

17559

SUPERINTENDENCIA DE CINE
COMISION INFORMATICA
31 MAYO 2006
MARCO CRUZ

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2005

LETRASIGMA CIA. LTDA

Alfonso Zúñiga Avila

Auditor Externo

Miguel A. Estrella 6-68

Teléfono 826-353

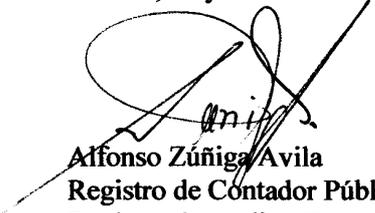
CUENCA _____ ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DE SOCIOS DE LETRASIGMA CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance de situación financiera de LETRASIGMA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2005 y el correspondiente estado de resultados y evolución del patrimonio relativos al periodo terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base al proceso de nuestra auditoria.
2. Nuestro examen se realizó de acuerdo a las normas de Auditoria generalmente aceptadas, estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes de revelación.
3. La Empresa ha presentado las declaraciones del Impuesto a la Renta., 12% del Impuesto al Valor Agregado y la Retención en la Fuente, con lo cual ha cumplido con las obligaciones tributarias.
4. Los resultados de la actividad de la Compañía presenta razonablemente su rentabilidad en el periodo, y la intervención tributaria se ha realizado hasta el año de 1995.
5. En nuestra opinión los mencionados estados financieros presentan razonable la situación financiera de LETRASIGMA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2005 como también el estado de resultados de sus operaciones y cambios en la posición financiera por el periodo mencionado, obtenido de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general, aplicados sobre una base consistente con el periodo anterior.

Cuenca, mayo 19 del 2005.


Alfonso Zúñiga Avila
Registro de Contador Público 2.171
Registro de Auditor Externo 085

BALANCE GENERAL A DICIEMBRE 31 DEL 2005

ACTIVO

DISPONIBLE				77,347.25
Caja			6,546.15	
Caja Chica			1,972.45	
Bancos			68,152.76	
Inversiones temporales			<u>675.89</u>	
EXIGIBLE				1,149,280.25
Clientes			1,000,513.44	
Deudores varios			2,080.24	
Préstamos al personal			25,340.40	
Préstamo a socios			120,747.97	
Cuentas por liquidar			13,217.12	
Provisión para cuentas incobrables			-24,835.60	
Garantías			<u>12,216.68</u>	
REALIZABLE				65,322.64
Materia prima			55,571.02	
Suministros y herramientas			<u>9,751.62</u>	
PAGOS ANTICIPADOS				191,362.53
Anticipos varios			108,277.90	
12% I.V.A.			<u>83,084.63</u>	
FIJO	V. ORIGINAL	DEPRECIACION		634,979.42
Maquinaria	714,342.34	439,715.95	274,626.39	
Vehículos	334,072.62	146,186.13	187,886.49	
Muebles y enseres	45,109.41	29,368.92	15,740.49	
Instalaciones	31,573.40	4,971.75	26,601.65	
Vallas	124,862.98	124,862.98		
Paradas	196,256.69	66,132.29	130,124.40	
	<u>1,446,217.44</u>	<u>811,238.02</u>		2,118,292.09
CUENTAS DE ORDEN				
Contratos por confirmar				488,673.58

**BALANCE DE RESULTADOS
DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2005**

VENTAS		3,571,992.46
Vallas	3,368,034.26	
Mobiliario	<u>203,958.20</u>	
COSTOS DE VENTAS		1,218,984.26
Costo venta de vallas	1,152,308.35	
Costo de venta moviliario	<u>66,675.91</u>	
U.B. EN VENTAS		2,353,008.20
OTROS INGRESOS		<u>8,400.86</u>
U.B. TOTAL		2,361,409.06
COSTOS GENERALES		2,227,948.02
Gastos de administración	1,615,366.78	
Gastos de venta	519,444.87	
Gastos financieros	45,604.48	
Gastos no deducibles	<u>47,531.89</u>	
UTILIDAD NETA		133,461.04
CONCILIACION TRIBUTARIA		
Utilidad neta	133,461.04	
Más gastos no deducibles	<u>47,531.39</u>	
El 25% sobre esta base	180,992.43	
		<u>45,248.23</u>
A DISPOSICIÓN DE LA JUNTA GENERAL		<u>88,212.81</u>
UTILIDAD POR PARTICIPACION (En U.S. dólares)		4,410.64

