



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

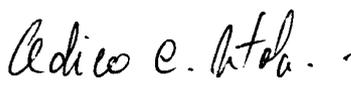
**A los señores Accionistas de la Compañía CHAIDE Y CHAIDE S.A.:**

---

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la Compañía **CHAIDE Y CHAIDE S.A.**, al 31 de diciembre del 2004 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 2004, 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

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

Quito, abril 15, 2005.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004**

**Período: enero 01 a diciembre 31.**

**I. ESTADOS FINANCIEROS**

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

|  | <b>Saldos al 31 de diciembre:</b> |                     | <b>Incremento</b>    |
|--|-----------------------------------|---------------------|----------------------|
|  | <b>2004</b>                       | <b>2003</b>         | <b>(Disminución)</b> |
| <b>ACTIVOS</b>                                       |                                   |                     |                      |
| <b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>                       |                                   |                     |                      |
| <i>Efectivo y equivalentes de efectivo</i>           | 123,870.70                        | 209,792.06          | -85,921.36           |
| <i>Inversiones Temporales</i>                        | -                                 | 920,403.20          | -920,403.20          |
| <i>Cuentas por cobrar comerciales, neto</i>          | 4,658,062.65                      | 2,810,676.41        | 1,847,386.24         |
| <i>Inventario</i>                                    | 2,598,379.31                      | 1,657,103.73        | 941,275.58           |
| <i>Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar</i> | 713,825.24                        | 667,414.98          | 46,410.26            |
| <i>Compañías relacionadas</i>                        | 3,280.42                          | 1,798.11            | 1,482.31             |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                        | <b>8,097,418.32</b>               | <b>6,267,188.49</b> | <b>1,830,229.83</b>  |
| <b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>                    |                                   |                     |                      |
| <i>Inversiones en acciones</i>                       | 4,832.13                          | 5,400.66            | -568.53              |
| <i>Propiedad, planta y equipo, neto</i>              | 1,444,192.16                      | 796,652.75          | 647,539.41           |
| <i>Otros activos</i>                                 | 138,164.45                        | 17,980.01           | 120,184.44           |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                     | <b>1,587,188.74</b>               | <b>820,033.42</b>   | <b>767,155.32</b>    |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                 | <b>9,684,607.06</b>               | <b>7,087,221.91</b> | <b>2,597,385.15</b>  |

Los notas son parte de los estados financieros

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.****Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
( EN DOLARES USA )**

|   | <b>Saldos al 31 de diciembre:</b> |                     | <b>Incremento</b>    |
|---|-----------------------------------|---------------------|----------------------|
|   | <b>2004</b>                       | <b>2003</b>         | <b>(Disminución)</b> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>             |                                   |                     |                      |
| <b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>          |                                   |                     |                      |
| <i>Obligaciones bancarias</i>           | 1,589,836.91                      | 1,000,000.00        | 589,836.91           |
| <i>Cuentas por pagar comerciales</i>    | 2,735,353.90                      | 2,164,801.50        | 570,552.40           |
| <i>Participación trabajadores</i>       | 564,525.35                        | 504,261.08          | 60,264.27            |
| <i>Impuesto a la renta</i>              | 351,944.94                        | 331,822.86          | 20,122.08            |
| <i>Compañías relacionadas</i>           | 765,585.23                        | 319,909.71          | 445,675.52           |
| <i>Otras cuentas por pagar</i>          | 1,005,157.96                      | 400,952.97          | 604,204.99           |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>           | <b>7,012,404.29</b>               | <b>4,721,748.12</b> | <b>2,290,656.17</b>  |
| <b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>       |                                   |                     |                      |
| <i>Provisión jubilación patronal</i>    | 78,701.62                         | 76,094.68           | 2,606.94             |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>        | <b>78,701.62</b>                  | <b>76,094.68</b>    | <b>2,606.94</b>      |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                    | <b>7,091,105.91</b>               | <b>4,797,842.80</b> | <b>2,293,263.11</b>  |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                |                                   |                     |                      |
| <i>Capital Social</i>                   | 50,000.00                         | 50,000.00           | -                    |
| <i>Reservas</i>                         | 103,536.93                        | 104,105.46          | -568.53              |
| <i>Utilidad del ejercicio corriente</i> | 2,439,964.22                      | 2,135,273.65        | 304,690.57           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                 | <b>2,593,501.15</b>               | <b>2,289,379.11</b> | <b>304,122.04</b>    |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>       | <b>9,684,607.06</b>               | <b>7,087,221.91</b> | <b>2,597,385.15</b>  |

