

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

21085

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES SOCIOS DE INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA.

Mariana Gallo de Peña, en mi calidad de Auditora Externa independiente, número de inscripción 099 del Registro Nacional de Auditores Externos de la Superintendencia de Compañías, con número de licencia profesional 13.505 conferida por la Federación de Contadores del Ecuador, contratada por la compañía INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA. para efectuar la Auditoría correspondiente al ejercicio económico del 2004 por decisión de la Junta General de Accionistas de la mencionada compañía, celebrada el día 27 de Septiembre del 2004, presento con fecha de hoy, 25 de Abril de 2005, en la ciudad de Guayaquil, el informe correspondiente a dicha Auditoria en los términos siguientes:

DICTAMEN

Hemos auditado el balance general de la Compañía INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA., cortado al 31 de Diciembre de 2004 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por el período iniciado el 1 de Enero de 2004 y terminado el 31 de diciembre de 2004.

La Auditoría del ejercicio económico del 2004, objeto del presente examen, fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA) y ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

El examen se realizó a base de pruebas y evidencias de los registros de contabilidad, siguiendo las Normas Ecuatorianas de Auditoría que se consideran necesarios según las circunstancias, documentos que respaldan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.

Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y el cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las normas legales vigentes en el país, así como las estimaciones importantes efectuadas por la Administración de la compañía.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

En la presentación general de los estados financieros de la Compañía INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA. correspondiente al ejercicio económico del 2004 se ha cumplido con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados reflejan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera de la Compañía INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA. hasta el 31 de Diciembre del 2004 y el resultado de las operaciones y sus cambios en la posición financiera por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con los principios de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Guayaquil, Abril de 2005

Atentamente,


MARIANA GALLO DE PEÑA

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

CAJA – BANCOS	US \$	-8,419.84	US \$	1,887,397.97
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		275,316.85		
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS		492,883.68		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		10,164.47		
CREDITO TRIBUTARIOA FAVOR DE LA EMPRESA IVA		7,673.82		
CREDITO TRIBUTARIOA FAVOR DE LA EMPRESA I. RENTA		93,870.68		
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA		459,556.58		
INVENTARIOS PRODUCTOS EN PROCESO		78,259.31		
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES		61,223.81		
INVENTARIO DE PROD. TERMINADO		268,977.03		
MERCADERIAS EN TRANSITO		87,170.79		
INVENTARIO DE REPUESTOS HERRAMIENTAS Y ACCES.		57,760.97		
PAGOS ANTICIPADOS		2,959.82		

ACTIVO FIJO DEPRECIABLE

MAQUINARIAS Y EQUIPOS	US \$	1,327,263.35		291,892.67
EQUIPOS DE COMPUTACION		8,868.83		
(-) DEPRECIACION MAQUINARIAS		-1,044,239.51		

ACTIVO DIFERIDO

PERDIDAS DIFERIDAS EJERC. 1,999		66,058.31		66,058.31
---------------------------------	--	-----------	--	-----------

OTROS ACTIVOS

OTROS ACTIVOS		99.96		99.96
---------------	--	-------	--	-------

SUMAN TOTAL ACTIVO

US \$ 2,245,448.91

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	US \$	138,911.69	US \$	1,453,507.37
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES EXTERIOR		564,126.35		
OBLIGACIONES BANCARIAS		691,918.05		
ACREEDORES DIVERSOS		14,754.17		
OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA		16,978.93		
OBLIGACIONES CON EL IESS		9,928.11		
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		16,890.07		

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	US \$	44,000.00		791,941.54
RESERVAS		5,863.87		
APORTE SOCIOS CAPIT. FUTURAS		146,315.61		
RESERVAS POR REV. DEL PATRIMONIO		778,545.51		
RESULTADOS ACUMULADOS		-229,601.94		
UTILIDAD EN PRESENTE EJERCICIO		46,818.49		

SUMAN TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

US \$ 2,245,448.91

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA. ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

INGRESOS: **US \$ 2,841,657.34**

VENTAS NETAS

	US \$	2,873,889.87
ARTICULOS	US \$	2,270,268.84
SERVICIO DE CORTE		67,940.66
SUMINISTROS Y MATERIALES		16,296.19
MATERIAS PRIMAS		519,384.18
MENOS: DESC.Y DEVOL. VENTAS		-32,232.53

E G R E S O S

COSTOS DE VENTAS

		2,017,389.46
ARTICULOS	US \$	1,773,530.92
SERVICIO DE CORTE		38,151.71
SUMINISTROS Y MATERIALES		12,825.32
MATERIAS PRIMAS		468,400.37
GASTOS DE FABRICACION		-278,626.46
DIFERENCIA PAGO MONEDA EXTRANJERA		3,107.60