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
A DICIEMBRE 31 DEL 2005**

CAPITAL PARTICIPACIONES	
Saldo al inicio y final del periodo	20,000.00
CAPITAL ADICIONAL	
Saldo al inicio y final del periodo	198,636.10
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	
Reserva legal	
Saldo al inicio y final del periodo	19,199.60
Reserva facultativa	
Saldo al inicio y final del periodo	2,102.91
Utilidades no distribuidas	
Saldo al inicio del periodo	191,642.15
Utilidad del presente año	<u>88,212.81</u>
	<u>301,157.47</u>
	<u>519,793.57</u>

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	20,864.93
Utilidades no distribuidas	67,347.84
Depreciaciones	110,696.38
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	(431,838.15)
Realizable	31,353.30
Pagos anticipados	<u>52,727.92</u>
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	(148,847.78)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Activo fijo	<u>(93,876.69)</u>
	(93,876.69)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Exigible a corto plazo	317,708.94
Exigible a largo plazo	<u>(6,286.98)</u>
EFFECTIVO NETO FINANCIAMIENTO	311,421.96
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	
TOTAL DEL MOVIMIENTO	68,697.49
EXPLICADO EN	
Caja y bancos al final	77,347.25
Caja y bancos al inicio	<u>8,649.76</u>
	68,697.49

LETRASIGMA CIA. LTDA..

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA.

LETRASIGMA CIA. LTDA. fue constituida en la ciudad de San Francisco de Quito el 30 de marzo de 1987, para dedicar su actividad a la fabricación de letras y productos para la publicidad, impresión, rotulación, artes gráficas de oficina, papelería en general, y su producción puede distribuirse dentro del país y la exportación.

**2. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES
DE CONTABILIDAD.**

Los registros contables se hallan expresados en dólares (\$) unidad monetaria de la república del Ecuador. Su estructura cumple con lo dispuesto en los principios de contabilidad de general aceptación.

2.1. ESTADOS FINANCIEROS.

La Compañía presenta sus estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley y Reglamento de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

2.2. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.

La Compañía si registra la provisión para cubrir futuros riesgos de pérdida que se puedan dar por cuentas incobrables de clientes.

2.3 INVENTARIOS.

El inventario está valorizado a su costo promedio de adquisición, el cual no excede al valor de mercado y su toma física se realizó al 31 de diciembre del 2005 con el personal de la compañía.

2.4. IMPUESTO A LA RENTA.

La empresa cumple con esta obligación tributaria presentando las declaraciones de los impuestos correspondientes:

Impuesto a la Renta.
Impuesto a la Retención en la Fuente.
Impuesto al Valor Agregado.

2.5. INTERVENCIÓN TRIBUTARIA.

La empresa ha sido sujeto de intervención tributaria hasta el año de 1995, por los años 1996, hasta 2002 ha perdido la acción legal de fiscalización.

2.6. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

La compañía tiene la política de contratar al personal de trabajadores a través de compañías tercerizadoras, motivo por la cual no hay esta participación según dispone el Artículo 100, tercer párrafo del Régimen Laboral

2.7. COSTOS.

Los costos se determinan a nivel total aplicando los insumos de materia prima, mano de obra y los gastos de fabricación.

2.8. DEPRECIACIONES.

La empresa calcula la depreciación de su propiedad, planta y equipos utilizando el método de la línea recta en los siguientes porcentajes anuales que presentamos a continuación conjuntamente con el cuadro de depreciaciones acumuladas.

Vehículos	108,513.09	37,673.04	146,186.13	20%
Muebles y Enceres	24,994.92	4,374.00	29,368.92	10%
Instalaciones	4,971.75		4,971.75	10%
Vallas	137,114.70	-12,251.72	124,862.98	10%
Paradas	<u>26,817.91</u>	<u>39,314.38</u>	<u>66,132.29</u>	20%
	700,541.64	110,696.38	811,238.02	

3. CAJA.

Disponible para ser depositado en una cuenta bancaria.

