

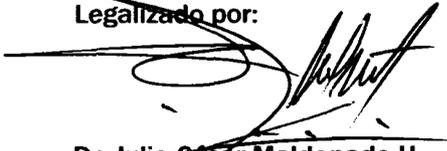


## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

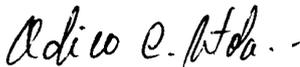
**A los señores Accionistas de la Compañía CHAIDE Y CHAIDE S.A.:**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la Compañía **CHAIDE Y CHAIDE S.A.**, al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea planificada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados y/o las normas ecuatorianas de contabilidad - NECs aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **CHAIDE Y CHAIDE S.A.** al 31 de diciembre del 2003, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por las normas y prácticas contables autorizados por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

Legalizado por:

  
Dr. Julio César Maldonado H.  
Socio - Representante Legal  
CPA. No. 3.089

Quito, marzo 24, 2004.

  
Registro de Auditores Externos  
Superintendencia de Compañías  
No. SC-RNAE-034.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

**I. ESTADOS FINANCIEROS****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
( EN DOLARES USA )**

	<b>Saldos al 31 de diciembre:</b>		<b>Incremento</b>
	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>(Disminución)</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo</i>	209,792.06	537,246.45	-327,454.39
<i>Inversiones Temporales</i>	920,403.20	536,535.14	383,868.06
<i>Cuentas por cobrar comerciales, neto</i>	2,810,676.41	2,525,590.42	285,085.99
<i>Inventario</i>	1,657,103.73	1,401,264.64	255,839.09
<i>Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar</i>	667,414.98	348,418.94	318,996.04
<i>Compañías relacionadas</i>	1,798.11	9.99	1,788.12
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6,267,188.49</b>	<b>5,349,065.58</b>	<b>918,122.91</b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>			
<i>Inversiones en acciones</i>	5,400.66	5,527.50	-126.84
<i>Propiedad, planta y equipo, neto</i>	796,652.75	742,240.24	54,412.51
<i>Otros activos</i>	17,980.01	18,438.23	-458.22
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>820,033.42</b>	<b>766,205.97</b>	<b>53,827.45</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>7,087,221.91</b>	<b>6,115,271.55</b>	<b>971,950.36</b>

Los notas son parte de los estados financieros

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
( EN DOLARES USA )**

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2003	2002	(Disminución)
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
<i>Obligaciones bancarias</i>	1,000,000.00	1,113,361.80	-113,361.80
<i>Cuentas por pagar comerciales</i>	2,164,801.50	1,362,179.05	802,622.45
<i>Participación trabajadores</i>	504,261.08	476,002.65	28,258.43
<i>Impuesto a la renta</i>	331,822.86	400,424.64	-68,601.78
<i>Compañías relacionadas</i>	319,909.71	218,419.66	101,490.05
<i>Otras cuentas por pagar</i>	400,952.97	320,005.57	80,947.40
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>4,721,748.12</u></b>	<b><u>3,890,393.37</u></b>	<b><u>831,354.75</u></b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
<i>Provisión jubilación patronal</i>	76,094.68	58,340.30	17,754.38
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>76,094.68</u></b>	<b><u>58,340.30</u></b>	<b><u>17,754.38</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b><u>4,797,842.80</u></b>	<b><u>3,948,733.67</u></b>	<b><u>849,109.13</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
<i>Capital Social</i>	50,000.00	50,000.00	-
<i>Reservas</i>	104,105.46	104,232.30	-126.84
<i>Utilidad de ejercicios anteriores</i>	-	-	-
<i>Utilidad del ejercicio corriente</i>	2,135,273.65	2,012,305.35	122,968.30
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>2,289,379.11</u></b>	<b><u>2,166,537.65</u></b>	<b><u>122,841.46</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u>7,087,221.91</u></b>	<b><u>6,115,271.32</u></b>	<b><u>971,950.59</u></b>

Los notas son parte de los estados financieros

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

**ESTADO DE RESULTADOS  
( EN DOLARES USA )**

	<b>Saldos al 31 de diciembre:</b>		<b>Incremento</b>
	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>(Disminución)</b>
<b>INGRESOS</b>			
<b>OPERACIONALES</b>			
Ventas	20,837,093.79	18,442,467.45	2,394,626.34
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
Costo de Ventas	14,681,997.63	12,821,791.28	1,860,206.35
Utilidad bruta en Ventas	<u>6,155,096.16</u>	<u>5,620,676.17</u>	<u>534,419.99</u>
<b>EGRESOS</b>			
Gastos de venta	2,598,118.92	2,151,252.98	446,865.94
Gastos de administración	573,171.95	514,807.09	58,364.86
Total gastos	<u>3,171,290.87</u>	<u>2,666,060.07</u>	<u>505,230.80</u>
Utilidad Operacional	<u>2,983,805.29</u>	<u>2,954,616.10</u>	<u>29,189.19</u>
<b>Movimiento Financiero</b>			
Ingresos financieros	9,308.08	15,840.12	-6,532.04
Gastos financieros	158,143.81	193,965.71	-35,821.90
Otros ingresos	526,770.94	396,860.49	129,910.45
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	<u>3,361,740.50</u>	<u>3,173,351.00</u>	<u>188,389.50</u>
<b>MENOS:</b>			
Participación utilidad de trabajadores	504,261.08	476,002.65	28,258.42
Impuesto a la renta	722,205.77	685,043.00	37,162.77
Utilidad neta del período	<u><u>2,135,273.66</u></u>	<u><u>2,012,305.35</u></u>	<u><u>122,968.30</u></u>

