

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: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

21.824

A LOS SEÑORES SOCIOS DE JUAN MARCET CIA. LTDA.

En mi calidad de Auditora Externa Independiente, con numero de inscripción 099 del Registro Nacional de Auditores Externos de la Superintendencia de Compañías, con licencia profesional No. 13505 conferida por la Federación de Contadores del Ecuador, y contratada por JUAN MARCET CIA. LTDA. para efectuar la auditoria correspondiente al ejercicio económico del año 2004 por decisión de la Junta General de Socios celebrada el día 27 de Septiembre de 2004, presento el informe respecto de dicha auditoria en los términos siguientes:

DICTAMEN

Hemos auditado el balance general adjunto de JUAN MARCET CIA. LTDA., cortado al 31 de diciembre de 2004 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el periodo iniciado el 1 de enero de 2004 y terminado a esa fecha.

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

El examen se lo realizó a base de pruebas, de la evidencia de los registros de contabilidad y aquellos procedimientos de auditoria 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 de las normas legales vigentes en el país, así como las estimaciones importantes hechas 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: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

En la presentación general de los estados financieros de JUAN MARCET CIA. LTDA. correspondiente al ejercicio económico del 2004, se ha cumplido con los principios de 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 JUAN MARCET CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2004, y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con los principios de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Atentamente,



Mariana Gallo de Peña

Abril de 2005

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: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

JUAN MARCET CIA. LTDA. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

ACTIVO CORRIENTES		5,820,015.70
CAJA & BANCOS	US \$ 917,178.76	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	400,420.70	
(-) PROV. CTAS. DUDOSAS	-20,714.48	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	83,549.26	
PAGOS ANTICIPADOS	193,266.35	
DEPOSITOS IMPORTADORA EL ROSADO	45,581.04	
CREDITO FISCAL IMPTOS.	43,141.98	
INVENTARIO DE MERCADERIAS	3,794,649.99	
MERCADERIAS EN TRANSITO	362,942.10	
	<hr/>	
ACTIVO FIJO		627,267.78
MUEBLES Y ENSERES	1,286,117.73	
VEHICULOS	76,248.19	
PARQUEO EDIFICIO SUCRE	2,539.65	
EQUIPOS DE COMPUTACION	203,378.14	
EQUIPOS DE OFICINA	67,359.00	
	<hr/>	
	1,635,642.71	
(-)DEPRECIACION DE ACTIVOS	-1,008,374.93	
	<hr/>	
TOTAL ACTIVOS:	US \$	<u>6,447,283.48</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: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

JUAN MARCET CIA. LTDA. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

PASIVO CORRIENTE		US \$	4,576,782.11
PROVEEDORES LOCALES	US \$	1,810,060.97	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		1,069,260.62	
OBLIGACIONES BANCARIAS		1,383,293.43	
IMPUESTOS POR PAGAR		73,686.51	
IESS POR PAGAR		11,356.06	
EMPLEADOS POR PAGAR		189,917.55	
PROV.BENF.SOCIALES		39,206.97	
			<hr/>
PASIVO NO CORRIENTE:			
PROV.FONDO JUBILACION			133,653.75
			<hr/>
TOTAL PASIVOS:			4,710,435.86
<u>PATRIMONIO NETO:</u>			1,736,847.62
CAPITAL SOCIAL		500,000.00	
RESERVA LEGAL		15,877.15	
RESERVA FACULTATIVA		469,064.67	
RESERVA DE CAPITAL		781,302.08	
PERDIDA A DICIEMBRE DE 2004:		-29,396.28	
			<hr/>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		US \$	<u>6,447,283.48</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: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

JUAN MARCET CIA. LTDA. ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

VENTAS BRUTAS	US \$	11,287,951.68	
(-) DEVOLUCIONES DE VENTAS		-498,958.50	
VENTAS NETAS		<u>10,788,993.18</u>	
OTROS INGRESOS		24,904.35	
TOTAL INGRESOS:	US \$		10,813,897.53
COSTO DE MERCADERIAS VENDIDAS			
INVENTARIO INICIAL		3,050,435.56	
COMPRAS LOCALES		4,587,149.18	
COMPRAS DEL EXTERIOR		3,388,149.75	
CORTES DE PAPEL		56,496.37	
TOTAL MERCADERIAS		<u>11,082,230.86</u>	
(-) INVENTARIO FINAL		-3,794,649.99	<u>7,287,580.87</u>
UTILIDAD BRUTA:			3,526,316.66
GASTOS OPERACIONALES			
GASTOS DE OPERACIÓN		3,066,574.05	
GASTOS DE PUBLICIDAD		166,476.81	
IMPUESTOS		39,286.61	
INTERESES PAGADOS		128,172.05	
DEPRECIACIONES		151,499.21	
PERDIDA CREDITOS INCOBRABLES		3,704.21	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES:			<u>3,555,712.94</u>
PERDIDA A DICIEMBRE 2004:	US \$		-29,396.28