4. CAJA CHICA.

Es un fondo rotativo para atender los pagos pequeños e inmediatos en las diferentes áreas de administración:

5. BANCOS

Disponible en las siguientes cuentas bancarias:

Banco del Pichincha - Quito	14,664.34
Produbanco	1,667.22
Banco del Pichincha - ahorros	15.47
Banco Internacional	1,709.81
Banco de Guayaquil	48,046.92
Banco del Pichincha Festival uno	<u>2,049.00</u>
	68,152.76

6. INVERSIONES TEMPORALES.

Las siguientes inversiones:

Produfondos	124.92
Interfondos	<u>550.97</u>
	675.89

7. CLIENTES.

Saldo de cartera de clientes por venta a crédito por \$ 1,000,513.44

8. DEUDORES VARIOS.

Los siguientes deudores

Banco del Pichincha	134.40
Div. Moviliario Urbano	<u>1,945.84</u>
	2,080.24

9. PRESTAMOS A EMPLEADOS.

Por préstamo a los empleados cuya nómina consta en la nota N° 44:

10. PRESTAMO A SOCIOS

Préstamo a los siguientes socios:

Arq. Fernando Laso Chiriboga	72,838.06
Arq. Alfredo Eguiguren Chiriboga	42,021.91
Ing. Fabián Eguiguren Chiriboga	<u>5,888.00</u>
	120,747.97

11. CUENTAS POR LIQUIDAR

Pendiente de liquidar al siguiente personal:

Fabián Eguigurem	150.00
Juan Carlos Cevallos	114.01
Pablo Portilla	2.00
Hector Donoso	538.89
Klever Pincay	407.71
Medardo Perez	257.01
Antonio Montenegro	34.75
Pedro Olmedo	-29.23
Wilman Torres	267.64
Francisco Chusin	43.20
Ximena Cuesta	360.00
Rafael Salguero	225.06
Luis Ortiz	178.89
Juan Fonseca	60.00
Cristina Rodriguez	59.31
Joel Portilla	8.50
José Luis Careno	123.69
Gabriela Perez	222.30
Pablo Narvaez	13.89
José Mata	7.70
Emilio Laso	228.18
Fredy Toledo	403.37
Carlos alarcón	1,184.05
Enrique Figueroa	6,043.31
Wilson Morejón	11.81
Jorge Córdova	51.62
Gonzalo Guillermo Tapia	121.00
Franklin Morla	108.89
Pablo Portilla	64.34
Gabriela Patiño	45.01
Edwin Flores	62.00
Hector Bastidas	360.00
Wilmer Mendosa	53.00
Paola Vizcaino	105.20
	<hr/>
	13,217.12

12. GARANTIAS.

Garantías ofrecidas por diferentes conceptos a:

Saldo de garantías	1,811.68
Saldo moviliario	1,200.00
Departamento en Guayaquil	2,800.00
Oficina ETC. N. Bohorque	900.00
Arq. Paredes	2,400.00
Coneisa	2,880.00
Proceeds Account	<u>225.00</u>
	12,216.68

13. INVENTARIOS.

Los inventarios están valorados al costo promedio de adquisición y su precio no excede al valor del mercado, y son los siguientes

Materia prima	55,571.02
Suministros y herramientas	<u>9,751.62</u>
	65,322.64

14. ANTICIPOS VARIOS

Los siguientes anticipos:

Publicidad	15,000.00
Trabajos varios	18,794.24
Erriendo a buses	757.58
Sueldos	241.64
Anticipo de sitios para el 2006	56,173.33
Anticipo de sitios para el 2007	1,260.87
Anticipo de sitios para el 2008	126.81
Anticipo para gastos varios	<u>15,923.43</u>
	108,277.90

15. 12% I.V.A.