Los notas son parte de los estados financieros

CHAIDE Y CHAIDE S. A.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
( EN DOLARES USA )

Detalle	Capital Pagado	Reserva Legal	Otras Reservas	Superávit por Revaluación	Reserva de Capital	Utilidades Retenidas	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	50,000.00	25,000.00	1,512.85	444.98	77,274.47	2,012,305.35	2,166,537.65
Utilidad neta	-	-	-	-	-	2,135,273.65	2,135,273.65
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-2,012,305.35	-2,012,305.35
Disminución de VPP de Inversión	-	-	-	126.84	-	-	-126.84
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2003</b>	<b>50,000.00</b>	<b>25,000.00</b>	<b>1,512.85</b>	<b>318.14</b>	<b>77,274.47</b>	<b>2,135,273.65</b>	<b>2,289,379.11</b>

Las notas son parte de los estados financieros

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
( EN DOLARES USA )**

	SalDOS al 31 de diciembre:		Incremento (Disminución)
	2003	2002	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
<i>Utilidad neta</i>	2,135,273.65	2,012,305.35	122,968.30
<i>Depreciación y amortización</i>	124,044.90	101,333.29	22,711.61
<i>Provisión para jubilación patronal</i>	17,754.38	8,056.22	9,698.16
<b>Efectivo antes de cambios en capital de trabajo</b>	<b>2,277,072.93</b>	<b>2,121,694.86</b>	<b>155,378.07</b>
<i>Variación en capital de trabajo</i>	82,091.10	-328,176.64	410,267.74
<i>Aumento de cuentas y documentos por cobrar</i>	-285,085.99	-740,510.86	455,424.87
<i>Aumento de inventario</i>	-255,839.09	-445,489.48	189,650.39
<i>Aumento de otras cuentas por cobrar</i>	-320,784.16	-1,794.67	-318,989.49
<i>Aumento de otros activos</i>	-916.21	-1,000.17	83.96
<i>Aumento de cuentas por pagar a proveedores</i>	802,622.22	497,597.04	305,025.18
<i>Aumento de cuenta por pagar</i>	210,695.88	332,095.98	-121,400.10
<i>Aumento en impuesto a la renta</i>	-68,601.78	30,925.52	-99,527.30
<b>Efectivo neto de actividades operativas</b>	<b>2,359,163.80</b>	<b>1,793,518.22</b>	<b>565,645.58</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
<i>Adquisiciones de propiedad, planta y equipo</i>	-174,282.98	-458,826.39	284,543.41
<i>Adquisiciones de activos diferidos</i>	-2,800.00	-11,134.16	8,334.16
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>-177,082.98</b>	<b>-469,960.55</b>	<b>292,877.57</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
<i>Disminución de obligaciones bancarias</i>	-113,361.80	113,361.80	-226,723.60
<i>Aumento de inversiones</i>	-383,868.06	14,402.87	-398,270.93
<i>Dividendos pagados</i>	-2,012,305.35	-1,526,829.77	-485,475.58
<b>Efectivo neto usado actividades financiamiento</b>	<b>-2,509,535.21</b>	<b>-1,399,065.10</b>	<b>-1,110,470.11</b>
<i>Variación neta del activo</i>	-327,454.39	-75,507.43	-251,946.96
<b>Efectivo y sus equivalentes al principio del período</b>	<b>537,246.45</b>	<b>612,753.88</b>	<b>-75,507.43</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>	<b>209,792.06</b>	<b>537,246.45</b>	<b>-327,454.39</b>

Los notas son parte de los estados financieros

Adico Cia. Ltda.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

**ANEXO DE COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS  
( EN DOLARES USA )**

---

**Saldo al  
31/12/03**

**INVENTARIO INICIAL**

<i>Materia prima</i>	857,771.47
<i>Suministros y materiales</i>	222,680.03
<i>Productos en proceso</i>	89,249.70
<i>Artículos terminados</i>	<u>227,713.35</u>

**TOTAL INVENTARIO INICIAL** 1,397,414.55

<i>Locales</i>	8,353,849.88
<i>Importaciones</i>	<u>3,827,393.60</u>

**TOTAL COMPRAS** 12,181,243.48

**INVENTARIO FINAL**

<i>Materia prima</i>	854,428.41
<i>Suministros y materiales</i>	329,388.90
<i>Productos en proceso</i>	127,335.01
<i>Artículos terminados</i>	<u>323,313.59</u>

**TOTAL INVENTARIO FINAL** 1,634,465.91

**MERCADERIA DISPONIBLE** 11,944,192.12

<i>Mano de obra directa</i>	1,049,569.61
<i>Gastos de fabricación</i>	<u>1,688,235.90</u>

**COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS** 14,681,997.63

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

---

## **II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía se constituyó legalmente en la República del Ecuador el 20 de noviembre de 1975, fue inscrita en el Registro Mercantil el 18 de diciembre de ese año, con el nombre de Mobilia Sociedad Anónima; la misma que cambia su denominación a CHAIDE y CHAIDE S.A., el 18 de noviembre de 1980.