Los notas son parte de los estados financieros

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.****Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****ESTADO DE RESULTADOS  
( EN DOLARES USA )**

|   | <b>Saldos al 31 de diciembre:</b> |                            | <b>Incremento</b>        |
|---|-----------------------------------|----------------------------|--------------------------|
|   | <b>2004</b>                       | <b>2003</b>                | <b>(Disminución)</b>     |
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>   |                                   |                            |                          |
| Ventas  | 25,574,826.50                     | 20,837,093.79              | 4,737,732.71             |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>  |                                   |                            |                          |
| Costo de Ventas   | 18,759,943.75                     | 14,681,997.63              | 4,077,946.12             |
| Utilidad bruta en Ventas  | <u>6,814,882.75</u>               | <u>6,155,096.16</u>        | <u>659,786.59</u>        |
| <b>EGRESOS</b>  |                                   |                            |                          |
| Gastos de venta   | 2,850,235.91                      | 2,598,118.92               | 252,116.99               |
| Gastos de administración  | 878,622.86                        | 573,171.95                 | 305,450.91               |
| Total gastos  | <u>3,728,858.77</u>               | <u>3,171,290.87</u>        | <u>557,567.90</u>        |
| Utilidad Operacional  | <u>3,086,023.98</u>               | <u>2,983,805.29</u>        | <u>102,218.69</u>        |
| <b>Movimiento Financiero</b>  |                                   |                            |                          |
| Ingresos financieros  | 6,806.36                          | 9,308.08                   | -2,501.72                |
| Gastos financieros  | 199,655.24                        | 158,143.81                 | 41,511.43                |
| Otros ingresos  | <u>870,327.21</u>                 | <u>526,770.94</u>          | <u>343,556.27</u>        |
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | <u>3,763,502.31</u>               | <u>3,361,740.50</u>        | <u>401,761.81</u>        |
| <b>MENOS:</b>   |                                   |                            |                          |
| Participación utilidad de trabajadores                                | 564,525.35                        | 504,261.08                 | 60,264.27                |
| Impuesto a la renta   | <u>759,012.74</u>                 | <u>722,205.77</u>          | <u>36,806.97</u>         |
| Utilidad neta del período   | <u><u>2,439,964.22</u></u>        | <u><u>2,135,273.66</u></u> | <u><u>304,690.57</u></u> |

Los notas son parte de los estados financieros

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004**

**Período: enero 01 a diciembre 31.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
( EN DOLARES USA )**

| <b>Detalle</b>                           | <b>Capital Pagado</b> | <b>Reserva Legal</b> | <b>Otras Reservas</b> | <b>Superávit por Revaluación</b> | <b>Reserva de Capital</b> | <b>Utilidades Retenidas</b> | <b>Total</b>        |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Saldo al 31 de Diciembre del 2003        | 50,000.00             | 25,000.00            | 1,512.85              | 318.14                           | 77,274.47                 | 2,135,273.65                | 2,289,379.11        |
| Utilidad neta                            | -                     | -                    | -                     | -                                | -                         | 2,439,964.22                | 2,439,964.22        |
| Pago de dividendos                       | -                     | -                    | -                     | -                                | -                         | -2,135,273.65               | -2,135,273.65       |
| Disminución de VPP de Inversión          | -                     | -                    | -                     | -568.53                          | -                         | -                           | -568.53             |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2004</b> | <b>50,000.00</b>      | <b>25,000.00</b>     | <b>1,512.85</b>       | <b>-250.39</b>                   | <b>77,274.47</b>          | <b>2,439,964.22</b>         | <b>2,593,501.15</b> |

Las notas son parte de los estados financieros

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.****Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
( EN DOLARES USA )**

|   | <b>Saldos al 31 de diciembre:</b> |                      | <b>Incremento</b>    |
|---|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
|   | <b>2004</b>                       | <b>2003</b>          | <b>(Disminución)</b> |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>         |                                   |                      |                      |
| <i>Utilidad neta</i>  | 2,439,964.22                      | 2,135,273.65         | 304,690.57           |
| <i>Depreciación y amortización</i>                          | 95,442.31                         | 124,044.90           | -28,602.59           |
| <i>Provisión para jubilación patronal</i>                   | 2,606.94                          | 17,754.38            | -15,147.44           |
| <b>Efectivo antes de cambios en capital de trabajo</b>      | <b>2,538,013.47</b>               | <b>2,277,072.93</b>  | <b>260,940.54</b>    |
| <i>Variación en capital de trabajo</i>                      | -1,137,856.92                     | 82,091.10            | -1,219,948.02        |
| <i>Aumento de cuentas y documentos por cobrar</i>           | -1,847,386.24                     | -285,085.99          | -1,562,300.25        |
| <i>Aumento de inventario</i>                                | -941,275.58                       | -255,839.09          | -685,436.49          |
| <i>Aumento de otras cuentas por cobrar</i>                  | -47,892.57                        | -320,784.16          | 272,891.59           |
| <i>Aumento de otros activos</i>                             | -2,121.79                         | -916.21              | -1,205.58            |
| <i>Aumento de cuentas por pagar a proveedores</i>           | 570,552.40                        | 802,622.22           | -232,069.82          |
| <i>Aumento de cuenta por pagar</i>                          | 1,110,144.78                      | 210,695.88           | 899,448.90           |
| <i>Aumento en impuesto a la renta</i>                       | 20,122.08                         | -68,601.78           | 88,723.86            |
| <b>Efectivo neto de actividades operativas</b>              | <b>1,400,156.55</b>               | <b>2,359,163.80</b>  | <b>-959,007.25</b>   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>       |                                   |                      |                      |
| <i>Adquisiciones de propiedad, planta y equipo</i>          | -734,767.36                       | -174,282.98          | -560,484.38          |
| <i>Adquisiciones de activos diferidos</i>                   | -126,277.01                       | -2,800.00            | -123,477.01          |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>      | <b>-861,044.37</b>                | <b>-177,082.98</b>   | <b>-683,961.39</b>   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>  |                                   |                      |                      |
| <i>Aumento de obligaciones bancarias</i>                    | 589,836.91                        | -113,361.80          | 703,198.71           |
| <i>Disminución de inversiones</i>                           | 920,403.20                        | -383,868.06          | 1,304,271.26         |
| <i>Dividendos pagados</i>                                   | -2,135,273.65                     | -2,012,305.35        | -122,968.30          |
| <b>Efectivo neto usado actividades financiamiento</b>       | <b>-625,033.54</b>                | <b>-2,509,535.21</b> | <b>1,884,501.67</b>  |
| <i>Variación neta del activo</i>                            | -85,921.36                        | -327,454.39          | 241,533.03           |
| <i>Efectivo y sus equivalentes al principio del período</i> | 209,792.06                        | 537,246.45           | -327,454.39          |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>     | <b>123,870.70</b>                 | <b>209,792.06</b>    | <b>-85,921.36</b>    |

