ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 – 2276867 – 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

20.179

OPINION DE AUDITORIA

A LOS ACCIONISTAS DE LA

COMPAÑÍA LA MODERNA CIA. LTDA.

Hemos auditado el Balance General de la Compañía La Moderna Cia. Ltda. (una compañía Ecuatoriana), del 1°. De enero al 31 de Diciembre del año 2004, y los correspondientes estados de perdidas y ganancias, estado de evolución en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, Nuestra responsabilidad es expresar una opinión razonable de dichos estados financieros

La verificación fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptada. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

El examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas y por consiguiente se incluye aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de Auditoria que consideramos necesarios de acuerdo con la circunstancias.

Con respecto del cumplimiento por parte de la compañía, como agente de retención y percepción del Impuesto a la Renta, las normas tributarias son también responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, efectuamos pruebas del cumplimiento de las obligaciones tributarias. Los resultados de nuestro examen no revelan situaciones en las transacciones examinadas que en nuestra opinión se puedan considerar incumplimiento de las obligaciones de la

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 – 2276867 – 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

Compañía La Moderna Cia. Ltda., como agente de retención y percepción del impuesto a la renta en el periodo analizado.

En nuestra opinión, los Estados Financieros examinados presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía La Moderna Cia. Ltda.,al 31 de Diciembre del año 2004, Por lo que analizados los rubros tenemos que: 1.- Los Estados Financieros surgen de los Registros Contables de la Compañía; 2.- Los datos contables que se encuentran registrados en la declaración del Impuesto a la Renta, Declaración de Retenciones en la Fuente y Declaración de Impuesto al Valor Agregado IVA, así como, de Retenciones de IVA, han sido tomados de los registros contables; 3.- Se ha presentado y pagado de acuerdo a los resultado que arrojan las mismas, las declaraciones del Impuesto a la Renta y declaraciones del Impuesto al Valor Agregado IVA; 4.- Al existir Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta estas se han procedido a pagar en forma mensual y realizar el anexo de las mismas en un registro, para posteriormente ser entregado a la autoridad tributaria, las retenciones se realizaron sobre todos los gastos que alcanzan la base imponible de las mismas; así como, las declaraciones de Retenciones del Impuesto al valor agregado IVA, se efectuaron a las personas que no son Contribuyentes especiales. Todo esto de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos del Servicio de Rentas Internas, los saldos pendientes que corresponden al mes de diciembre se lo cancelará a inicio del año 2005. En general las aplicaciones de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento General de Aplicación así como en las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas son de cumplimiento obligatorio para la compañía la misma que ha establecido una liquidación razonable de los Impuestos de la administración fiscal.

En nuestra opinión, los Estados Financieros examinados presentan razonablemente la situación financiera de la compañía La Moderna Cia. Ltda. al 31 de Diciembre de 2004, y los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios generalmente aceptados.

Atentamente,

Econ. Rafael Vareles Acosta
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE N° 542

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR
FONO: 2238071 - 2276867
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

LA MODERNA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		414.633,46
Caja y Bancos	52.148,02	
Cuentas Por Cobrar	359.624,04	
Otros Activos Corrientes	2.861,40	
ACTIVOS FIJOS		241.931,94
Muebles y Enseres Equipos e Instalaciones		
Adquisición	367.213,89	
Revalorización	153.044,18	
	520.258,07	
Depreciación	278.326,13	
ACTIVO INTANGIBLE		3.989,55
Marcas y Derechos	3.989,55	
ACTIVO DIFERIDO		967,00
Otros Activos Diferidos	967,00	
TOTAL DEL ACTIVO		661.521,95

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR
FONO: 2238071 - 2276867
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