UTILIDAD BRUTA

US \$ 824,267.88

GASTOS DE OPERACIÓN

		-795,155.53
GASTOS DE FABRICACION	US \$	-489,495.03
GASTOS DE VENTAS		-29,290.40
GASTOS DE ADMINISTRACION		-276,370.10

UTILIDAD EN OPERACIÓN

US \$ 29,112.35

OTROS INGRESOS

		44,328.42
INTERESES – BODEGAJES	US \$	44,328.42

UTILIDAD DEL EJERCICIO

US \$ 73,440.77

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CAPITAL INICIAL AL 1RO. DE ENERO DEL 2.004		US \$	44,000.00
MAS: RESERVA LEGAL	US \$	10.00	
RESERVA FACULTATIVA		<u>5,853.87</u>	5,863.87
APORTES SOCIOS CAP. FUTURAS			146,315.61
RESERVAS REV. PATRIMONIO INICIAL		778,545.51	
(-) PERDIDA ACUM. A DIC-1.999		-42,244.93	
(-) PERDIDA REEXP. MONET. NEC.- /2000		-197,402.85	
(+) UTILIDAD DEL EJERCICIO A DIC 2001		14,609.99	
(+) UTILIDAD A DICIEMBRE DEL 2.002		11,427.27	
(-) PERDIDA EN EJERCICIO DEL 2003		-15,991.42	
(+) UTILIDAD A DICIEMBRE DEL 2.004		<u>46,818.49</u>	595,762.06
			<u>791,941.54</u>

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA. ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

FONDOS PROVENIENTES DE:

CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOL.	US\$	152,721.04
DEPRECIACIÓN	US\$ 83,597.75	
PROV.INT. BANCOS Y OTROS	38,754.55	
AMORT. DIFEREN. CAMBIARIO	30,368.74	

MAS: AUMENTO EN CUENTAS POR PAGAR	295,698.49
AUMENTO EN DOC. POR PAGAR	131,681.14
AUMENTO ACREEDORES DIVERSOS	46,639.58
TOTAL RECURSOS GENERADOS	US\$ 626,740.25

FONDOS UTILIZADOS PARA

AUMENTOS CUENTAS POR COBRAR	164,832.55
AUMENTO DE MMPP-PROD.TERMINADOS-PROCESO	295,704.65
AUMENTOS PAGOS ANTICIPADOS	29,666.60
AUMENTO DEUDORES DIVERSOS	3,673.15
AUMENTOS EQUIPOS DE COMPUTACION	1,697.25
AUMENTOS DE MAQUINARIAS	1,698.25
AUMENTOS DE IMPORTACIONES EN TRANSITO	19,359.50
	US\$ 516,631.95
AUMENTO DE EFECTIVO CAJA-BANCO	63,289.83
TOTAL RECURSOS GENERADOS	US\$ 579,921.78
UTILIDAD EN EL PRESENTE EJERCICIO	46,818.49
TOTAL RECURSOS GENERADOS	US\$ 626,740.27

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2004 Expresado en dólares de E.U.A.

1. Operaciones

La compañía está constituida en la República del Ecuador desde el 19 de Enero de 1971, y su objetivo principal consiste en cortar el papel y convertirlo en producto terminado, el que lo distribuye directamente.

Su domicilio principal está localizado en la ciudad de Guayaquil, cantón Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador, en las calles Pedro Carbo 1015 entre Colon y Sucre.

La Junta General de Socios de la Compañía Industrias Unidas Cía. Ltda. Celebrada el 17 de Agosto de 1998 acordó aumentar su capital social de UN MIL MILLONES DE SUCRES a UN MIL CIEN MILLONES DE SUCRES y reformar sus Estatutos Sociales mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria Décimo Tercera de Guayaquil, Dra. Norma Plaza de García, el día 24 de Agosto de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil el día 27 de Noviembre de 1998.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

La Compañía lleva su contabilidad conforme a las disposiciones de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, dando así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 2 del Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

Las Cuentas por Cobrar e Inventarios son llevadas por sistema de computación al igual que las facturaciones. La Contabilidad se la registra en un sistema de computación integrado en el cual se registran facturación, inventarios, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y emisión de cheques.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2004, el rubro Cuentas por Cobrar consistía en:

Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados	US \$	275,316.85
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas		492,883.68
Otras Cuentas por Cobrar		10,164.47
		778,365.00
(-)Provisión Cuentas Incobrables		0.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	US \$	<u>778,365.00</u>

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados

La cuenta por cobrar clientes no relacionados, corresponde al 35.37% de las Cuentas por cobrar de INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA., las mismas que son canceladas en un plazo que va de los 15 días, 30 días, 45 días, 60 días hasta los 95 días. En caso contrario, al transcurrir 12 días de mora, al cliente se le cobra intereses.