El 12% de I.V.A. pagado en las compras realizadas \$ 83,084.63

16. ACTIVO FIJO.

Este activo está registrado a su costo de adquisición, modificado por los ajustes de corrección monetaria y brechas I y II hasta marzo del año 2000, las compras y bajas se indican a continuación:

	SALDO A DIC.31-04	ADICIONES en 2005	MERMAS en 2005	SALDO A DIC-31-05
Maquinaria	690,675.81	23,666.53		714,342.34
Vehículos	260,282.76	169,928.59	96,138.73	334,072.62
Muebles y Enceres	43,740.41	1,369.00		45,109.41
Instalaciones	20,828.40	10,745.00		31,573.40
Vallas	124,862.98			124,862.98
Paradas	211,950.39		15,693.70	196,256.69
	<u>1,352,340.75</u>	<u>205,709.12</u>	<u>111,832.43</u>	<u>1,446,217.44</u>

MAQUINARIA

1 Moto soldadora RANGER 250	4,000.00
1 Lijadora pulidora	204.03
1 Motoreductos y variador	940.00
1 Reductor coaxial	560.00
1 Selladora	3,234.00
1 Laminadora	4,381.84
7 Computadoras y 4 impresoras	10,346.66
	<u>23,666.53</u>

VEHICULOS

1 Camioneta Nissan doble cabina	23,205.36
1 Camioneta Nissan doble cabina	25,446.43
1 Automovil Renault	13,883.93
3 Automóviles Fiat Polio	32,116.08
1 Camioneta Ford 4x4 doble cabina	19,991.07
4 Automóviles Renault Clio	42,785.72
1 Automivil Peugeot	12,500.00
	<u>169,928.59</u>

VEHICULOS VENDIDOS

1 Camioneta Nissan doble cabina	23,205.36
1 Camioneta Nissan doble cabina	25,446.43
2 Automóviles Fiat Polio	26,094.08
2 Automóviles Renault Clio	21,392.86
	<u>96,138.73</u>

17. PRESTAMOS BANCARIOS

Los siguientes préstamos obtenidos de instituciones financieras:

	VALOR	TASA DE INTERÉS	VENCIMIENTO	GARANTIA
Banco del Guayaquil	120,371.25	12%	02/04/2008	Sobre firmas
Proinco	1,598.63	12%	04/03/2007	Sobre firmas
Banco del Pichincha	74,946.71	12%	08/10/2006	Sobre firmas
	<u>196,916.59</u>			

18. PROVEEDORES

Compra de bienes y servicios a corto plazo para el normal desenvolvimiento de la actividad industrial de la compañía por \$ 537,762.36

19. CUENTAS POR LIQUIDAR

Las siguientes cuentas pendientes de liquidar:

Fondo solidario	166.00
Provisión de gastos	43,798.42
Provisión para seguro médico	390.75
Anticipo para vehículo - Ramiro Cornejo	<u>5,833.30</u>
	50,188.47

20. 15% UTILIDAD DE EMPLEADOS.

Pendiente de pago las utilidades del año 2003 \$ 11,019.21

21. CUENTAS POR PAGAR

Pendiente de pago al personal por diferentes conceptos según detalle en nota N° 45:

22. PRESTAMO DE SOCIOS

Préstamo a la compañía los siguientes:

Arq. Fernando Laso	10,063.00
Arq. Alfredo Eguiguren	<u>7,001.26</u>
	17,064.26

23. VENTAS DIFERIDAS

Los contratos que se hacen con los clientes, no se producen de inmediato, sino que pasa algún tiempo hasta cuando el cliente lo requiera, sin embargo el cliente comienza hacer pagos, pero para hacerlo exige un comprobante de venta por los abonos que va haciendo, por este motivo Contabilidad crea esta cuenta para que estas ventas se reflejen cuando se produzca y se entregue el servicio, hasta tanto no afecte a las ventas ni resultados

Por el hecho de emitir la factura, obliga a incluir en las ventas que se declara mensualmente en el formulario 104, pero contablemente no es una venta, esto permite que las ventas declaradas en el formulario 104 no coincide con las ventas declaradas en el Formulario 101 del Impuesto a la renta.

