.093	713.000	1.653.763

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 19)

CEVALLOS CALISTO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La empresa fue constituida en la República del Ecuador, el 24 de noviembre de 1982. Tiene por objeto principal la explotación, industrialización, comercialización, y venta (en gran escala) del carbonato de calcio. Además produce, comercializa y vende, aunque en menor cantidad, las baldosas de granito.

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicados por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.a. Bases de presentación

La Compañía prepara sus estados financieros en US\$ dólares americanos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

2.b. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado.

2.c. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

2d. Activos fijos

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 5 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.e. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 de diciembre del 2005.

2.f. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

2.g. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.h. Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

2.i. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3. INVERSIONES

Incluye:

	VALOR
COFIEC	37.929
COFIEC	50.000
Terreno	22.000
Fondo Dinámico	351.219
Límites Panamá	400.000
Total	<u>861.148</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR OTRAS

Incluye:

	VALOR
Alimec S.A.	15.203
Alimentos Ecuatorianos	3.899
Cevallos F. Galo	100.000
Destiny	4.533
Equitable Universal	3.751
Puga Francisco	4.813
Rio Guayas S. A.	7.065
Winterthur Insurance	2.717
Varios	7.865
Total	<u>149.846</u>

5. INVENTARIOS

Incluye:

	VALOR
Materias Primas	46.172
Materilaes y Suministros	81.920
Procutos Terminados	96.042
Total	<u>224.134</u>

6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	VALOR
Retenciones en la fuente	76.901
Total	<u>76.901</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

7. ACTIVOS FIJOS

Incluye:

VALOR

	Saldos Dic. 31 04	Movimiento Neto	Sueldo Dic.31 05
Terrenos	213.360	-	213.360
Edificios	193.875	-	193.875
Maquinaria - Equipos	553.867	(26.100)	579.967
Equipos de Oficina	34.272	100	34.172
Equipo de Cómputo	45.652	(5.866)	51.518
Vehículos	532.516	(103.136)	635.652
Equipo y Herramientas	69.361	15.885	53.476
Total	1.642.903	(119.117)	1.762.020
 (-) Depreciación Acumulada	 680.172	 (171.626)	 851.798
Activo Fijo Neto	962.731	52.509	910.222

8. OTROS ACTIVOS

Incluye:

VALOR

Inversiones a Largo Plazo	943.628
Total	943.628

Corresponde Inversiones de Capital en la Compañía DESTINY WORLDWIDE / TD del 43.5 % (Valor nominal \$ 21.750).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

9. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye:

	VALOR
Sobregiro Bancario	39.145
Préstamos Bancarios:	
LIMITED	20.583
GOTTARDO	122.813
Total	182.541

10. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	VALOR
Sueldos y Salarios	329
Bonificaciones	84.201
Comisiones	76.674
Alimentación	113
Provisiones Laborales	11.436
Total	172.753

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES
LABORALES**

	Saldos Dic. 31 04	Movimiento Neto	Sueldo Dic.31 05
Fondo de Reserva	6.072	(847)	6.919
Vacaciones	1.264	478	786
Décimo Tercer Sueldo	1.040	(169)	1.209
Décimo Cuarto Sueldo	1.795	(590)	2.385
Utilidades	137	-	137
Total	10.308	(1.128)	11.436

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

11. IMPUESTOS Y RETENCIONES

Incluye:

	VALOR
IVA	8.185
Renta	6.256
IESS	2.987
Total	<u>17.428</u>

12. PASIVO A LARGO PLAZO

Incluye:

	VALOR
Provisiones Laborales	134.344
Provisiones Técnicas	358.650
Total	<u>492.994</u>

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.002, el capital social **CEVALLOS CALISTO Cia. Ltda.**, por un total de US\$ 5.400,00 está integrado por 135.000 participaciones ordinarias y nominativas no negociables por un valor de USD \$ 0.04 cada una a valor nominal unitario.

14. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con aprobación de la Junta de Socios, que se realiza en el período subsiguiente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

15. REVISIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

16. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el R.O. 740 del 08 de enero del 2003 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2005, la Compañía no mantiene Activos y/o Pasivos contingentes con terceros.

18. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2005 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 28 del 2006), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.