Chaide y Chaide S.A. realizó la escritura pública de aumento del capital social en la suma de treinta y dos mil dólares americanos (US\$ 32,00.00) utilizando los valores existentes en la cuenta de reserva de capital, la cual fue celebrada el 03 de septiembre del 2001 ante el Notario Vigésimo Tercero interino del Cantón Quito Dr. Gustavo García Banderas, misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 17 de diciembre del 2001, bajo el número 035335 ante el Dr. Raúl Gaibor Secaira, Registrador Mercantil del Cantón Quito. El capital actual de la compañía es de US\$. 50.000,00.

La Compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y el Gerente General, este último ejerce la representación legal. Las operaciones societarias de la misma, son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

### **OBJETIVO SOCIAL**

El objetivo social de Chaide y Chaide S.A. es la fabricación e importación de muebles, colchones y otros artículos complementarios en general, la comercialización, venta, distribución de los mismos y la exportación de bienes muebles.

### **NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES**

#### **2.1. Preparación de los estados financieros y unidad monetaria**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2003 de la Compañía, se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NECs. y/o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Las NECs fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y son de aplicación obligatoria, con el

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

---

aval y resoluciones independientes de las Superintendencias de Compañías, de Bancos y Seguros, así como por parte del Servicio de Rentas Internas – SRI.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados en diciembre 31 del 2003.

**2.2 Inversiones Filanbanco-Banco del Pichincha**

Al 31 de diciembre del 2002 Chaide y Chaide mantenía una cuenta por cobrar a Filanbanco por un valor congelado por US\$ 30.742,30 durante el año 2003 recuperó parte de la inversión, como se detalla a continuación:

<b>Saldo al 31 de diciembre del 2002</b>	<b>30,742.30</b>
➤ Gastos bancarios generados en el año 2003	31.49
➤ Certificado provisional de depósito a plazo no negociable emitido por el Banco del Pichincha *	7,500.00
➤ Con fecha de emisión del 22 de mayo del 2002 la empresa recibe 2 Bonos del Estado por US\$ 5.000,00 cada uno con vencimientos en el año 2003 y 2004, respectivamente. **	10,000.00
<b>Saldo por recuperar al 31 de diciembre del 2003</b>	<b><u>13,210.81</u></b>

\* Corresponde al saldo por la emisión de un “certificado a plazo en dólares, nominativo, de amortización mensual ” por US\$ 12.000,00 emitido por el Banco del Pichincha a un interés del 4% anual a 630 días, con pagos iguales de siete cuotas trimestrales, quedando al 31 de diciembre del 2002 US\$. 7.500,00 pendientes de cobro los cuales se han efectivizado de la siguiente manera:

<b>Certificado de depósito a plazo fijo</b>	<b>7,500.00</b>
➤ 28 de febrero del 2003	1,500.00
➤ 30 de abril del 2003	1,500.00
➤ 31 de julio del 2003	1,500.00
➤ 31 de octubre del 2003	1,500.00
<b>Certificado a plazo en dólares al 31 de diciembre del 2003 (1)</b>	<b><u>1,500.00</u></b>

1. Este valor forma parte de la cuenta “Inversiones temporales”.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

---

**\*\*** Corresponde a dos bonos del Estado por un valor total de US\$. 10.000,00, de los cuales el 31 de mayo del 2003 cobró uno de ellos, quedando pendiente un bono por US\$. 5.000,00 para recuperarse en el año 2004; dicho valor al cierre del período forma parte de la cuenta "Inversiones temporales".

**2.3 Provisión para cuentas incobrables**

La empresa al 31 de diciembre del 2003, cargó a resultados del ejercicio el 1% sobre el saldo total de la cartera a fin de cubrir el riesgo de incobrabilidad. El saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables al cierre del período es de US\$. 90.460,73, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Saldo de Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2003	<u>2,901,137.14</u>
1% Provisión ejercicio 2002	<u>29,011.37</u>

<u>PROVISION ACUMULADA DE CUENTAS INCOBRABLES</u>	<u>VALOR EN DOLARES</u>
Saldo de Cuentas por Cobrar al 01 de enero del 2003	61,449.36
Provisión ejercicio económico 2003	<u>29,011.37</u>
<b>Total Provisión acumulada al 31 de diciembre del 2003</b>	<u><b>90,460.73</b></u>

**2.4 Valuación de inventarios**

El método utilizado por la Compañía es por procesos, el cual permite identificar de la manera más real el costo de fabricación de los productos mediante las diferentes etapas del proceso productivo, obteniéndose el costo de los productos vendidos e inventarios en función de la materia prima utilizada que se registra contablemente.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

---

El método de valoración a nivel del costo unitario de las materias primas, productos en proceso y productos terminados se lo realiza a través del promedio ponderado.