24. **12% I.V.A.**
Impuesto cobrado en las ventas que serán declaradas y pagadas en el mes siguiente \$ 75,396.53
25. **12% I.V.A. RETENIDO**
Impuestos retenidos que serán declarados y cancelados en el mes siguiente \$ 54,685.29
26. **IMPUESTOS RETENIDOS**
Retención en la fuente del Impuesto a la Renta que será declarada y cancelada en el mes siguiente \$ 28,688.36
27. **APORTES AL I.E.S.S.**
Saldo que se mantiene de ejercicios anteriores \$ 1,440.16
28. **IMPUESTO A LA RENTA**
Saldo de impuesto a pagar sobre las utilidades del año 2005 \$ 6,858.60
29. **PROVISIÓN PARA CARGAS LABORALES**
Para atender el pago de las obligaciones patronales al personal de la empresa, se ha hecho la provisión del Fondo de Reserva por \$ 18,372.27
30. **SOBREGIRO BANCARIO**
Los siguientes saldos acreedores:
- | | |
|-------------------------------|-------------|
| Banco del Pichincha-Guayaquil | \$ 6,033.24 |
|-------------------------------|-------------|
31. **ANTICIPO DE CLIENTES**
Anticipos recibidos de varios clientes por \$ 45,599.96
32. **PRESTAMOS BANCARIOS (LARGO PLAZO).**
Préstamos de las siguientes instituciones bancarias

	VALOR	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	GARANTIA
Proinco	32,350.04	12%	04/03/2007	Sobre firmas
Banco de Guayaqui	<u>77,171.22</u>	12%	02/04/2006	Sobre firmas
	109,521.26			

33. CAPITAL SOCIAL.

El Capital social de la Empresa es de \$ 20,000.00 dividido en 2000 participaciones no negociables de \$ 10.00 cada una integrado de la siguiente manera:

NOMBRES	VALOR	PORCENTAJE
Arq. Alfredo Eguiguren Chiriboga	9,990.00	49.95%
Arq. Fernando Laso Chiriboga	9,990.00	49.95%
Sr. Emilio Laso Chiriboga	10.00	0.05%
Ing. Fabián Eguiguren Chiriboga	10.00	0.05%
TOTAL	20,000.00	100.00%

34. RESERVA LEGAL

Reserva del 5% sobre utilidades obtenidas hasta el año 2003 por \$ 19,199.60

35. RESERVA FACULTATIVA

Corresponde a las utilidades no distribuidas a los socios por \$ 2,102.91

36. CAPITAL ADICIONAL

Corresponde a la corrección monetaria y brechas I y II sobre activos y pasivos no monetarios hasta marzo del 2000 \$ 198,636.10.

37. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS.

Utilidades acumuladas no retiradas por los socios \$ 191,642.15

38. ESTADO DE RESULTADOS

Con el ánimo de verificar las variaciones entre los años 2005 y 2004, a continuación presentamos:

	2005	2004	VARIACION
Ventas	3,571,992.46	2,828,445.76	26.28%
- Costo de ventas	1,218,984.26	2,130,186.56	-42.78%
U.B.B EN VENTAS	2,353,008.20	698,259.20	236.98%
Intereses ganados		329.37	
Otros ingresos	8,400.86	53,193.51	
U.B. TOTAL	2,361,409.06	751,782.08	214.10%
Costos generales	2,227,948.02	656,995.04	239.11%
Utilidad neta	133,461.04	94,787.04	40.80%

Por lo expuesto se demuestra que las ventas crecieron en el 26.28%, el costo de ventas bajó, pero los costos generales crecieron mucho más, aparentemente, los gastos de producción se cargaron a los gastos de administración, pero los resultados finales crecieron en el 48.80%.

39. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑIA

La compañía cuenta con una estructura organizacional de tipo funcional que presento a continuación:

40. TENDENCIAS E INDICES

Separadamente en hoja adjunta presentamos este informe.

41. INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO.

Dando cumplimiento a disposiciones legales establecido por el Servicio de Rentas Internas, según Resolución 1071 publicado en el R.O. 740 del 8 de enero del 2003, en el sentido de 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 empresa se halla preparando dicha información.