Los notas son parte de los estados financieros

Adico Cía. Ltda.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.****Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****ANEXO DE COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS  
( EN DOLARES USA )**

|                                    | <b>Saldo al<br/><u>31/12/04</u></b> |
|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>INVENTARIO INICIAL</b>          |                                     |
| <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>                   |
| <b>TOTAL INVENTARIO INICIAL</b>    | <u>1,634,465.91</u>                 |
| <i>Locales</i>                     | 7,425,052.69                        |
| <i>Importaciones</i>               | <u>7,969,653.92</u>                 |
| <b>TOTAL COMPRAS</b>               | <u>15,394,706.61</u>                |
| <b>INVENTARIO FINAL</b>            |                                     |
| <i>Materia prima</i>               | 1,482,453.78                        |
| <i>Suministros y materiales</i>    | 407,193.36                          |
| <i>Productos en proceso</i>        | 170,434.21                          |
| <i>Artículos terminados</i>        | <u>525,120.10</u>                   |
| <b>TOTAL INVENTARIO FINAL</b>      | <u>2,585,201.45</u>                 |
| <b>MERCADERIA DISPONIBLE</b>       | <b>14,443,971.07</b>                |
| <i>Mano de obra directa</i>        | 1,308,059.57                        |
| <i>Gastos de fabricación</i>       | <u>3,007,913.11</u>                 |
| <b>COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS</b> | <u><u>18,759,943.75</u></u>         |

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004**

**Período: enero 01 a diciembre 31.**

---

**II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA 1. 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 2004 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 aval y resoluciones independientes de las Superintendencias de Compañías, de Bancos y Seguros, así como por parte del Servicio de Rentas Internas - SRI.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004**

**Período: enero 01 a diciembre 31.**

---

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados en diciembre 31 del 2004.

**2.2 Provisión para cuentas incobrables**

La empresa al 31 de diciembre del 2004, 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\$. 138.425,60, de acuerdo al siguiente detalle:

| <u>DESCRIPCION</u>                                      | <u>VALOR EN<br/>DOLARES</u> |
|---|-----------------------------|
| Saldo de Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2004 | <u>4,796,488.25</u>         |
| 1% Provisión ejercicio 2004                             | <u>47,964.87</u>            |

| <u>PROVISION ACUMULADA DE<br/>CUENTAS INCOBRABLES</u> | <u>VALOR EN<br/>DOLARES</u> |
|---|-----------------------------|
| Saldo de Cuentas por Cobrar al 01 de enero del 2004   | 90,460.73                   |
| Provisión ejercicio económico 2004                    | <u>47,964.87</u>            |
| Total Provisión acumulada al 31 de diciembre del 2004 | <u>138,425.60</u>           |

**2.3 Valuación de inventarios**

El método utilizado por la Compañía es por procesos, el cual permite identificar 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.

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.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004**

**Período: enero 01 a diciembre 31.**

---

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.

#### **2.4 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.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004**

**Período: enero 01 a diciembre 31.**

---

**2.5 Provisión para Jubilación Patronal**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los 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 2004 procedió a registrar el fondo para jubilación patronal por US\$. 2.606,94 de acuerdo a la proyección y cálculo actuarial realizado por la Compañía Actuarial Cía. Ltda., cuyo saldo acumulado al cierre del período es de US\$. 78.701,62.