La información que se utiliza para la contabilización es mediante los informes de producción, los estándares de materiales por productos, los costos históricos unitarios de materia prima y materiales directos. Debido a la utilización de estándares de consumo de materia prima y materiales directos existen diferencias entre el consumo real registrado en los kárdex frente al consumo que se determina en base al estándar; estas variaciones son analizadas, controladas y ajustadas en el mes en el que se incurren.

El control de inventarios es automatizado en un módulo independiente al de contabilidad, en el cual se registra la materia prima y materiales, productos en proceso y productos terminados; en contabilidad se centraliza esta información en forma mensual, a través de un asiento de diario.

## **2.5 Valuación de activos fijos**

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecian con cargo a los resultados bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil sin valor residual.

Depreciación anual aplicada:

➤ Maquinaria y equipo	10%
➤ Muebles enseres	10%
➤ Equipo de Oficina	10%
➤ Equipos de computación	33%
➤ Vehículos	20%

El equipo de computación adquirido a partir del año 2002, fue depreciado al 33% anual; de acuerdo a lo que establece el Reglamento Reformado de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, artículo 21, numeral 6.

## **2.6 Provisión para Jubilación Patronal**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

---

empleadores de conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución; para aplicar esta disposición, la Compañía durante el ejercicio económico 2003 procedió a registrar el fondo para jubilación patronal por US\$. 17.754,38 de acuerdo a la proyección y cálculo actuarial realizado por la Compañía Actuaría Cía. Ltda., cuyo saldo acumulado al cierre del período es de US\$. 76.094,68.

#### **2.7 Reconocimientos de costos y gastos acumulados**

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos deban hacerse en el período siguiente.

#### **2.8 Participación del 15% de utilidades a trabajadores**

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, cabe aclarar que dicho valor se encuentra provisionado al cierre del ejercicio económico 2003, como se muestra en la en la Nota No. 22 de la conciliación tributaria que se adjunta al presente Informe.

#### **2.9 Impuesto a la renta**

La Compañía efectuó el cálculo del Impuesto a la Renta con la tarifa del 25% correspondiente al período Enero-Diciembre del 2003, que equivale a US\$. 331.822,86 valor que se encuentra provisionado al cierre del ejercicio, como se puede evidenciar en la Nota No. 22 de la conciliación tributaria.

#### **2.10 Reserva Legal**

La Ley de Compañías según el artículo No. 297, prevee una apropiación del 10% anual de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta. De acuerdo a lo establecido en esta disposición, la Compañía dispone de un reserva legal acumulada al 31 de diciembre del 2003 de US\$ 25.000,00.

Para el ejercicio económico 2003, la empresa no consideró incrementar el valor de la Reserva Legal debido a que dicha reserva alcanza el 50% del Capital Social, como se detalla a continuación:

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

---

	<b>VALOR EN DOLARES</b>
<b><u>Reserva Legal</u></b>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2003	25,000.00
<b><u>Capital Social</u></b>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2003	50,000.00
50% de Capital Social para conformar el Fondo de Reserva Legal	<u>25,000.00</u>

### **2.11 Sistema Contable**

La Compañía utiliza el sistema contable denominado Software Flexline versión 5.0 el cual es actualizado en forma constante de acuerdo a las necesidades y avances informáticos que aparecen en el mercado; cuenta con los siguientes módulos: contabilidad, tesorería, compras, inventarios, ventas y activos fijos. Estos módulos se encuentran en línea excepto el módulo de inventarios y activos fijos que funciona en forma independiente, trasladando sus resultados a la contabilidad general en forma mensual a través de un registro de diario; adicionalmente la Compañía cuenta con un software de personal denominado Evolution versión 2.0 el cual trabaja en un módulo independiente, trasladando la información a la contabilidad en forma mensual, mediante asiento de diario.

### **2.12 Cuentas relacionadas**

La empresa realiza transacciones con las siguientes compañías relacionadas: Esbín S.A. dedicada a Comisionista Mercantil y servicios de personal, Inmobiliaria Barriga Villavicencio S.A. y Josarca S.A. que operan como inmobiliarias; Restonic del Ecuador S.A. y Sleepse S.A., que prestan servicios de personal.

### **2.13 POLITICAS DE VENTAS**

#### **2.13.1 Otorgamiento de créditos**

El Departamento de Crédito es el responsable de la gestión de créditos y cobranzas conforme a las políticas de comercialización establecidas, éste es quien autoriza y/o determina los plazos para la cancelación de los créditos en base a un análisis económico y financiero del Cliente.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

---

### **2.13.2 Publicidad**

La Compañía con el objeto de cubrir el mercado, ha procedido a contratar servicios de publicidad a través de radio, prensa y televisión, mismos que están dentro de los parámetros establecidos en el presupuesto.