LA MODERNA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		165.358,51
Cuentas Por Pagar	8.499,24	
Obligaciones Por Pagar (IESS-SRI)	54.450,93	
Cuentas Por Pagar Empleados Otros	102.408,34	
PASIVOS NO CORRIENTES		205.663,08
Prestamos a Largo Plazo	205.663,08	
PASIVO DIFERIDO		3.845,56
Ingresos Anticipados	3.845,56	
TOTAL DEL PASIVO		374.867,15
PATRIMONIO		
CAPITAL		2.000,00
Capital Social	2.000,00	
RESERVAS		196.101,87
Reservas Legal	8.294,18	
Resrvas Facultativa	506,86	
Resr. P Revalorización Patrimonio	187.300,83	
CUENTAS DE RESULTADOS		88.552,93
Pérdidas Años Anteriores	-17.717,07	
Ganancias Años Anteriores	61.292,50	
Resultado Presente Ejercicio	44.977,50	
TOTAL DEL PATRIMONIO		286.654,80
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		661.521,95

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR
FONO: 2238071 - 2276867
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

LA MODERNA CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

INGRESOS			2.290.792,53
Matriculas		272.015,40	
Pensiones		1.832.199,13	
Derechos		186.578,00	
TOTAL DE INGRESOS			2.290.792,53
EGRESOS			-2.258.625,02
Costos de Personal			
Sueldos Administrativos	238.193,00		
Docente Primaria	399.613,46		
Docente Secundaria	554.741,88	1.192.548,34	
Costos Fijos			
Gastos de Operación	677.664,26	1.016.625,14	
Gastos Generales	80.871,90		
Gastos Profesionales Becas y Donacion	157.837,98		
Cargos Por Servicios	99.873,50		
Gastos Financieros	377,50		
Gastos No Operacionales			
Descuentos y Devoluciones	1.369,66		
Depreciaciones y Amortizaciones	48.081,88	49.451,54	
UTILIDAD OPERACIONAL			32.167,51
OTROS INGRESOS			12.809,99
Varios	12.416,14		
Intereses Bancarios	393,85		
UTILIDAD NETA			44.977,50

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR
FONO: 2238071 - 2276867
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V 7

LA MODERNA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	Capital Social	Aporte Futuro Capitalizació	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Revalorizacio	Pérdidas Año Anteriores	Ganancias Años Aterior	Resultado Ejercicio Pte	OTROS 15% e Imptos
Saldo al 31 de Diciembre del 2003	80,00	1.920,00	8.294,18	506,86	187.300,83	38.442,37	45.748,53	48.765,40	13.863,64
Transferencia	1.920,00	-1.920,00							-13.863,64
Ajustes						20.725,30	15.543,97	-48.765,40	12.496,13
Resultado Presente Ejercicio								44.977,50	
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	2.000,00	-	8.294,18	506,86	187.300,83	17.717,07	61.292,50	44.977,50	12.496,13

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 villa 7

LA MODERNA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

Flujo de Efectivo en Actividades Operativas		
Utilidad del Ejercicio	44.977,50	
Ajustes Por:		
Gastos que no Constituyen desembolsos		
Depreciaciones	48.081,88	
Ingresos que no constituyen cobros	8.074,99	
Ajustes que no constituyen egresos	-24.714,85	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	76.419,52	76.419,52
De cambio en el capital de trabajo		
Aumentos en cuentas por cobrar	1.919,38	
Aumentos en otros Activos Corrientes	1.236,46	
Efectivo neto Provenientes de Actividades Operativas	3.155,84	3.155,84
Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión		
Aumento en Activo Fijo	-79.966,29	-79.966,29
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Aumento en Cuentas Por Pagar	-45.420,74	
Aumento en Obligaciones Por Pagar	37.883,06	
Aumento en Prestamos a Largo Plazo	-8.091,58	
Efectivo Neto Usado en Actividades de Financiamiento	-15.629,26	-15.629,26
Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalente		-16.020,19
Efectivos y sus Equivalentes al Inicio del Periodo		68.168,21
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Periodo		52.148,02

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 – 2276867 – 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