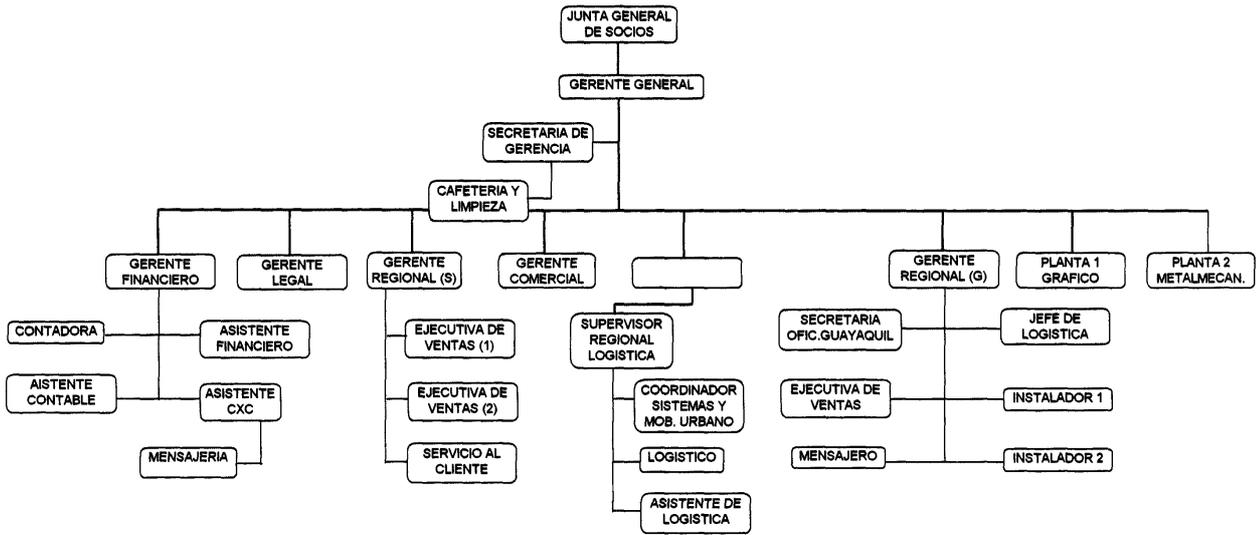
42. ENTORNO ECONOMICO.

La empresa está ligada a la publicidad, esa es su actividad, y depende de los clientes que la contraten, mientras más contratos se consigan mejor será su posición económica.

43. EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre del 2005 y la fecha de preparación de este informe (mayo 19

ORGANIGRAMA LETRASIGMA CIA. LTDA



LETRASIGMA CIA. LTDA.

	2004	% Integral	2005	% Integral	% Tendencia
DISPONIBLE	8,649.76	100.0%	77,347.25	100.0%	794.2%
Caja	1,103.73	12.8%	6,546.15	8.5%	493.1%
Caja chica	932.45	10.8%	1,972.45	2.6%	111.5%
Bancos	5,318.87	61.5%	68,152.76	88.1%	1181.3%
Inversiones	1,294.71	15.0%	675.89	0.9%	-47.8%
EXIGIBLE	717,442.10	100.0%	1,149,280.25	100.0%	60.2%
Clientes	615,272.38	85.8%	1,000,513.44	87.1%	62.6%
Deudores varios	2,080.24	0.3%	2,080.24	0.2%	0.0%
Préstamo al personal	35,295.47	4.9%	25,340.40	2.2%	-28.2%
Préstamo a socios	74,151.10	10.3%	120,747.97	10.5%	62.8%
Cuentas por liquidar	6,528.79	0.9%	13,217.12	1.2%	102.4%
Provisión para cuentas incobrables	-15,885.88	-2.2%	-24,835.60	-2.2%	56.3%
Garantías			12,216.68	1.1%	0.0%
REALIZABLE	96,675.94	100.0%	65,322.64	100.0%	-32.4%
Materia prima	85,895.93	85.8%	55,571.02	85.1%	-35.3%
Suministros y herramientas	10,780.01	0.3%	9,751.62	14.9%	-9.5%
PAGOS ANTICIPADOS	244,090.45	100.0%	191,362.53	100.0%	-21.6%
Impuestos anticipados	168.90	0.1%			
12%I.V.A	28,584.87	11.7%	83,084.63	43.4%	190.7%
Impuestos anticipados	25,619.35	10.5%			
Anticipos varios	189,717.33	77.7%	108,277.90	56.6%	-42.9%
FIJO	1,352,340.75	100.0%	1,446,217.44	100.0%	6.9%
Maquinaria	690,675.81	51.1%	714,342.34	49.4%	3.4%
Vehículos	260,282.76	19.2%	334,072.62	23.1%	28.3%
Muebles y Enseres	43,740.41	3.2%	45,109.41	3.1%	3.1%
Instalaciones	20,828.40	1.5%	31,573.40	2.2%	51.6%
Vallas	124,862.98	9.2%	124,862.98	8.6%	0.0%
Paradas	211,950.39	15.7%	196,256.69	13.6%	-7.4%
DEPRECIACIONES	-700,541.64	100.0%	-811,238.02	100.0%	15.8%
TOTAL DEL ACTIVO:	1,718,657.36		2,118,292.09		