**2.6 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.

**2.7 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 2004, como se muestra en la en la Nota No. 22 de la conciliación tributaria que se adjunta al presente Informe.

**2.8 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 2004, que equivale a US\$. 351.944,94 valor que se encuentra provisionado al cierre del ejercicio, como se puede evidenciar en la Nota No. 22 de la conciliación tributaria.

**2.9 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 al 31 de diciembre del 2004 dispone de una reserva legal acumulada de US\$ 25.000,00.

Para el ejercicio económico 2004 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 2004**

**Período: enero 01 a diciembre 31.**

---

|   | <b>VALOR EN<br/><u>DOLARES</u></b> |
|---|------------------------------------|
| <b><u>Reserva Legal</u></b>   |                                    |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2004</b>                              | <b>25,000.00</b>                   |
| <b><u>Capital Social</u></b>  |                                    |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2004</b>                              | <b>50,000.00</b>                   |
| <b>50% de Capital Social para conformar el Fondo de Reserva Legal</b> | <b><u>25,000.00</u></b>            |

### **2.10 Sistema Contable**

La Compañía hasta el mes de octubre del 2004, utilizó el sistema contable denominado Software Flexline versión 5.0 el cual era actualizado en forma constante de acuerdo a las necesidades y avances informáticos del mercado; dicho sistema mantenía los siguientes módulos: contabilidad, tesorería, compras, inventarios, ventas y activos fijos. Estos módulos se encontraban 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.

A partir del mes de noviembre se implementa el sistema Microsoft Business Solution - Great Plains versión 7.50g26, compuesto por los siguientes módulos:

**Módulos Registrados:**

- Libro mayor / análisis, modificación, reportes
- Administración de multimoneda,
- Conciliación bancaria,
- Activos fijos,
- Cuentas por cobrar,
- Facturación,
- Procesos de ventas
- Analítica,
- Cuentas nacionales,
- Reclamación deuda,
- Cuentas a pagar,
- Procesamiento de órdenes de compra,

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004**

**Período: enero 01 a diciembre 31.**

---

- Control de inventario,
- Flujo de caja,
- Smart list,
- Administrador del sistema,
- e - Order,
- Conciliación electrónica,
- Seguridad a nivel de campo,
- Alertas de negocios.

**Módulos en Producción:**

- Libro mayor / análisis, modificación, reportes,
- Administración de multimoneda,
- Conciliación bancaria,
- Cuentas por cobrar,
- Facturación,
- Procesos de ventas
- Analítica,
- Cuentas nacionales,
- Reclamación deuda,
- Cuentas a pagar,
- Procesamiento de órdenes de compra,
- Control de inventario,
- Flujo de caja,
- Smart list,
- Administrador del sistema,
- Seguridad a nivel de campo.

Este software es una aplicación ERP (Enterprise Resource Planning), por lo que para su operación requiere una integración global de todos los módulos; 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.

**2.11 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.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004**

**Período: enero 01 a diciembre 31.**

---

**2.12 POLITICAS DE VENTAS**

**2.12.1 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.

**2.12.2 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.

**2.13 POLITICAS ADMINISTRATIVAS Y DE PROCEDIMIENTOS**

**2.13.1 Capacitación al personal:**

La Administración de la Compañía en el transcurso del año 2004 ha proporcionado capacitación continua a su personal de acuerdo a sus requerimientos y al presupuesto asignado para este concepto.

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

|                                | <b>Saldo</b>              |
|--------------------------------|---------------------------|
| <b><u>Descripción</u></b>      | <b><u>Al 31-12-04</u></b> |
| <b><u>CAJA</u></b>             |                           |
| Caja chica                     | 1,845.00                  |
| Caja transitoria Quito (a)     | 6,591.22                  |
| Caja transitoria Guayaquil (a) | 9,861.59                  |
| <b>Suman:</b>                  | <b><u>18,297.81</u></b>   |

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.****Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.**

| <b><u>BANCOS</u></b>                             | <b><u>Cta. Cte.</u></b> |                   |
|--|-------------------------|-------------------|
| Produbanco Quito                                 | 00002017253             | 105,553.98        |
| Produbanco Guayaquil                             | 02005094743             | 18.91             |
| <b>Suman:</b>                                    |                         | <b>105,572.89</b> |
| <b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b> |                         | <b>123,870.70</b> |

- (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. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO**

|   | <b>Saldo</b>              |
|---|---------------------------|
| <b><u>Descripción</u></b>                         | <b><u>Al 31-12-04</u></b> |
| Clientes Quito                                    | 2,416,768.54              |
| Clientes Guayaquil                                | 2,157,557.42              |
| Clientes Almacenes                                | 169,639.74                |
| Cheques Protestados                               | 52,522.55                 |
| <b>Suman:</b>                                     | <b>4,796,488.25</b>       |
| Menos: Provisión cuentas incobrables              | 138,425.60                |
| <b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO</b> | <b>4,658,062.65</b>       |