Guayaquil, 15 de Agosto de 2005

LA MODERNA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía La Moderna Cia. Ltda., esta constituida simultáneamente, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, desde el 29 de Diciembre de 1971, mediante escritura pública ante el Notario Abogado Ernesto Tama Costales e inscrito en el Registro Mercantil el 18 de Enero de 1972; la compañía efectúa el primer aumento de capital y reforma de estatutos el 21 de septiembre de 1977 ante el notario público del cantón Milagro abogado Piero Aycart Vicenzini e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 17 de febrero de 1978; el segundo aumento de Capital y reformas de estatutos lo realiza ante el notario público del cantón Guayaquil Dra. Norma Plaza de García el 6 de Diciembre de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 21 de Julio de 1989; la compañía La Moderna Cia. Ltda.. el 11 de Mayo de 1995 resolvió aumentar su capital es decir, a dos millones de sucres ante el notario vigésimo cuarto del cantón Guayaquil abogado Francisco Ycaza Garcés e inscrito en el Registro Mercantil el 27 de Mayo de 1996; con fecha 23 de Agosto del año 2003 se procede a realizar otro aumento de capital y Reformar los estatutos a la suma de Dos mil dólares de los Estado Unidos de América siendo inscrita esta última escritura de aumento en el Registro Mercantil con fecha 4 de Mayo de 2004; capital existente hasta el presente ejercicio, el objeto social de la Compañía La Moderna Cia. Ltda. Es el de la enseñanza en general (Jardín - Escuela y Colegio). Para cumplir con su objeto social, podrá ejecutar toda clase de contratos y actos permitidos por las leyes Ecuatorianas y que tengan relación con su objeto social.

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 – 2276867 – 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLE MÁS SIGNIFICADOS.-

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañía, en el presente ejercicio se han efectuado adquisiciones de activos que pasan a incrementar la Cuenta de Activo Fijo especialmente en lo referente a Equipos de Computación, Muebles e Instalaciones.
Los rubros que conforman el estado de resultados así como su balance general, están presentados a sus costos históricos.

PROPIEDADES

Las propiedades están registradas al precio de costo por la adquisición, y se han efectuado ajustes corrigiendo a los valores reales la corrección monetaria efectuada hasta el 31 de Diciembre de 1999, así como la correspondiente depreciación, el ajuste fue efectuado en función a la variación porcentual en el índice de precio del consumidor a nivel nacional; La Corrección Neta del año fue acreditada en una cuenta denominada Reexpresión Monetaria, de acuerdo a expresas disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

Para el año 2004, la cuenta Reserva de Capital que son los valores que correspondían a la cuenta Reservas Para Revalorización de Patrimonio no ha tenido variación alguna manteniendo el mismo saldo del ejercicio económico del año 2003.

La depreciación de los Activos fijos se ha registrado con cargo a las operaciones del año, utilizando el método de línea recta, de acuerdo con las disposiciones legales en vigencia, los cargos por depreciación sobre el total de los valores que consta como Activos Fijos es decir, sobre el valor de costo de adquisición y sumado el valor de la corrección monetaria que se realizó hasta el año de 1999, todos estos valores por concepto de la depreciación se lo llevaron con cargo a los resultados del presente ejercicio económico del año 2004. En General, informamos que como parte del examen de los Estados Financieros adjunto, la auditoría revisó dichos cuadros de adquisición y revalorización, en todos sus efectos mas importantes.

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 – 2276867 – 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

El movimiento de la cuenta propiedades durante el año 2004 y los saldos al 31 de Diciembre consisten en:

		Adiciones	
	Saldos 03-12-31	ajustes y recla sificaciones	Saldos 04-12-31
PROPIEDADES			
Muebles y Equipos	437.731,71	75.541,85	513.273,56
Instalaciones	2.560,07	4.424,44	6.984,51
	440.291,78	79.966,29	520.258,07
Menos: Depreciación Acumulada			278.326,13
Total Propiedades, Neto			241.931,94

CAJA Y BANCOS.-

Al cierre del ejercicio económico esto es a Diciembre 31 de 2004 la cuenta caja y Bancos se encuentra determinada por los siguientes saldos:- Se deja constancia de haber realizado la conciliación bancaria.