CUENTAS DE ORDEN

Contratos por confirmar 898,393.89 488,673.58

	2004	% Integral	2005	% Integral	% Tendencia
EXIGIBLE CORTO PALZO	1,171,268.32	100.0%	1,488,977.26	100.0%	27.1%
Préstamos Bancarios	125,104.99	10.7%	196,916.59	13.2%	-67.2%
Proveedores	599,800.70	51.2%	537,262.36	36.1%	299.8%
Cuentas por liquidar	134,385.58	11.5%	95,788.43	6.4%	278.0%
Cuentas por pagar	25,339.76	2.2%	23,864.87	1.6%	19.3%
Préstamo de socios	20,000.00	1.7%	17,064.26	1.1%	3368.3%
12% I.V.A.	492.00	0.0%	75,396.53	5.1%	1155.3%
Impuestos retenidos	6,006.06	0.5%	28,688.36	1.9%	272.0%
12% I.V.A. Retenido	7,711.02	0.7%	54,685.29	3.7%	
Impuesto a la Renta	27,439.16	2.3%	6,858.60	0.5%	-53.2%
Provisión para cargas laborales	14,644.10	1.3%	18,372.27	1.2%	-90.6%
Ventas diferidas	194,465.49	16.6%	415,587.09	27.9%	8450.7%
Sobregiro bancario	4,860.25	0.4%	6,033.24	0.4%	-45.2%
15% Utilidad de empleados	11,019.21	0.9%	11,019.21	0.7%	0.0%
Aportes al I.E.S.S.			1,440.16	0.1%	0.0%
EXIGIBLE A LARGO PLAZO	115,808.24	100.0%	109,521.26	100.0%	-5.4%
Préstamos Bancarios	115,808.24	100.0%	109,521.26		#¡REF!
PATRIMONIO NETO	364,232.92	100.0%	431,580.76	100.0%	18.5%
Capital social	20,000.00	5.5%	20,000.00	4.6%	0.0%
Reserva legal	19,199.60	5.3%	19,199.60	4.4%	0.0%
Reserva facultativa	2,102.91	0.6%	2,102.91	0.5%	0.0%
Capital adicional	198,636.10	54.5%	198,636.10	46.0%	0.0%
Utilidades no distribuidas	124,294.31	34.1%	191,642.15	44.4%	54.2%
RESULTADOS	67,347.88	100.0%	88,212.81	100.0%	31.0%
Utilidad del Ejercicio	67,347.88	100.0%	88,212.81	100.0%	31.0%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:	1,718,657.36		2,118,292.09		
CUENTAS DE ORDEN					
Ventas por confirmar	898,393.89		488,673.58		
DIFERENCIA:	0.00		0.00		
INDICADORES FINANCIEROS:	2004		2005		
RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:					
ACTIVOS/CAPITAL	4.72		4.91		
RAZON CIRCULANTE:					
A.CIRCULANTE/P.CIRCULANTE	0.70		0.87		
PRUEBA ACIDA:					
EFEC+CTASXCOBRAR/P.CIRCULANTE	0.62		0.82		
RAZON DEUDA A ACTIVO:					
P.TOTAL/A.TOTAL	0.68		0.70		
RAZON DEUDA CORTO PLAZO:					
P.CORTO PLAZO/A.TOTAL	0.68		0.70		

del 2006) no se han producido eventos económicos que, en opinión de gerencia deban ser revelados.