## **2.14 POLITICAS ADMINISTRATIVAS Y DE PROCEDIMIENTOS**

### **2.14.1 Capacitación al personal:**

La Administración de la Compañía en el transcurso del año 2003 ha proporcionado capacitación continua a su personal de acuerdo a sus requerimientos y al presupuesto asignado para este concepto.

---

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

**NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u>
		<u>Al 31-12-03</u>
<b>CAJA</b>		
Caja chica		940.00
Caja transitoria Quito	(a)	1,931.44
Caja transitoria Guayaquil	(a)	7,482.50
Suman:		<u>10,353.94</u>
<b>BANCOS</b>		
	<u>Cta. Cte.</u>	
Produbanco	002-01725-3	188,295.45
Banco del Pichincha	1904732-3	11,142.67
Suman:		<u>199,438.12</u>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<u><u>209,792.06</u></u>

(a) Corresponde a valores recibidos en efectivo y cobros en tarjetas de crédito en cada uno de los almacenes que posee la compañía para luego ser depositados en la cuenta bancaria respectiva.

**NOTA 4. INVERSIONES TEMPORALES**

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u>
		<u>Al 31-12-03</u>
Produbank	(b)	10,782.40
Fondólar	(c)	1,159.52
Certificado de Inversión Banco del Pichincha	(d)	1,500.00
Bonos del Estado	(e)	5,000.00
Produfondos	(f)	101,961.28
Certificado de Inversión Produbank	(g)	800,000.00
<b>TOTAL INVERSIONES TEMPORALES</b>		<u><u>920,403.20</u></u>

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

---

- (b) Este valor está depositado en una cuenta corriente en el exterior que gana un interés en forma mensual a una tasa promedio del 2% anual.

Esta cuenta es utilizada únicamente para realizar pagos a proveedores en el exterior, por las operaciones de la Compañía, siendo de exclusiva responsabilidad de la Administración, el manejo pertinente y lícito de esas operaciones y valores.

- (c) Corresponde a un saldo de portafolio de inversiones administrado por Produfondos a través de bonos del Estado; en el año 2003 el interés que generó esta inversión fue del 3.72% anual.
- (d) Este valor corresponde a la recuperación del valor congelado en Filanbanco mediante un certificado de depósito a plazo en dólares, el cual ha sido recuperado paulatinamente como se detalla en la Nota No. 2.2. En enero del año 2004 se recupera la totalidad de la inversión según se detalla en la Nota No. 22 de Eventos Subsecuentes.
- (e) Constituye la recuperación de parte del saldo congelado en Filanbanco, efectivizándose a través de la emisión de un bono del Estado por US\$ 5.000,00, cuyo vencimiento es el 22 de mayo del 2004.
- (f) Corresponde a un portafolio de inversiones el cual en el año 2003 generó un rendimiento promedio del 4,86% anual.
- (g) Esta inversión fue realizada en diciembre del 2003; corresponde a un certificado de depósito emitido por Produbank en las Islas Cayman por US\$. 800.000,00 a un plazo de 180 días con una tasa de interés del 4,75%.

**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Cientes Quito	1,783,096.92
Cientes del Exterior	<u>2,723.29</u>
<b>Suman y Pasan:</b>	<b>1,785,820.21</b>

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
<b>Vienen:</b>	1,785,820.21
Cientes Guayaquil	1,073,813.21
Cientes Almacenes	21,972.06
Cheques Protestados	<u>19,531.66</u>
<b>Suman:</b>	<b>2,901,137.14</b>
Menos: Provisión cuentas incobrables	<u>90,460.73</u>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO</b>	<b><u><u>2,810,676.41</u></u></b>

**NOTA 6. INVENTARIOS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Materia prima	854,428.41
Suministros y materiales	329,388.90
Productos en proceso	127,335.01
Inventarios en Tránsito	22,637.82
Productos terminados	<u>323,313.59</u>
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b><u><u>1,657,103.73</u></u></b>

**NOTA 7. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Seguros pagados por anticipados	<u>3,920.15</u>
<b>Suman y Pasan:</b>	<b>3,920.15</b>

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
<b>Vienen:</b>	3,920.15
Anticipos a proveedores locales	242,960.57
Funcionarios y empleados	14,722.74
Cuentas por cobrar varias (h)	329,411.63
Garantías (i)	5,335.02
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	65,621.08
Notas de crédito tributarias (j)	5,443.79
<b>TOTAL GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>667,414.98</b>

(h) Como parte de este rubro se encuentran US\$. 13.210,81 correspondiente a un valor congelado por Filanbanco del cual hasta la fecha de emisión del presente informe, la AGD no ha realizado ningún pronunciamiento.

(i) Este rubro corresponde a garantías entregadas en operaciones del giro normal del negocio como arriendo de bodegas, importaciones, etc.