Caja Chica	2.050,42
Bancos Cta. N° 022229-1 Pacifico	19.689,11
Bancos Cta. N° 026503839 Pichincha	18.509,00
Bancos Cta. N° 0011063662 Guayaquil	12.220,99
Bancos Cta. N° 825996590 Filanbanco	- 321,50
Saldo al 31 de Diciembre de 2004	**52.148,02**

CUENTAS POR COBRAR.-

Al Cierre del ejercicio económico, al 31 de Diciembre del 2004 las cuentas por cobrar se descomponen de la siguiente manera:

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 – 2276867 – 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

Pensiones Por Cobrar	297.010,09
Tarjetas de Créditos	4.885,90
Cheques Protestados	2.085,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	**303.980,99**

OTRA CUENTAS POR COBRAR.-

Al cierre del ejercicio económico esto es Diciembre 31 de 2004 esta cuenta está formada por los siguientes saldos:

Pagos Anticipados	1.990,00
Préstamos Empleados	14.622,50
Otros Deudores	39.030,55
Saldo al 31 de Diciembre de 2004	**55.643,05**

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

Al cierre del ejercicio económico el valor corresponde a Activo realizable como son las Retenciones que le efectuan a la Compañía La Moderna Cia. Ltda. a Diciembre 31 del 2004 esta cuenta esta formada de la siguiente manera:

Retenciones en la Fuente	
Anticipo Renta	2.861,40
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	**2.861,40**

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

Al cierre del ejercicio económico esto es al 31 de Diciembre de 2004 el valor corresponde a Activo Diferido esta cuenta esta formada de la siguiente manera:

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 – 2276867 – 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

Otros Activos No Corrientes	4.956,55
Saldo al 31 de Diciembre de 2004	**4.956,55**

Pasivo Corriente:

En este Pasivo se encuentran las Cuentas y Obligaciones Por Pagar a Corto Plazo; como es la cuenta Impuestos Por Pagar; y, las Cuentas y Obligaciones Por Pagar a Corto Plazo, procediendose a detallar cada una de estas cuentas y su saldo correspondiente al 31 de Diciembre de 2004.

Cuentas Por Pagar	
Pacifictel	364,48
Servicios Informaticos	1.329,29
Varios Acreedores	4.442,14
Otras Cuentas Por Pagar	2.363,33
Matriculas pagadas por Adelantado	3.845,56
Saldo al 31 de Diciembre de 2004	**12.344,80**

Obligaciones Por Pagar	
Retenciones en la Fuente	11.183,85
Retenciones de IVA	1.071,01
Renta Personal	82,59
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	42.113,48
Beneficios sociales Por Pagar	102.408,34
Saldo al 31 de Diciembre de 2004	**156.859,27**

Pasivo No Corriente:-
Este Pasivo lo integran las cuentas de *Obligaciones e Intereses* Por Pagar a Largo Plazo; que constituye los préstamos de accionistas para cancelar las obligaciones bancarias con bancos cerrados de la AGD por lo que se presenta el siguiente detalle con saldo al 31 de Diciembre de 2004:.

OBLIGACIONES POR PAGAR LARGO PLAZO

Sra. Maria del Rosario Almeida de Andrade	205.663,08
Saldo al 31 de Diciembre de 2004	**205.663,08**

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 – 2276867 – 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

PATRIMONIO

Aporte para Futuras Capitalizaciones

El saldo existente al 31 de Diciembre de 2003, por concepto de Aporte de Capital para futuras Capitalización se lo transfiere a Capital Social el mismo que consta por Escitura Pública quedando como Capital social la suma de (USD $ 2.000.00) Dos Mil Dólares de los Estados Unidos de América.

RESERVA LEGAL Y FACULTATIVAS.-

La ley de Compañías establece una apropiación de por lo menos del 10% de la utilidad anual para formar la reserva legal hasta que esta alcance el 50% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber perdidas. Al cierre del ejercicio económico la compañía ha formado su reserva legal en la cantidad de (USD $8.294,18) Ocho mil doscientos noventa y cuatro 18/100 dólares de los Estados Unidos de América; así mismo, en cuanto a la Reserva Facultativa esta tiene un saldo de (USD $506,86) Quinientos seis 86/100 dólares de los Estados Unidos de América, valor de libre disponibilidad; estos valaores no se han movido con relación al ejercicio 2003 debido a que alcanzan tres veces lmas que el capital social.