**NOTA 5. INVENTARIOS**

|                           | <b>Saldo</b>              |
|---------------------------|---------------------------|
| <b><u>Descripción</u></b> | <b><u>Al 31-12-04</u></b> |
| Materia prima             | 1,482,453.78              |
| Suministros y materiales  | 407,193.37                |
| Productos en proceso      | 170,434.21                |
| Inventarios en Tránsito   | 13,177.86                 |
| Productos terminados      | 525,120.09                |
| <b>TOTAL INVENTARIOS</b>  | <b>2,598,379.31</b>       |

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004**

**Período: enero 01 a diciembre 31.**

---

**NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

| <u>Descripción</u>   | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-04</u> |
|--|------------------------------------|
| <b><u>GASTOS ANTICIPADOS</u></b>                           |                                    |
| Seguros pagados por anticipados                            | <u>5,317.85</u>                    |
| <b><u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</u></b>                     |                                    |
| Anticipos a proveedores locales                            | 158,389.60                         |
| Anticipos a proveedores del exterior                       | 79,347.70                          |
| Funcionarios y empleados                                   | 28,875.51                          |
| Anticipos gastos de viaje                                  | 500.00                             |
| Cuentas por cobrar varias                                  | (b) 391,401.77                     |
| Garantías  | (c) 2,323.99                       |
| Cuentas por cobrar tarjetas de crédito                     | <u>47,668.82</u>                   |
| Suman:   | <u>708,507.39</u>                  |
| <b>TOTAL GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b> | <b><u>713,825.24</u></b>           |

(b) 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.

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

**NOTA 7. COMPAÑIAS RELACIONADAS**

| <u>Descripción</u>                  | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-04</u> |
|-------------------------------------|------------------------------------|
| Josarca S.A.                        | <u>3,280.42</u>                    |
| <b>TOTAL COMPAÑIAS RELACIONADAS</b> | <b><u>3,280.42</u></b>             |

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.****Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****NOTA 8. INVERSIONES EN ACCIONES**

| <u>Descripción</u>                   | <u>No.<br/>Acciones</u> | <u>%<br/>Participación</u> | <u>Saldo<br/>Al 31-12-04</u> |
|--------------------------------------|-------------------------|----------------------------|------------------------------|
| O.V. Hotelera Machala S.A.           | 40.484                  | 1.151% (d)                 | 4,832.13                     |
| <b>TOTAL INVERSIONES EN ACCIONES</b> |                         |                            | <b>4,832.13</b>              |

(d) 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 31/2004, por cuanto la Junta de Accionistas de esa empresa se reunirá en el año 2005.

**NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

| <u>Descripción</u>           | <u>Costo<br/>Histórico</u> | <u>Depreciación<br/>Acumulada</u> | <u>Saldo<br/>Al 31-12-04</u> |
|------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| <b><u>NO DEPRECIABLE</u></b> |                            |                                   |                              |
| Construcciones en curso (e)  | 480,098.32                 |                                   | 480,098.32                   |
| <b><u>DEPRECIABLE</u></b>    |                            |                                   |                              |
| <b>INSTALACIONES</b>         |                            |                                   |                              |
| Instalaciones                | 75,678.96                  |                                   |                              |
| Compras                      | 246,998.02                 |                                   |                              |
| Ventas/Bajas                 | 19,573.26                  | 47,351.82                         | 255,751.90                   |
| <b>Valor neto:</b>           | <b>303,103.72</b>          | <b>47,351.82</b>                  | <b>255,751.90</b>            |
| <b>EDIFICIOS</b>             |                            |                                   |                              |
| Edificios                    | 11,331.51                  | 802.59                            | 10,528.92                    |
| <b>Valor neto:</b>           | <b>11,331.51</b>           | <b>802.59</b>                     | <b>10,528.92</b>             |
| <b>MAQUINARIA</b>            |                            |                                   |                              |
| Maquinaria                   | 1,248,721.10               |                                   |                              |
| Adquisiciones                | 479,794.91                 |                                   |                              |
| Ventas/Bajas                 | 565,426.07                 | 721,490.54                        | 441,599.40                   |
| <b>Valor neto:</b>           | <b>1,163,089.94</b>        | <b>721,490.54</b>                 | <b>441,599.40</b>            |