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: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

JUAN MARCET CIA. LTDA. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	TOTAL DEL PATRIMONIO
Patrimonio al 31 de Dicbre/2003	500,000.00	15,877.15	469,064.67	781,302.08	0.00	1,766,243.90
Perdida del ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	-29,396.28	-29,396.28
(-)15% Part.Trabajadores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(-)25% Impuesto Renta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTALES	500,000.00	15,877.15	469,064.67	781,302.08	-29,396.28	1,736,847.62

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: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

JUAN MARCET CIA. LTDA. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

FUENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO NETO:		US \$	151,499.20
CARGOS POR DEPRECIACION DE ACTIVOS	151,499.20		
	<hr/>		
MENOS:			
USOS DEL CAPITAL DE TRABAJO			-118,601.80
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	83,296.72		
PERDIDAS DEL EJERCICIO	29,396.28		
OTROS	5,908.80		
	<hr/>		
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		US \$	<u>32,897.40</u>
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	US \$	1,243,233.58	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		-1,210,336.18	
		<hr/>	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		US \$	<u>32,897.40</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: marianabgalloa@hotmail.com
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 legalmente constituida en la República del Ecuador desde el 18 de Septiembre de 1947 y su objetivo principal consiste en la importación, compra, venta y distribución de artículos de papelería en general.

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 Sucre y Colon. Cuenta además con once sucursales, que están ubicadas en: En la ciudad de Guayaquil: 1) Ciudadela Kennedy Norte, Avenida Francisco de Orellana, entre la Segunda y la Tercera transversal; 2) Ciudadela Alborada, Avenida Guillermo Pareja Rolando y Benjamín Carrión; 3) Ciudadela Los Ceibos, en el Centro Comercial Riocentro; 4) Centro Comercial Riocentro Sur locales 101 al 105; en la Libertad (5) Centro Comercial Paseo Shopping La Península; en la Ciudad de Quito: 6) en las calles Nueve de Octubre y Veintimilla, esquina; 7) en la Avenida Amazonas y El Inca; 8) en la Av. Amazonas y Naciones Unidas, Centro Comercial Ñaquito local 72; 9) Avenida Interoceánica y Primera Intersección, Centro Comercial Vía Cumbaya local 8; en la ciudad de Cuenca: 10) El Batán y Av. 12 de Abril; en la ciudad de Manta: 11) en Centro Comercial Paseo Shopping Center local 51; y, en la ciudad de Portoviejo 12) Centro Comercial Riocentro Shopping local 68.

La Junta General de Socios de la Compañía JUAN MARCET CIA. LTDA. Celebrada el 17 de Agosto de 1998 acordó aumentar su capital de CIEN MILLONES DE SUCRES a SETECIENTOS MILLONES DE SUCRES y reformar sus Estatutos Sociales, mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Décimo Tercera de Guayaquil, Dra. Norma Plaza de García, el día 24 de Agosto de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil, el día 25 de Noviembre de 1998.

Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público de Guayaquil Doctor Virgilio Jarrin Acunzo el día 29 de Octubre de 2002 e inscrita el día 23 de diciembre del mismo año, Juan Marcet CIA. LTDA., realizó su aumento de capital por el valor de USD \$ 472,000.00, en la actualidad la compañía mantiene un capital social de USD \$ 500,000.00.

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: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

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 de 2000.

La Contabilidad se la registra en un sistema de computación integrado, en el cual se registran simultáneamente: facturación, inventarios, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y emisión de cheques.

3. CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar Clientes	US \$	400,420.70
Otras cuentas por Cobrar		83,549.26
	US \$	<u>483,969.96</u>
(-) Reserva para Cuentas Incobrables		20,714.48
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	US \$	<u><u>463,255.48</u></u>

Cuentas por Cobrar Clientes

La Cuenta por Cobrar - Clientes corresponde al 82.74% de las cuentas por cobrar de JUAN MARCET CIA. LTDA., las que son canceladas en un plazo no mayor de 30 días, por lo que no se les cobra intereses, dándoles el tratamiento asignado de cuentas corrientes, y en muy pocos casos, cuando se vencen los plazos, se les cobra intereses a la tasa vigente a la fecha.

Otras Cuentas por Cobrar

La cuenta Otras cuentas por cobrar corresponde al 17.26% de las cuentas por cobrar de JUAN MARCET CIA. LTDA.

Provisión Cuentas Incobrables

Dando cumplimiento a lo dispuesto en el numeral 11 del Artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, la provisión de cuentas incobrables fue incrementada a US \$ 20,714.48, que corresponden al 5.17% de las cuentas por cobrar a los Clientes.

4. INVERSIONES EN COMPAÑIAS.- ACCIONES

La compañía JUAN MARCET. CIA. LTDA. no ha realizado inversión alguna durante el presente ejercicio económico.

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: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

5. INVENTARIOS

Las cuenta de Inventarios al 31 de Diciembre de 2004 mantiene un saldo de US \$ 4,157,592.09 y está conformada de la siguiente manera:

Productos terminados	US \$	3,794,649.99
Importaciones en Tránsito		362,942.10
TOTAL INVENTARIOS	US \$	<u>4,157,592.09</u>

El método de valorización del inventario que tiene JUAN MARCET CIA. LTDA. es el método FIFO (PEPS).

6. ACTIVO FIJO

Los asientos contables correspondientes a las cuentas de los Inmuebles, Terrenos, Maquinarias y Equipos, Equipos de Oficina, Muebles y Enseres, Vehículos, Remodelaciones en proceso, Equipos de Computación y otros activos fijos están registrados al costo de adquisición.

Las renovaciones y mejoras se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, las reparaciones y mantenimientos que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante, se cargan a gastos a medida que se efectúan.

7. DEPRECIACIÓN

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 reexpresadas de acuerdo con el sistema de corrección monetaria. En Marzo del año 2000 JUAN MARCET 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.

Para el ejercicio del año 2004, y en base a lo dispuesto en el literal a) del numeral 6 del Artículo 21 del Reglamento de aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, aplicando los siguientes porcentajes:

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

La compañía calcula la depreciación de sus activos fijos aplicando el método de línea recta.

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: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

8. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de Diciembre del 2004, las Cuentas de activos fijos consistían en:

Maquinarias, muebles y enseres	US \$	1,286,117.73
Vehículos		76,248.19
Edificios e instalaciones		2,539.65
Equipos de Cómputo		203,378.14
Equipos de Oficina		67,359.00
TOTAL ACTIVOS	US \$	1,635,642.71
(- DEPRECIACION ACUMULADA)		<u>-1,008,374.93</u>
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	US \$	<u>627,267.78</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, software y vehículos.

10. CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

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

Proveedores locales	US \$	1,810,060.97
Proveedores del exterior		1,069,260.62
Beneficios por pagar		39,206.97
Retenciones del IVA e IRF		73,686.51
Gastos acumulados por pagar		201,273.61
Obligaciones bancarias		1,383,293.43
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	US \$	<u>4,576,782.11</u>

Proveedores Locales

La cuenta proveedores locales corresponde al 39.55% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Proveedores del exterior

La cuenta proveedores del exterior corresponde al 23.36% del total de las cuentas por pagar 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: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

Beneficios por pagar

La cuenta beneficios por pagar corresponde al 0.86% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Retenciones del IVA y Retenciones en la fuente

Las cuentas retenciones del IVA y retenciones en la fuente, corresponden al 1.61% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Gastos acumulados por pagar

La cuenta gastos acumulados por pagar corresponde al 4.40% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Obligaciones bancarias

La cuenta Obligaciones bancarias corresponde al 30.22% del total de las cuentas por pagar de la compañía.

Cuentas por Cobrar o por Pagar con reajuste pactado

JUAN MARCET CIA. LTDA. durante el año 2004 no realizó operaciones con reajuste pactado, salvo las compras que hace a sus proveedores en el exterior y que al cierre del presente ejercicio económico tiene un saldo por pagar de US \$ 1,069,260.62.