RESERVA DE CAPITAL.-

Para el presente ejercicio luego de cumplir con las disposiciones legales en ejercicios anteriores por parte de las autoridades de control el saldo de la cuenta no ha tenido movimiento alguno manteniendose en la suma de Ciento Ochenta y siete Mil Trescientos 83/100 dólares de los Estados Unidos de America (USD $ 187.300,83); este valaor no puede distribuirse como utilidad a los accionistas o socios, pudiendo sin embargo ser objeto de capitalización o devolución en caso de liquidación de la empresa, las mismas que no estan gravadas acon el Impuesto a la Renta. Tambien pude ser utilizada para absorver pérdidas..

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 – 2276867 – 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO.-

El capital social suscrito y pagado de la Compañía La Moderna Cia. Ltda. esta compuesto

, al cierre del ejercicio económico el capital social suscrito se descompone de la siguiente manera:

María del Rosario Almeida 1 Acción	**1,00**
La Administradora Moderna S. A. 1999 Acciones	**1.999,00**
Suman	**2.000,00**

EVENTO SUBSECUENTE.-

La empresa en el transcurso de este ejercicio económico no ha tenido ningún tipo de problemas, ni laborales ni juicios de orden civil aun penal dando cumplimiento a todas y cada una de las disposiciones emitidas por la Junta General de Accionistas.

En el presente ejercicio se presenta una Utilidad de Cuarenta y Cinco Mil Doscientos setenta y siete 50/100 dólares (USD $ 45.277,50), la misma que es conocida por los accionistas, esta será o servirá para cubrir pérdidas de ejercicios anteriores después del calculo del 15% de Participación Trabajadores que constituye la suma de Seis mil setecientos noventa y uno 63/100 (USD $6.791,63) dólares y amortización de pérdidas de años anteriores por la suma de Diecisiete Mil setecientos diecisiete 07/100 dólares (USD $17.717,07) los que deja un saldo neto de Utilidad de Veinte mil setecientos sesenta y ocho 80/100 dólares (USD $ 20.768,80).

PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA.-

Existe una provisión para pago de Impuesto a la Renta por la Utilidad registrada en el presente ejercicio por la compañía, la misma está compuesta por Retenciones que le han efectuado a la empresa por la

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 – 2276867 – 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

suma de Dos mil seiscientos treinta y siete 22/100 dólares (USD $ 2.637,22); y, por concepto de Anticipo la suma de Doscientos veinticuatro 18/100 dólares (USD $ 224,18) los que nos dá una provisión total de Dos mil Ochocientos sesenta y uno 40/100 dólares (USD $ 2.861,40).

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 – 2276867 – 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

Expediente: 020179

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:-

A los Señores Accionistas de

LA MODERNA CIA. LTDA..

Guayaquil, 15 de Agosto de 2005

Hemos realizado la Auditoria Externa a los Estados Financieros de la compañía LA MODERNA CIA. LTDA.. por el ejercicio económico del año 2004 emitiendo nuestro informe en la presente fecha, conteniendo una opinión sobre la presentación razonable de la situación financiera de la empresa así como de los resultados de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujos de efectivo.

La presente Auditoria fue realizada de acuerdo a las normas Ecuatoriana de Auditoria lo que conlleva también a verificar el cumplimiento de las normas legales aplicable a la entidad auditada sobre las obligaciones de carácter tributario; las que habiendo efectuado pruebas a las exposiciones financieras de los balances no revelan situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado al 31 de Diciembre de 2004 como son:

Mantenimiento de los Registros Contables de la compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y su Reglamento; así como de sus Resoluciones.

Conformidad de los Estados Financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado IVA, tributos administrados por la autoridad fiscal.

Aplicaciones de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 – 2276867 – 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 V. 7

General de Aplicación como en las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la liquidación razonable de los tributos.