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.****Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.**

| <u>Descripción</u>            | <u>Costo</u><br><u>Histórico</u> | <u>Depreciación</u><br><u>Acumulada</u> | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-04</u> |
|-------------------------------|----------------------------------|---|------------------------------------|
| <b>EQUIPO DE TALLER</b>       |                                  |   |                                    |
| Equipo de Taller              | 39,798.76                        |   |                                    |
| Adquisiciones                 | 4,290.34                         |   |                                    |
| Ventas/Bajas                  | 6,926.65                         | 21,556.31                               | 15,606.14                          |
| <b>Valor neto:</b>            | <b>37,162.45</b>                 | <b>21,556.31</b>                        | <b>15,606.14</b>                   |
| <b>MUEBLES Y ENSERES</b>      |                                  |   |                                    |
| Muebles y Enseres             | 138,627.81                       |   |                                    |
| Adquisiciones                 | 40,068.95                        |   |                                    |
| Ventas/Bajas                  | 2,715.98                         | 43,623.84                               | 132,356.94                         |
| <b>Valor neto:</b>            | <b>175,980.78</b>                | <b>43,623.84</b>                        | <b>132,356.94</b>                  |
| <b>EQUIPOS DE OFICINA</b>     |                                  |   |                                    |
| Equipos de Oficina            | 29,656.67                        |   |                                    |
| Adquisiciones                 | 11,915.13                        |   |                                    |
| Ventas/Bajas                  | 543.66                           | 16,140.02                               | 24,888.12                          |
| <b>Valor neto:</b>            | <b>41,028.14</b>                 | <b>16,140.02</b>                        | <b>24,888.12</b>                   |
| <b>EQUIPOS DE COMPUTACION</b> |                                  |   |                                    |
| Equipos de Computación        | 125,164.53                       |   |                                    |
| Adquisiciones                 | 47,645.34                        |   |                                    |
| Ventas/Bajas                  | 4,522.73                         | 111,412.02                              | 56,875.12                          |
| <b>Valor neto:</b>            | <b>168,287.14</b>                | <b>111,412.02</b>                       | <b>56,875.12</b>                   |
| <b>VEHICULOS</b>              |                                  |   |                                    |
| Vehículos                     | 47,584.16                        |   |                                    |
| Adquisiciones                 | 75,546.90                        |   |                                    |
| Ventas/Bajas                  | 51,882.20                        | 44,761.56                               | 26,487.30                          |
| <b>Valor neto:</b>            | <b>71,248.86</b>                 | <b>44,761.56</b>                        | <b>26,487.30</b>                   |
| <b>TOTALES</b>                | <b>2,451,330.86</b>              | <b>1,007,138.70</b>                     | <b>1,444,192.16</b>                |

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004**

**Período: enero 01 a diciembre 31.**

- (e) Corresponde a la construcción de las instalaciones de Chaide en la población de Amaguaña.

**NOTA 10. OTROS ACTIVOS**

| <u>Descripción</u>                 |     | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-04</u> |
|------------------------------------|-----|------------------------------------|
| <b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>           |     |                                    |
| Licencias Microsoft                | (f) | 132,831.44                         |
| Suman:                             |     | <u>132,831.44</u>                  |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>               |     |                                    |
| Bienes recibidos en dación de pago | (g) | 980.86                             |
| Cuentas por cobrar CORPEI          |     | 4,352.15                           |
| Suman:                             |     | <u>5,333.01</u>                    |
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>         |     | <u><u>138,164.45</u></u>           |

- (f) 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".

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

**NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS**

| <u>Descripción</u>                  |     | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-04</u> |
|-------------------------------------|-----|------------------------------------|
| Banco Atlántico                     | (h) | 1,000,000.00                       |
| Produbanco                          | (i) | 500,000.00                         |
| Banco del Pichincha                 | (j) | 89,836.91                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS</b> |     | <u><u>1,589,836.91</u></u>         |

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004**

**Período: enero 01 a diciembre 31.**

---

- (h) La Compañía en el mes de junio del 2004 renovó el préstamo que mantiene en el Banco Atlántico de las Bahamas por US\$. 1.000.000,00 a un plazo de 366 días, con una tasa de interés del 11% anual con amortización de intereses trimestrales; dicho crédito fue registrado en el Banco Central del Ecuador de acuerdo a lo que establece la Ley.
- (i) El 23 de diciembre del 2004 la Compañía captó un préstamo del Prohubanco por US\$. 500.000,00 a una tasa de interés anual del 8,5%.
- (j) Valor correspondiente a un sobregiro bancario.

**NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

| <u>Descripción</u>                         | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-04</u> |
|--|------------------------------------|
| Proveedores locales                        | 507,355.57                         |
| Proveedores del exterior                   | 2,224,934.02                       |
| Pasivo transitorio                         | <u>3,064.31</u>                    |
| <b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES</b> | <b><u>2,735,353.90</u></b>         |

**NOTA 13. PARTICIPACION UTILIDADES A TRABAJADORES**

| <u>Descripción</u>                            | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-04</u> |
|---|------------------------------------|
| Participación utilidades 15% trabajadores (k) | <u>564,525.35</u>                  |
| <b>TOTAL PARTICIPACION TRABAJADORES</b>       | <b><u>564,525.35</u></b>           |

- (k) 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 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.**

---

**NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA**

| <u>Descripción</u>               | <b>Saldo</b><br><b><u>Al 31-12-04</u></b> |
|----------------------------------|---|
| 25% Impuesto a la Renta (I)      | <u>351,944.94</u>                         |
| <b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA</b> | <b><u>351,944.94</u></b>                  |

(I) Al 31 de diciembre del 2004 se realizó la provisión por este concepto según se detalla en la conciliación tributaria que consta en la nota No. 21.