(j) Este saldo corresponde notas de crédito que la Compañía adquirió para ser compensadas a través del pago de impuestos.

**NOTA 8. COMPAÑIAS RELACIONADAS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Josarca S.A.	1,798.11
<b>TOTAL COMPAÑIAS RELACIONADAS</b>	<b>1798.11</b>

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

**NOTA 9. INVERSIONES EN ACCIONES**

<u>Descripción</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>% Participación</u>	<u>Saldo Al 31-12-03</u>
O.V. Hotelera Machala S.A.	40.484	1.151% (k)	5,400.66
<b>TOTAL INVERSIONES EN ACCIONES</b>			<b>5,400.66</b>

(k) Hasta la fecha de emisión del presente informe la Compañía no ha recibido por parte de O.V. Hotelera Machala S.A. el valor patrimonial proporcional - VPP, por este motivo dicho saldo no se encuentra actualizado a diciembre 31/2003, por cuanto la Junta de Accionistas de esa empresa se reunirá en el año 2004.

**NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

<u>Descripción</u>	<u>Costo Histórico</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo Al 31-12-03</u>
<b>INSTALACIONES</b>			
Instalaciones	75,678.96	45,970.72	29,708.24
Valor neto:	75,678.96	45,970.72	29,708.24
<b>EDIFICIOS</b>			
Edificios	11,331.51	236.06	11,095.45
Valor neto:	11,331.51	236.06	11,095.45
<b>MAQUINARIA</b>			
Maquinaria	1,105,345.80		
Adquisiciones	395,252.89		
Ventas	-251,877.59	676,218.53	572,502.57
Valor neto:	1,248,721.10	676,218.53	572,502.57

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

Descripción	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Saldo Al 31-12-03
<b>EQUIPO DE TALLER</b>			
Equipo de Taller	34,445.36		
Adquisiciones	5,353.40	22,771.75	17,027.01
Valor neto:	<u>39,798.76</u>	<u>22,771.75</u>	<u>17,027.01</u>
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>			
Muebles y Enseres	133,431.12		
Adquisiciones	5,196.69	29,458.59	109,169.22
Valor neto:	<u>138,627.81</u>	<u>29,458.59</u>	<u>109,169.22</u>
<b>EQUIPOS DE OFICINA</b>			
Equipos de Oficina	28,679.99		
Adquisiciones	3,569.58		
Ventas	-2,592.90	13,404.35	16,252.32
Valor neto:	<u>29,656.67</u>	<u>13,404.35</u>	<u>16,252.32</u>
<b>EQUIPOS DE COMPUTACION</b>			
Equipos de Computación	121,409.03		
Adquisiciones	4,641.50		
Ventas	-886.00	91,757.66	33,406.87
Valor neto:	<u>125,164.53</u>	<u>91,757.66</u>	<u>33,406.87</u>
<b>VEHICULOS</b>			
Vehículos	43,290.26		
Adquisiciones	4,653.83		
Ventas	-359.93	40,093.09	7,491.07
Valor neto:	<u>47,584.16</u>	<u>40,093.09</u>	<u>7,491.07</u>
<b>TOTALES</b>	<u><u>1,716,563.50</u></u>	<u><u>919,910.75</u></u>	<u><u>796,652.75</u></u>

CHAIDE Y CHAIDE S. A.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

**NOTA 11. OTROS ACTIVOS**

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
<b><u>ACTIVOS DIFERIDOS</u></b>		
Licencias Microsoft	(l)	<u>14,768.79</u>
Suman:		<u>14,768.79</u>
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>		
Bienes recibidos en dación de pago	(m)	427.00
Cuentas por cobrar CORPEI		<u>2,784.22</u>
Suman:		<u>3,211.22</u>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<u><u>17,980.01</u></u>

(l) Los activos diferidos fueron amortizados al 20% anual, considerando lo establecido en la NEC No. 25 párrafo 3, el cual manifiesta: "Cuando los programas informáticos no constituyan parte integrante del equipo, serán tratados como activos intangibles".

(m) Corresponde a deudas mantenidas por algunos clientes de Quito, recibiendo en dación de pago bienes y enseres, según disposición de la Administración de la Compañía.

**NOTA 12. OBLIGACIONES BANCARIAS**

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Banco Atlántico	(n)	<u>1,000,000.00</u>
<b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS</b>		<u><u>1,000,000.00</u></u>

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

---

- (n) La Compañía en el mes de junio del 2003 captó un préstamo por US\$. 1.000.000,00 a través del Banco Atlántico de las Bahamas a un plazo de 366 días, con una tasa de interés del 15% anual con amortización de intereses trimestrales; dicho crédito fue registrado en el Banco Central del Ecuador de acuerdo a lo que establece la Ley.

**NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Proveedores locales	964,474.26
Proveedores del exterior	1,196,405.64
Pasivo transitorio	<u>3,921.60</u>
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES</b>	<b><u><u>2,164,801.50</u></u></b>

**NOTA 14. PARTICIPACION UTILIDADES A TRABAJADORES**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Participación utilidades 15% trabajadores (o)	<u>504,261.08</u>
<b>TOTAL PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b><u><u>504,261.08</u></u></b>

- (o) Al cierre del presente ejercicio económico, se procedió a provisionar este valor como consta en la Nota No. 21 del presente informe.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

---

**NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
25% Impuesto a la Renta (p)	331,822.86
<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b><u>331,822.86</u></b>

(p) Al 31 de diciembre del 2003 se realizó la provisión por este concepto según se detalla en la conciliación tributaria que consta en la nota No. 21.

**NOTA 16. COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Esbín S.A.	120,402.21
Restonic del Ecuador S.A.	48,442.81
Inmobiliaria Barriga Villavicencio S.A.	97,168.47
Sleepse S.A.	53,896.22
<b>TOTAL COMPAÑÍAS RELACIONADAS</b>	<b><u>319,909.71</u></b>

**NOTA 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
<b><u>ANTICIPO CLIENTES</u></b>	
Anticipo Clientes	57642.45
<b>Suman y Pasan:</b>	<b><u>57,642.45</u></b>

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
<b>Vienen:</b>	<b>57,642.45</b>
<b><u>IMPUESTO AL VALOR AGREGADO</u></b>	
12% IVA en Compras	185,159.96
12% IVA en Ventas	272,647.14
<b>Suman:</b>	<b>87,487.18</b>
<b><u>RETENCIONES EN LA FUENTE</u></b>	
Sueldos y salarios	2,834.40
Compra de bienes	7,666.97
Seguros y reaseguros	0.85
Arrendamiento mercantil	451.85
Actividades de construcción	12.65
Transporte de carga	716.86
Honorarios, comisiones personas naturales	2,486.29
Pagos a personas naturales	182.98
Otros pagos a sociedades	1,567.88
Arrendamiento de personas naturales	120.24
Servicios de personas naturales	88.00
Pago árbitros	6.00
Transacciones activos fijos	68.00
Arrendamiento sociedades	776.40
30% Retención del IVA	6,698.03
70% Retención del IVA	13,411.06
100% Retención del IVA	5,746.73
<b>Suman:</b>	<b>42,835.19</b>
<b>Pasan:</b>	<b>187,964.82</b>

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Vienen:	187,964.82
<b><u>BENEFICIOS SOCIALES</u></b>	
Décimo tercer sueldo	1,926.06
Décimo cuarto sueldo	853.37
Fondos de Reserva	11,549.13
Vacaciones	9,637.43
<b>Suman:</b>	<b>23,965.99</b>
<b><u>RETENCIONES AL PERSONAL</u></b>	
Aportes al IESS	5,686.48
Préstamos quirografarios	529.27
<b>Suman:</b>	<b>6,215.75</b>
<b><u>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</u></b>	
Sueldos por pagar	8,773.48
Otras cuentas por pagar	25,492.00
Otras provisiones (q)	140,207.60
Interés por pagar (r)	8,333.33
<b>Suman:</b>	<b>182,806.41</b>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>400,952.97</b>

(q) Estas provisiones fueron realizadas con el propósito de cubrir cualquier otro gasto surgido por concepto de publicidad y otros.

Los desembolsos efectuados por este concepto son cargados contra el saldo de la misma.

(r) Corresponde a los intereses por el préstamo bancario que Chaide y Chaide mantiene en el Banco Atlántico .

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

**NOTA 18. PROVISION JUBILACION PATRONAL**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Provisión Jubilación patronal	76,094.68
<b>TOTAL PROVISION JUBILACION PATRONAL</b>	<b>76,094.68</b>

**NOTA 19. CAPITAL SOCIAL**

<u>Descripción</u>	<u>No. de</u> <u>Acciones</u>	<u>%</u> <u>Accionario</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Tantric Corporation	18.000	100%	50,000.00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL (s)</b>	<b>18.000</b>	<b>100%</b>	<b>50,000.00</b>

(s) En el mes de julio los accionistas de la Compañía realizan la transferencia de acciones a favor de Tantric Corporation con todos los derechos que las mismas representan, según trámite No. 23257 presentado en la Superintendencia de Compañías.

**NOTA 20. RESERVAS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-03</u>
Reserva legal	25,000.00
Otras reservas	1,512.85
Superávit por revaluación (t)	318.14
Reserva de capital	77,274.47
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>104,105.46</b>

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

---

- (t) Corresponde a los intereses generados por las inversiones que la Compañía mantiene en OV Hotelera Machala S.A. de acuerdo a lo dispuesto en la NEC No. 18, párrafo 31, que manifiesta: "Un aumento en el valor en libros de las inversiones a largo plazo, proveniente de su revaluación, debe acreditarse al interés de los accionistas como un superávit por revaluación".

**NOTA 21. UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Las operaciones de la compañías por el ejercicio económico 2003, arrojan una utilidad de US\$ 3.361.740,50 antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta.