El cumplimiento por parte de la compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de la administración y representación legal, tales criterios no podrán ser compartidos eventualmente por las autoridades de control, sugiriendo que este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los Estados Financieros.

La Auditoria externa se realiza con el propósito principal de formarnos una opinión sobre los Estados Financieros básicos. La Información que surge de los Registros Contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas N° 1071 de 26 de Diciembre de 2003 no requiriéndose como parte de esta los Estados Financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de Auditoria exponiéndose en forma razonable en todos sus aspectos importantes en relación a esos estados financieros tomados en su conjunto.

En cumplimiento de la Resolución N° 1071 del Servicio de Rentas Internas de fecha 26 de Diciembre de 2003, procedo a informar que no se ha detectado diferencia alguna relacionadas con el Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y el Calculo de los Anticipos, por lo que al presente informe se anexan los cálculos preparados por la auditoria, por lo que no habría recomendación alguna en lo relacionado a estos impuestos.

Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los accionistas y administradores de la compañía LA MODERNA CIA. LTDA.., los mismos que darán cumplimiento a las disposiciones emitidas por el Servicio de Rentas Internas entidad de control de los tributos fiscales, no debiendo ser utilizado para ningún otro propósito.

Atentamente,

Econ. Rafael Vareles Acosta
AUDITOR ESTERNO
SC RNAE N° 542

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz 666 villa 7

LA MODERNA CIA. LTDA. 2004

RETENCIONES EN LA FUENTE

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTALES
Relación de Dependencia	82,59	82,59	82,59	94,52	82,59	171,18	127,77	127,77	127,77	127,77	127,77	127,77	1.362,68
Honorarios	1.075,79	2.218,91	2.041,64	1.136,82	2.225,12	1.400,77	1.314,04	1.660,36	1.285,69	1.149,23	1.230,51	1.161,48	17.884,06
Arrendamiento	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	4.100,00	200,00	200,00	6.300,00
Seguros y Reaseguros				0,06		17,29			0,14		2,06		19,55
Activos Fijos													
Activos Corrientes	367,53	371,98	59,05	322,55	126,87	481,30	78,76	88,47	79,73	126,51	70,06	46,71	2.241,52
Servicios	215,30	410,60	496,14	469,63	165,97	279,82	187,59	189,37	209,10	269,28	129,88	187,85	3.207,53
Remuneraciones Deport	98,65	189,75	25,40	82,15	76,80	167,46	86,80	205,88	98,58	92,66	116,06	74,50	1.294,71
TOTAL	2.069,86	3.471,83	2.904,72	2.304,53	2.877,35	2.717,82	1.974,96	2.491,85	1.971,01	5.961,45	1.876,36	1.798,31	32.310,05
FECHA	20/02/2004	19/03/2004	08/05/2004	08/06/2004	21/06/2004	20/07/2004	20/08/2004	20/09/2004	20/10/2004	05/04/2005	20/12/2004	20/01/2005	
BANCO	Pichincha	Pichincha	Pichincha	Pichincha	Pichincha	Pichincha	Pichincha	Pichincha	Pichincha	Pichincha	Pichincha	Pichincha	
FORMULARIO N°	201170917	201425881	201273300	201275297	201275299	201329449	201494762	201494759	201586228	400062377	201585231	201704967	
INGRESO N°	N°101510005354	N° 101510008056	N° 101510018693	N° 101510018586	N° 101510020614	N° 101510024878	N° 101510030063	N° 101510033985	N° 101510037741	N° 101510024269	N° 101480038179	N° 101510003104	

En el presente ejercicio La Empresa La Moderna Cia. Ltda. Realiza tres declaraciones rectificatorias; en el mes de Marzo se rectifica la N° 201275239
en el mes de A bril se rectifica la N° 201275263
en el mes de Octubre se rectifica la N° 2012722127