**NOTA 15. COMPAÑIAS RELACIONADAS**

| <u>Descripción</u>                      | <b>Saldo</b><br><b><u>Al 31-12-04</u></b> |
|---|---|
| Esbín S.A.                              | 118,551.33                                |
| Restonic del Ecuador S.A.               | 70,844.34                                 |
| Inmobiliaria Barriga Villavicencio S.A. | 497,323.95                                |
| Sleepse S.A.                            | <u>78,865.61</u>                          |
| <b>TOTAL COMPAÑIAS RELACIONADAS</b>     | <b><u>765,585.23</u></b>                  |

**NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

| <u>Descripción</u>              | <b>Saldo</b><br><b><u>Al 31-12-04</u></b> |
|---------------------------------|---|
| <b><u>ANTICIPO CLIENTES</u></b> |   |
| Anticipo Clientes               | <u>209,448.32</u>                         |
| <b>Suman y pasan:</b>           | <b><u>209,448.32</u></b>                  |

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.****Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.**

| <u>Descripción</u>                               | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-04</u> |
|--|------------------------------------|
| <b>Vienen:</b>                                   | <b>209,448.32</b>                  |
| <b><u>IMPUESTO AL VALOR AGREGADO</u></b>         |                                    |
| 12% IVA en Compras                               | 309,786.61                         |
| 12% IVA en Ventas                                | 392,830.53                         |
| <b>Suman:</b>                                    | <b>83,043.92</b>                   |
| <b><u>RETENCIONES EN LA FUENTE</u></b>           |                                    |
| Sueldos y salarios                               | 1,736.08                           |
| Compra de bienes muebles                         | 8,924.32                           |
| Compra de activos fijos                          | 53.73                              |
| Seguros y reaseguros                             | 4.76                               |
| Arrendamiento mercantil                          | 1,852.72                           |
| Arbitros, deportistas y entrenadores             | 20.94                              |
| Otros pagos a personas naturales                 | 2,046.17                           |
| Honorarios, comisiones personas naturales        | 2,873.63                           |
| Pagos a notarios y registradores de la propiedad | 3.35                               |
| Pagos a sociedades                               | 3,117.61                           |
| Arrendamiento de personas naturales              | 243.84                             |
| Arrendamiento sociedades                         | 776.40                             |
| 30% Retención del IVA                            | 11,570.79                          |
| 70% Retención del IVA                            | 16,931.13                          |
| 100% Retención del IVA                           | 5,920.44                           |
| <b>Suman:</b>                                    | <b>56,075.91</b>                   |
| <b><u>BENEFICIOS SOCIALES</u></b>                |                                    |
| Décimo tercer sueldo                             | 2,011.38                           |
| Décimo cuarto sueldo                             | 858.93                             |
| Fondos de Reserva                                | 12,496.44                          |
| Vacaciones                                       | 9,463.70                           |
| <b>Suman:</b>                                    | <b>24,830.45</b>                   |
| <b>Suman y pasan:</b>                            | <b>373,398.60</b>                  |

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.****Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.**

| <u>Descripción</u>                    | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-04</u> |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Vienen:</b>                        | <b>373,398.60</b>                  |
| <b><u>RETENCIONES AL PERSONAL</u></b> |                                    |
| Aportes al IESS                       | 5,849.85                           |
| Préstamos quirografarios              | <u>153.03</u>                      |
| <b>Suman:</b>                         | <b><u>6,002.88</u></b>             |
| <b><u>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</u></b> |                                    |
| Liquidaciones del personal            | 23,903.88                          |
| Otras cuentas por pagar               | 482,270.64                         |
| Otras provisiones (m)                 | 113,153.00                         |
| Interés por pagar (n)                 | <u>6,428.96</u>                    |
| <b>Suman:</b>                         | <b><u>625,756.48</u></b>           |
| <b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>  | <b><u>1,005,157.96</u></b>         |

(m) 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.

(n) Corresponde a los intereses por los préstamos bancarios que Chaide y Chaide mantiene en el Banco Atlántico y Produbanco .

**NOTA 17. PROVISION JUBILACION PATRONAL**

| <u>Descripción</u>                         | <u>Saldo</u><br><u>Al 31-12-04</u> |
|--|------------------------------------|
| Provisión Jubilación patronal              | <u>78,701.62</u>                   |
| <b>TOTAL PROVISION JUBILACION PATRONAL</b> | <b><u>78,701.62</u></b>            |

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004**

**Período: enero 01 a diciembre 31.**

---

**NOTA 18. CAPITAL SOCIAL**

| <u>Descripción</u>          | <u>No. de Acciones</u> | <u>% Accionario</u> | <u>Saldo Al 31-12-04</u> |
|-----------------------------|------------------------|---------------------|--------------------------|
| Tantric Corporation         | 18.000                 | 100%                | 50,000.00                |
| <b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b> | <b>18.000</b>          | <b>100%</b>         | <b>50,000.00</b>         |