Su conciliación tributaria se detalla a continuación:

**CALCULO DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES**

Utilidad contable	3,361,740.50
15% Participación trabajadores	<u>504,261.08</u>

**CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad contable	3,361,740.50
Más: Gastos no deducibles	31,529.84
15% de ingresos exentos	34.91
Ajuste a los gastos incurridos para la generación de ingresos exentos	11.64
Menos: 15% participación trabajadores	-504,261.08
Dividendos percibidos	-232.73
Ingresos exentos	<u>0.00</u>
Base imponible para el Impuesto a la Renta	<u>2,888,823.08</u>
25% Impuesto a la Renta	<u>722,205.77</u>

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

---

**COMPUTO DEL IMPUESTO**

Impuesto a la Renta Causado	722,205.77
Menos: Anticipo de Impuesto a la Renta	-274,670.66
Retenciones en la Fuente del año 2003	-115,712.25
Diferencia a pagar	<u>331,822.86</u>

**DISTRIBUCION DE UTILIDADES**

Utilidad del ejercicio	3,361,740.50
Menos: Participación trabajadores	-504,261.08
Impuesto a la Renta Causado	-722,205.77
Utilidad a disposición de los accionistas	<u>2,135,273.66</u>

**NOTA 22. Eventos subsecuentes**

**a) Impuestos:**

**1. Impuesto a la Renta**

Para el ejercicio económico del año 2003 rige el 25% del Impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación de utilidades a trabajadores.

La Administración al 31 de diciembre del 2003 procedió a provisionar el 15% participación trabajadores y el 25% del Impuesto a la Renta, quedando en libros una utilidad neta de US\$ 2.135.273,65, valores que deberán ser aprobados cuando se reúna la Junta General de Accionistas en cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias, contempladas en la Ley de Compañías vigente y en los estatutos de la Compañía.

**2. Retención en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia**

Mediante Resolución No. 861 del 20 de noviembre del 2001, el Servicio de Rentas Internas obliga a las sociedades públicas o privadas, personas naturales obligadas a llevar contabilidad y a los empleadores, en su calidad de agentes de

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

---

retención, a presentar en medio magnético la información relativa a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia en forma anual.

La compañía ha cumplido esta disposición, remitiendo la información indicada, con fecha 22 de marzo/2004.

**b) Certificado de Inversión Banco del Pichincha:**

Al cierre del ejercicio económico del año 2003 esta inversión constituía un depósito a plazo fijo correspondientes a la recuperación de los fondos confelados de Filanbanco por un valor de US\$ 1.500,00 , mismo que fue recuperado en su totalidad más US\$. 14,25 correspondientes a intereses el 05 de enero del 2004, según nota de crédito No. 170046 del Banco del Pichincha.

**c) Declaración de la Administración:**

Entre diciembre 31 del 2003 y el 24 de marzo del 2004 (fecha de emisión del presente informe ), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2003.

**d) Informe de cumplimiento tributario por parte de los Auditores Externos:**

Mediante Resolución No. 9170104DGEC-001, publicada en el Registro Oficial No. 264 de fecha 2 de febrero del 2004, el Servicio de Rentas Internas dispone la presentación de los informes de cumplimiento tributario del año 2003, a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportunidad en la presentación de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoría; formatos que se encuentran disponibles en las oficinas del SRI o en su página WEB: [www.sri.gov.ec](http://www.sri.gov.ec).

Disposición que debe ser observada por la Administración para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información a remitirse al S.R.I., previa revisión de los auditores externos, en lo referente al cumplimiento de obligaciones tributarias.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

---

**e) Cumplimiento de observaciones y comentarios de auditorías anteriores:**

No existieron observaciones que debieron ser cumplidas por la Administración de la compañía auditada, en el ejercicio económico del año 2002.

**f) Licencias de software:**

En concordancia con la Resolución No. 04.Q.IJ.001 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, y en referencia al Art. Segundo, la Administración de la compañía nos ha confirmado por escrito que posee las siguientes licencias:

<u>Descripción</u>	<u>No. Licencias</u>
Office 97 standar	15
Office 2000 standar	26
Office Profesional 2000	1
Office XP	8
Windows ' NT Server	2
Windows Milenium	3
Windows 2000 Server	1
Windows 2000	8
Windows 98	13
Windows 95	28
SQL Server	1
Call SQL Server	10
Symantec Antivirus Enterprise Edition	10
Evolution (Recursos Humanos)	1
Flexline (Sistema Administrativo)	1
Sismac (Sistema de Mantenimiento Industrial)	1

---

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

---

**III. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME**

**DETALLES**

**EQUIVALENCIAS**

1ro.	Primero
S.A.	Sociedad Anónima
Cía. Ltda.	Compañía Limitada
Cta. Cte.	Cuenta corriente
US\$	Dólares estadounidenses
SRI.	Servicio de Rentas Internas
AGD	Agencia de Garantía de Depósitos
IVA	Impuesto al Valor Agregado
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NECs	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
No.	Número
%	Porcentaje
VPP	Valor Patrimonial Proporcional

---