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz 656 villa 7

LA MODERNA CIA LTDA. 2004

RETENCIONES DE IVA

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTALES
Compra de Bienes	1.372,41	324,59	61,20	2.586,01	1.046,80	63,51	237,02	277,04	487,29	461,24	254,14	320,49	8.214,54
Prestación de Servicios	660,57	3.591,45	3.761,33	3.491,28	962,73	2.039,48	939,18	1.300,30	1.178,04	1.413,00	379,20	390,16	19.749,42
Servicios Profesionales	360,00	456,00	522,85		960,00			360,00					2.658,85
Liquidacion de Compras	96,00			213,10	110,04	79,92	99,00	71,84	109,91	77,27	73,82	197,18	1.127,88
TOTAL	2.488,98	4.372,04	4.345,39	6.290,39	2.829,37	2.750,91	1.275,20	2.009,08	1.775,24	1.951,51	706,96	907,81	31.750,88
INTERES													
MULTA													
A PAGAR	2.488,98	4.372,04	4.345,39	6.290,39	2.829,37	2.750,91	1.275,20	2.009,08	1.775,24	1.951,51	706,96	907,81	31.750,88
FECHA	20/02/2004	19/03/2004	19/04/2004	20/03/2004	21/06/2004	20/07/2004	20/08/2004	20/09/2004	20/10/2004	22/11/2004	20/12/2004	20/01/2005	
BANCO	Pichincha	Pichincha	Pichincha	Pichincha	Pichincha	Pichincha	Pichincha	Pichincha	Pichincha	Pichincha	Pichincha	Pichincha	
FORMULARIO N°	203600788	204519677	204645685	204645693	205264196	205264144	205743328	205743329	206147538	206488923	206488924	206182702	
INGRESO N°	N° 101510005347	N°101510008040	N° 101510012949	N° 101510016902	N° 101510011324	N° 101510024960	N° 101510030070	N° 101510033978	N° 101510037798	N° 101510041564	N° 101480038193	N° 101510003096	

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 Villa 7

LA MODERNA CIA. LTDA.

CUADRO Nº 1

Resumen Impositivo del ejercicio 2004

Concepto	Casillero	Valor Declaracion
Utilidad del ejercicio	801	45.277,50
(-) 15% Participación Trabajadores	803	6.791,63
(-) Amortización Pérdidas Tributarias	811	17.717,07
Utilidad Gravable	817	20.768,80
Impuesto a la Renta Causado	818	5.192,21
Anticipos Pagados	819	224,18
(-) Retenciones en la Fuente	820	2.637,22
Saldo Impuesto a la Renta a Pagar	898	2.330,80

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 Villa 7

LA MODERNA CIA. LTDA.

CUADRO Nº 2

Presentación del Impuesto a la Renta

Concepto	Nº	Valor
Numero del Formulario	200022725	
Fecha de Vencimiento presentación	20/04/2005	
Fecha de Pago	19/04/2005	
Impuesto Pagado según declaración		2.330,80
Interés Pagado		-
Multas Pagadas		-
Total Pagado		2.330,80

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz. 668 Villa 7

LA MODERNA CIA. LTDA.

CUADRO Nº 3

Calculo del Anticipo del Impuesto a la Renta
Para el Año Fiscal 2005

Concepto	Casillero	Valores
Impuesto Causado Año 2004	818	5.192,21
50% del Impuesto Causado Año 2004		2.596,11
(-) Retenciones en la Fuente Año 2004	820	2.637,22
Total Anticipo Por Pagar		-

ECON. RAFAEL VARELES ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
FONO: 2238071 - 2276867 - 098805921
Alborada 6ta. Etapa Mz 668 villa 7

LA MODERNA CIA. LTDA. 2004

DECLARACION DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

CONCEPTO	1er SEMESTRE ENERO A JUNIO	2do.SEMESTRE JULIO A DICIEMBRE	TOTALES
Nemtas Netas Gravadas con Tarifa Cero	761.415,00	1.529.377,53	2.290.792,53
TOTALES	761.415,00	1.529.377,53	2.290.792,53
Multa		1.529,38	
FECHA	20/07/2004	19/04/2005	
BANCO	Pichincha	Pichincha	
FORMULARIO N°	205264141	400161124	
INGRESO N°	N° 101510024885	N° 101510021605	