**NOTA 19. RESERVAS**

| <u>Descripción</u>        | <u>Saldo Al 31-12-04</u> |
|---------------------------|--------------------------|
| Reserva legal             | 25,000.00                |
| Otras reservas            | 1,512.85                 |
| Superávit por revaluación | (o) -250.39              |
| Reserva de capital        | 77,274.47                |
| <b>TOTAL RESERVAS</b>     | <b>103,536.93</b>        |

- (o) Corresponde a una disminución en el valor de las inversiones que la Compañía mantiene en OV Hotelera Machala S.A. de acuerdo a lo dispuesto en la NEC No. 18, párrafo 31.

**NOTA 20. UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2004, arrojan una utilidad de US\$ 3.763.502,31 antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta.

Su conciliación tributaria se detalla a continuación:

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.****Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004****Período: enero 01 a diciembre 31.****CALCULO DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES**

|                                |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| Utilidad contable              | 3,763,502.31      |
| 15% Participación trabajadores | <u>564,525.35</u> |

**CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

|   |                     |
|---|---------------------|
| Utilidad contable   | 3,763,502.31        |
| Más: Gastos no deducibles   | 42,931.77           |
| 15% de ingresos exentos   | 36,327.84           |
| Ajuste a los gastos incurridos para la generación de ingresos exentos | 12,746.61           |
| Menos: 15% participación trabajadores                                 | -564,525.35         |
| Dividendos percibidos   | 0.00                |
| Ingresos exentos  | <u>-254,932.21</u>  |
| Base imponible para el Impuesto a la Renta                            | <u>3,036,050.97</u> |
| 25% Impuesto a la Renta   | <u>759,012.74</u>   |

**COMPUTO DEL IMPUESTO**

|  |                    |
|--|--------------------|
| Impuesto a la Renta Causado            | 759,012.74         |
| Menos: Anticipo de Impuesto a la Renta | -245,390.64        |
| Retenciones en la Fuente del año 2003  | <u>-161,677.16</u> |
| Diferencia a pagar                     | <u>351,944.94</u>  |

**DISTRIBUCION DE UTILIDADES**

|   |                     |
|---|---------------------|
| Utilidad del ejercicio                    | 3,763,502.31        |
| Menos: Participación trabajadores         | -564,525.35         |
| Impuesto a la Renta Causado               | <u>-759,012.74</u>  |
| Utilidad a disposición de los accionistas | <u>2,439,964.22</u> |

**NOTA 21. Eventos subsecuentes**

**a) Impuestos:**

**1. Impuesto a la Renta**

Para el ejercicio económico del año 2004 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 2004 procedió a provisionar el 15% participación trabajadores y el 25% del Impuesto a la Renta, quedando en libros una utilidad neta de US\$ 2.439.964,22, 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 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.

**b) Declaración de la Administración:**

Entre diciembre 31 del 2004 y el 15 de abril del 2005 (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 2004.

**c) 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 2004, a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportunidad en la presentación de la

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004**

**Período: enero 01 a diciembre 31.**

---

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.

**d) Cumplimiento de normas sobre propiedad Intelectual y derechos de autor**

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. Primero, la Administración de la Compañía, en el Informe Anual de Gerencia correspondiente al ejercicio económico del 2004, emitido el 03 de febrero del 2005, ha divulgado los asuntos pertinentes referentes a esas normas.

En lo relacionado al Art. Segundo de la Resolución indicada, el mismo es derogado con Resolución No. 04.Q.IJ.006 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 06 de enero del 2005; por consiguiente, Auditoría Externa no ha verificado *"el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor por parte de la Compañía auditada"*.

**e) Precios de Transferencia:**

Con fecha 31 de diciembre del 2004 se publica en el Suplemento del Registro Oficial No. 494 el Decreto Ejecutivo No. 2430 que contiene reformas al Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, constando en ellas los Precios de Transferencia, referente a transacciones con Partes Relacionadas, que la Compañía en lo que sea aplicable a sus operaciones observará en el ejercicio económico del año 2005.

**f) 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 2003.

**CHAIDE Y CHAIDE S. A.**

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2004**

**Período: enero 01 a diciembre 31.**

---

**III. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME**

**DETALLES**

S.A.  
Cía. Ltda.  
Cta. Cte.  
US\$  
SRI.  
AGD  
IVA  
LRTI  
IESS  
NECs  
VPP

**EQUIVALENCIAS**

Sociedad Anónima  
Compañía Limitada  
Cuenta corriente  
Dólares estadounidenses  
Servicio de Rentas Internas  
Agencia de Garantía de Depósitos  
Impuesto al Valor Agregado  
Ley de Régimen Tributario Interno  
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social  
Normas Ecuatorianas de Contabilidad  
Valor Patrimonial Proporcional

---