Cuentas por cobrar clientes relacionados

La cuenta por cobrar clientes relacionados, corresponde al 63.32% de las cuentas por cobrar de INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA.

Otras cuentas por cobrar

La cuenta otras cuentas por cobrar corresponde al 1.31% de las cuentas por cobrar.

Provisión Cuentas Incobrables

La compañía Industrias Unidas Cía. Ltda., no ha realizado provisiones por cuentas incobrables.

4. INVERSIONES EN COMPAÑÍAS.- ACCIONES

INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA. no ha realizado inversiones.

5. INVENTARIOS

La cuenta Inventarios, al 31 de Diciembre de 2004 mantiene un saldo global de US \$ 1,012,948.49, y está conformada de la siguiente manera:

Materia prima	US \$	459,556.58
Suministros y Materiales		61,223.81
Productos terminados		268,977.03
Productos en proceso		78,259.31
Repuestos y Accesorios		57,760.97
Importaciones en Tránsito		87,170.79
TOTAL INVENTARIOS	US \$	<u>1,012,948.49</u>

6. ACTIVO FIJO

Los asientos contables correspondiente a las cuentas de los Inmuebles, Terrenos, Maquinarias y Equipos, Equipos de Oficina, Muebles y Enseres, Vehículos y otros activos fijos depreciables se llevan al costo. Las renovaciones y mejoras se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, las reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante, se cargan a gastos a medida que se efectúan.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

7. DEPRECIACION

La compañía calcula la depreciación de sus activos fijos utilizando el método de línea recta aplicando los siguientes porcentajes:

Inmuebles	5.00%
Maquinarias, muebles y enseres y equipos	10.00%
Vehículos	20.00%
Instalaciones	10.00%
Equipo de Cómputo y Software	33.00%

Hasta 1990 los activos fijos fueron registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones establecidas por el Decreto Ejecutivo 1149 de Septiembre de 1985. A partir de 1991 el costo y las revalorizaciones son ajustadas de acuerdo con el sistema de corrección monetaria. En Marzo del año 2000 INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA. hizo el ajuste de sus activos tanto por la devaluación como por la inflación cumpliendo con lo que indica la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No 17, publicado en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000

8. ACTIVOS FIJOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

Maquinarias, muebles y enseres y Equipos	US \$	1,327,263.35
Equipos de Cómputo		8,868.83
TOTAL ACTIVOS	US \$	1,336,132.18
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-1,044,239.51
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	US \$	<u>291,892.67</u>

9. OPINIÓN SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS AVALUOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y SU CORRESPONDIENTE CONTABILIZACION

Si bien es verdad que los avalúos de los activos fijos, de propiedad de la compañía, que aparecen en la contabilidad, corresponden al precio de su adquisición, sumadas las distintas correcciones monetarias y restadas las diferentes depreciaciones a través del tiempo, también es cierto que, en algunos casos, el valor de mercado de estos activos es superior, con excepción de los equipos de computación y software.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2004, las Cuentas por pagar y Documentos por Pagar a corto plazo consistían en:

Proveedores locales	US \$	138,911.69
Proveedores del exterior		564,126.35
Obligaciones Bancarias		691,918.05
Préstamos Accionistas		14,754.17
Obligaciones con la Administración Tributaria		16,978.93
Obligaciones con el IESS		9,928.11
Obligaciones con empleados		16,890.07
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	US \$	<u>1,453,507.37</u>

Proveedores Locales

La cuenta Proveedores Locales corresponde al 9.56% del total de las cuentas por pagar de la compañía Industrias Unidas Cía. Ltda.

Proveedores del exterior

La cuenta Proveedores del Exterior corresponde al 38.81% del total de las cuentas por pagar de la compañía Industrias Unidas CIA. LTDA.

Obligaciones Bancarias

La cuenta Obligaciones Bancarias corresponde al 47.60% del total de las cuentas por pagar de la compañía Industrias Unidas CIA. LTDA.

Prestamos Accionistas

La cuenta Prestamos Accionistas corresponden al 1.02% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Obligaciones con la Administración Tributaria

Las cuentas por pagar por Obligaciones con la Administración Tributaria corresponden al 1.17% del total de las cuentas por pagar de la compañía Industrias Unidas CIA. LTDA.

Obligaciones con el IESS.

Las cuentas por pagar por Obligaciones con el IESS corresponden al 0.68% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Obligaciones con Empleados

Las cuentas por Obligaciones con Empleados corresponden al 1.16% del total de las cuentas por de la compañía Industrias Unidas CIA. LTDA.

Cuentas por Cobrar o por Pagar con reajuste pactado

INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA. en el año 2004 no realizó operación alguna con reajuste pactado, salvo las compras que hace a sus proveedores en el exterior y que al cierre del presente ejercicio tiene por pagar US \$ 564,126.35

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

La cuenta emisión obligaciones a largo plazo no registra ningún saldo al cierre del periodo.