NOTA No. 44
PRESTAMOS A EMPLEADOS

Enrique Figueroa	257.28
Luis Viteri	-372.40
Freddy Toledo	50.00
Jorge Córdova	1,849.98
Galo Moncayo	906.67
Gonzalo Guillermo Tapia	25.00
Manuel Moreira	283.35
Cristobal Pinto	611.74
René Chango	-50.00
Fernando Chavez	696.06
Nelson Eduardo Almeida	-50.00
Francisco Chusin	166.67
Pedro Olmedo	237.50
Gustavo Angara	575.00
Jorge Guerrero	266.65
Klever Pincay	818.56
José Careño	50.00
Amelia Onofre	124.10
Ma. Belén Albuja	4,000.00
Celia Lema	200.00
Nelson Almeida	150.00
Geovanny Díaz	250.00
Darwin Bastidas	2.00
Jaun Carlos Andrade	150.00
Sandra Sánchez	112.65
Hector Donoso	320.00

Diego Gallo	127.27
Hector Bastidas	-50.00
Fernando Nieto	225.00
Jhuly Cárdenas	100.00
Jorge Córdova	571.66
Emilio Laso	1,186.90
Galo Moncayo	1,157.91
Enrique Figueroa	114.05
Conchita de Velasco	97.65
Luis Viteri	2,327.38
Hector Donoso	1,281.81
Adriana Sánchez	615.72
Rafael Salguero	116.62
Carlos Alarcón	1,154.50
Mónica Ossa	94.67
Jaime Lara	145.64
Jimmy Romero	350.44
Amelia Onofre	245.70
Antonio Montenegro	537.16
Jorge Guerrero	652.59
Uniformes	733.50
Rafael Salguero	50.00
Susana González	1,136.04
Ramiro Comejo	23.87
Isabel Hidalgo	390.60
Freddy Toledo	15.75
Carlos Ayo	15.75
Gustavo Angara	97.65
Medardo Pérez	97.65
Edwin Genaro García	96.11
	<hr/>
	25,340.40

NOTA No. 45
CUENTAS POR PAGAR

Luis Viteri	4,122.65
Adriana Sanchez	110.93
Galo Moncayo	711.02
Rafael Salguero	765.71
Enrique Figueroa	608.90
Jorge Córdova	1,614.63
Hector Donoso	186.21
Ma. Belén Albuja	4,866.63
Ricardo Sisneros	1,291.70
Gabriela Perez	99.23
Sueldos empleados	1,272.91
Susana Gonzales	676.80
Gullermo Lara	79.86
Ramiro Comejo	2,925.84
Jorge Guerrero	322.00
Klever Pincay	6.48
Victor Carlosama	4.41
Pedro Olemdo	10.00
Manuel Moreira	17.47
Medardo Perez	330.86
Antonio Montenegro	12.64
Juan Carlos Cevallos	120.50
Carlos Alarcón	185.95
Franklin Morla	27.67
Juan Fonseca	18.67
Joel Portilla	2.84
Jose Mata	5.69
Medardo Perez	118.10
Darwin Bastidas	5.00
Galo Moncayo	59.86
Segundo Checa	8.00
Guillermo Lara	0.44
Luis Ortiz	15.92
Pablo Portilla	6.93
Fernando Chavez	94.90
Juan Carlos Cevallos	5.62
Concepción de Velasco	2.26
Luis Perez	17.43
Inés María Endara	101.49
Montserrat Avilés Sampedro	193.06
Paola Olguin Terán	1,395.07
Freddy Toledo	78.90
Susana Palacios	1,125.01
Cecilia Lema	238.68
	<u>23,864.87</u>