11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

La cuenta por pagar a largo plazo al cierre del presente ejercicio económico mantiene un saldo de US \$ 133.653.75 que corresponde a las provisiones que la compañía realiza para cubrir la jubilación patronal.

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre de 2004, las Obligaciones bancarias que mantiene la compañía asciende a la suma de US \$ 1,383,293.43 las mismas que al cierre del ejercicio económico se encuentran vigentes.

Las Obligaciones Bancarias que JUAN MARCET CIA. LTDA. mantiene son las siguientes:

DETALLE	TASA	FECHA EMISION	DIAS PLAZO	FECHA VENCI.	VALOR DÓLARES	INT. ACUM POR PAGAR
CITIBANK						
OPERACIÓN No. 1	10%	25-Nov-04	60	24-Ene-05	90,000.00	1,500.00
OPERACIÓN No. 2	10%	16-Nov-04	60	17-Ene-05	90,000.00	1,500.00
OPERACIÓN No. 3	10%	02-Dic-04	60	31-Ene-05	110,000.00	1,833.60
OPERACIÓN No. 4	10%	05-Oct-04	71	03-Ene-05	100,000.00	1,972.38
OPERACIÓN No. 5	10%	04-Nov-04	90	02-Feb-05	100,000.00	2,500.20
OPERACIÓN No. 6	10%	14-Dic-04	62	14-Feb-05	20,000.00	344.72
TOTAL CITIBANK					510,000.00	9,650.90

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: marianabgalloa@hotmail.com
 Guayaquil - Ecuador

LLOYDS BANK						
OPERACIÓN No. 1	10.50%	13-Dic-04	91	14-Mar-05	200,000.00	5,308.03
OPERACIÓN No. 2	10.50%	29-Nov-04	93	02-Mar-05	90,000.00	2,441.25
TOTAL LLOYDS BANK					<u>290,000.00</u>	<u>7,749.28</u>

BANCO DE GUAYAQUIL						
OPERACIÓN No. 1	11%	03-Sep-04	120	03-Ene-05	15,994.39	596.24
OPERACIÓN No. 2	11%	08-Jul-04	180	04-Ene-05	34,759.56	1,911.60
OPERACIÓN No. 3	11%	08-Oct-04	90	06-Ene-05	22,628.00	621.90
OPERACIÓN No. 4	11%	07-Oct-04	90	05-Ene-05	7,790.00	214.23
OPERACIÓN No. 5	11%	12-Oct-04	90	10-Ene-05	21,494.06	591.09
OPERACIÓN No. 6	11%	08-Nov-04	60	11-Ene-05	11,493.59	210.60
OPERACIÓN No. 7	11%	07-Nov-04	60	12-Ene-05	105,411.12	1,932.60
OPERACIÓN No. 8	11%	15-Nov-04	90	14-Ene-05	9,918.85	181.85
OPERACIÓN No. 9	11%	16-Nov-04	60	14-Ene-05	8,243.27	151.13
OPERACIÓN No. 10	11%	17-Dic-04	30	17-Ene-05	23,126.00	212.10
OPERACIÓN No. 11	11%	20-Oct-04	90	18-Ene-05	11,176.55	307.36
OPERACIÓN No. 12	11%	08-Oct-04	110	26-Ene-05	24,226.00	814.26
OPERACIÓN No. 13	11%	28-Oct-04	90	27-Ene-05	10,222.00	281.11
OPERACIÓN No. 14	11%	02-Dic-04	60	31-Ene-05	12,434.97	228.00
OPERACIÓN No. 15	11%	07-Nov-04	90	07-Feb-05	13,190.40	366.77
OPERACIÓN No. 16	11%	10-Nov-04	90	08-Feb-05	81,110.33	2,230.20
TOTAL BCO. GUAYAQUIL					<u>413,219.09</u>	<u>10,851.04</u>

BANCO INTERNACIONAL						
TABAL DE AMORTIZACIONES						
OPERACIÓN No. 1	13	27-Ago-04	24 MESES	18-Jun-06	121,516.51	1,164.53
OPERACIÓN No. 2	13	28-Ago-04	24 MESES	11-Jun-06	48,657.83	759.38
TOTAL BANCO INTERNACIONAL					<u>170,174.34</u>	<u>1,923.91</u>