12. OBLIGACIONES

Al 31 de Diciembre de 2004, las Obligaciones Bancarias ascienden a la suma de US \$ 691,918.05 que se desglosan de la siguiente manera:

DETALLE	TASA	FECHA EMISION	DIAS PLAZO	FECHA VENCI.	VALOR DÓLARES	INT. ACUM POR PAGAR
BANCO DE GUAYAQUIL	11%	Junio 2004	90 - 180	May-05	282,330.26	1,263.50
BANCO DEL PICHINCHA	11%	Octubre 2004	90	Mar-05	30,026.00	973.10
BANCO INTERNACIONAL	12%	Febrero 2004	90 - 180	Jun-05	254,561.79	3,780.26
BANCO CITIBANK	11%	Enero 2004	360	Dic-05	125,000.00	573.10
TOTAL DE OBLIGACIONES BANCARIAS					691,918.05	6,589.96

13. GARANTIAS OTORGADAS.

- Maquina HEIDELBERG preñada a Banco de Guayaquil US \$ 35,000.00 a 120 días plazo.
- Mercaderías preñada al Banco de Guayaquil US \$ 159,284.94.
- Maquina ZANDER DE FOLDERS preñada Bco. Internacional US\$ 140,000.00 a 180 días.
- Mercaderías en prenda al Banco CITIBANK por US \$ 125,000.00 a 360 días

14. PROVISION PARA PRESTACIONES SOCIALES

INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA., realiza mes a mes las provisiones de ley necesarias para atender sus obligaciones correspondientes a las prestaciones y beneficios sociales de los empleados y trabajadores, hasta el 31 de Diciembre de 2004, ha efectuado las siguientes provisiones:

Fondo de Reserva	US \$	6,634.43
Vacaciones		2,243.16
Décimo Tercer Sueldo		993.78
Décimo Cuarto Sueldo		3,869.60
	US \$	<u>13,740.97</u>

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

15. MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE RESULTADO ORDINARIAS EN TRANSACCIONES COMERCIALES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Con respecto al movimiento de las cuentas de resultado ordinarias en transacciones comerciales con compañías relacionadas en la Cuenta del Mayor de Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas se presentan los siguientes resultados:

Compañía	Saldo Inicial	Debe	Haber	Saldo
Continental de Predios S.A.	108,600.00	33,600.00	4,020.00	138,180.00
Juan Marcet CIA. Ltda.	206,466.79	842,705.10	789,166.25	260,005.64
Extraper S.A.	78,663.07	42,719.57	53,434.60	67,948.04
Equipos y Predios CIA. LTDA.	26,750.00	0.00	0.00	26,750.00
TOTALES	420,479.86	919,024.67	846,620.85	492,883.68

16. CARGOS DIFERIDOS

INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA. al cierre del presente ejercicio económico mantiene un saldo de US \$ 66,058.31 en la cuenta Cargos Diferidos.

17. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre de 2004, los pagos anticipados consistían en:

Retención en la Fuente	US \$	91,642.37
Impuestos Pagados por Anticipado		2,228.31
Otros pagos anticipados		25,563.78
	US \$	119,434.46
(-) Amortización Pagos anticipados		-22,603.96
	US \$	<u>96,830.50</u>

18. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías Limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 5% de la Utilidad neta del año hasta acumular por lo menos el 25% del Capital Social de la Compañía. Dicha reserva no esta sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 2707
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: 2566241 – 2566261 – Fax: 2564484
e-mail: mabegal@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

19. RESULTADO DEL EJERCICIO

Utilidad antes de provisión de trabajadores y de Impuesto a la Renta	US \$	73,440.77
(-) 15% Participación de Trabajadores		11,016.12
Utilidad antes de la provisión para Impuesto a la Renta		<u>62,424.65</u>
Impuesto a la Renta causado		<u>15,606.16</u>
Utilidad Neta	US \$	<u><u>46,818.49</u></u>

20. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2004 el patrimonio de INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA. quedo conformado de la siguiente forma:

Capital Social	US \$	44,000.00
Aporte de socios futuras capitalizaciones		146,315.61
Reservas (legal, facultativa, estatutaria)		5,863.87
Reserva de capital		778,545.51
Perdidas acumuladas de ejercicios anteriores		-229,601.94
Utilidad del presente ejercicio		46,818.49
TOTAL PATRIMONIO NETO	US \$	<u><u>791,941.54</u></u>

21. CUMPLIMIENTO CON LAS NORMAS DE DERECHO DE AUTOR:

INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA., cumple con las normas establecidas de derecho de autor obteniendo las licencias de uso para los programas de computación.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

No han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros, de acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de estos, por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2004.