13. GARANTIAS OTORGADAS POR OBLIGACIONES PROPIAS

JUAN MARCET CIA. LTDA. ha entregado mercaderías Pignoradas a favor del CITIBANK por el valor de US \$ 818,681.04 las cuales se detallan así:

BODEGA CENTRAL	US \$	523,681.04
SUC. KENNEDY NORTE		295,000.00
	US \$	<u>818,681.04</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: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

14. PROVISION PARA PRESTACIONES SOCIALES

JUAN MARCET 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, y hasta el 31 de Diciembre del 2004, ha realizado las siguientes provisiones:

PROV.DECIMO TERCERO	US \$	3,118.74
PROV.DECIMO CUARTO		9,771.09
PROV.FONDO DE RESERVA		26,317.14
TOTAL PROV.SOCIALES POR PAGAR:	US \$	<u>39,206.97</u>

15. PROVISIONES A LARGO PLAZO

Durante el presente ejercicio económico, la compañía JUAN MARCET CIA. LTDA., no ha realizado ninguna provisión, manteniendo los mismos saldos del ejercicio anterior, basándose en el Informe Actuarial de Jubilación Patronal y el Informe Actuarial de Indemnizaciones Laborales, presentados por la compañía ACPROF ACTUARIOS PROFESIONALES CIA. LTDA., con fecha 5 de Diciembre del 2001.

Provisión por jubilación patronal	US \$	127,312.59
Provisión por indemnización laboral		6,341.16
	US \$	<u>133,653.75</u>

16. MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE RESULTADO ORDINARIAS EN TRANSACCIONES COMERCIALES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

JUAN MARCET CIA. LTDA., durante el ejercicio económico del año 2004, ha tenido transacciones comerciales con compañías relacionadas por un valor global de US \$ 237,000.00.

A continuación se detalla el nombre de las compañías relacionadas con las que realizó transacciones comerciales, la naturaleza de las transacciones, y el valor global de estas:

➤ **CONTINENTAL DE PREDIOS S.A.-** Dio en arriendo a JUAN MARCET CIA: LTDA. los siguientes locales:

LOCAL KENNEDY NORTE	US \$	36,000.00
LOCAL BODEGA CENTRAL		17,400.00
LOCAL QUITO "9 DE OCTUBRE"		43,480.00
LOCAL ALBORADA		36,000.00
TOTAL	US \$	<u>132,880.00</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: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

➤ **EQUIPOS Y PREDIOS CIA. LTDA.-** Da en arriendo los siguientes locales:

LOCAL MATRIZ: PEDRO CARBO	US \$	33,600.00
LOCAL QUITO "CUMBAYA"		26,400.00
LOCAL CUENCA: EL BATAN		43,200.00
BODEGA BOYACA Y JUNIN		1,200.00
TOTAL	US \$	<u>104,400.00</u>

➤ **INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA.-** Le vendió a Juan Marcet Cía Ltda. la cantidad de 853,498.70.

➤ **EXTRAPER S.A.-** Le vendió a Juan Marcet Cía Ltda. la cantidad de 251,591.72.

17. CARGOS DIFERIDOS

La compañía JUAN MARCET CIA. LTDA. al cierre del presente ejercicio económico mantiene saldo cero en la cuenta Cargos Diferidos.

18. PAGOS ANTICIPADOS

La compañía JUAN MARCET CIA. LTDA. al cierre del presente ejercicio económico mantiene un saldo de US \$ 193,266.35 en al cuenta Pagos Anticipados.

19. 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.

La compañía JUAN MARCET CIA. LTDA., en el ejercicio económico del 2004 realizo la respectiva reserva legal cuyo valor al 31 de diciembre de 2004 es por el valor de US \$ 15,877.15.

20. RESULTADO DEL EJERCICIO

Al finalizar el ejercicio económico del 2004, nos encontramos que el resultado es una pérdida por el valor de US \$ 29,396.28.

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: marianabgalloa@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

21. PATRIMONIO

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

Capital Social	US \$	500,000.00
Reservas (legal, facultativa, estatuaría)		484,941.82
Reserva de capital		781,302.08
Utilidad del presente ejercicio		-29,396.28
TOTAL PATRIMONIO NETO	US \$	<u>1,736,847.62</u>

22. CUMPLIMIENTO CON LAS NORMAS DE DERECHO DE AUTOR:

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

23. 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.