

C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

26 147

**A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE
Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Gómez Cia. Ltda.**

He examinado el Balance General de la compañía **Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Gómez Cia. Ltda.**, al 31 de Diciembre del 2004, el Estado de Resultados, Estado de Patrimonio de los Socios y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que termino en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos de Auditoría que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoría también incluye la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

En mi opinión los Estados financieros antes mencionado presentan razonablemente la Situación Financiera de la compañía **Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Gómez Cia. Ltda.**, al 31 de Diciembre del 2004, el Resultado de sus Operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



C. P. A. Carlos A. Hidalgo Reto
SC-RNAE No. 038
RNC No. 9104

Guayaquil, 15 de Marzo del 2005



Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Gómez Cia. Ltda.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	
ACTIVO		
Corriente		
Caja y Bancos		249.284
Cuentas por Cobrar	2	2.980.795
Inventarios	3	2.074.489
Total Activo Corriente		<u>5.304.568</u>
Propiedad y Equipos Neto	4	530.415
Otros Activos		3.000
Total Activo		<u>5.837.983</u>

Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Gómez Cia. Ltda.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	
PASIVO Y PATRIMONIO		
Corriente		
Banco Bolivariano Carta de Crédito Importaciones		26.180
Cuentas por Pagar	5	2.293.777
Beneficios Sociales por Pagar	6	175.845
Total Pasivo Corriente		<u>2.495.802</u>
Largo Plazo	7	1.962.898
Total Pasivo		<u>4.458.700</u>
 Patrimonio		
Capital Social	8	625.220
Aporte Aumento Capital	9	352
Reserva Legal	10	35.507
Resultados Acumulados		137.735
Reserva de Capital		166.819
Utilidad del Ejercicio		413.650
Total Patrimonio		<u>1.379.283</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>5.837.983</u> =====

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Gómez Cia. Ltda.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
EXPRESADO EN DOLARES

INGRESOS		
Ventas		10.926.460
EGRESOS		
Costo de Ventas		-9.207.648
Margen Bruto		<u>1.718.812</u>
GASTOS		
Administrativos y de Ventas		-1.239.410
Otros Ingresos (Egresos)		109.125
Total Gastos		<u>-1.130.285</u>
Utilidad antes 15% Trabajadores		588.527
15% Participación Trabajadores	11	<u>-88.279</u>
Utilidad antes Impuesto Renta		500.248
Impuesto Renta	12	<u>-86.598</u>
Utilidad después Impuesto renta		<u><u>413.650</u></u>

Véanse la Notas que Acompañan Los Estados Financieros

Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Gómez Cia. Ltda.
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
EXPRESADO EN DOLARES

Capital Social

Saldo al Inicio del Año	296.257
Incremento	328.963

Saldo al Final del Año	625.220
------------------------	---------

Aporte Aumento Capital

Saldo al Inicio y Final del Año	352
---------------------------------	-----

Reserva Legal

Saldo al Inicio del Año	1.491
Incremento	34.016

Saldo al final del Año	35.507
------------------------	--------

Reserva de Capital

Saldo al Inicio y Final del Año	166.819
---------------------------------	---------

Resultados Acumulados

Resultados Años Anteriores	137.735
Utilidad del Ejercicio	413.650

Total	551.385
--------------	----------------

Total Patrimonio de los Socios	1.379.283
---------------------------------------	------------------

Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Gómez Cia. Ltda.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
EXPRESADO EN DOLARES

Utilidad del Ejercicio	413.650
Ajuste para Conciliar la Utilidad Neta	
Depreciaciones y Amortizaciones	80.998
 (Aumento) Disminución en:	
Cuentas por Cobrar	-1.041.230
Inventarios	-268.448
Otros Activos	50.365
Aumento (Disminución) en:	
Cuentas por Pagar	661.028
Beneficios Sociales por Pagar	104.359

Total Ajustes	-412.928
Efectivo Provisto para Operaciones	722
Incremento Deuda Corto Plazo	26.180
Incremento Activo Fijo	-90.597
Disminución Deuda Largo Plazo	-101.370
Disminución Utilidades Acumuladas	-131.692

Disminución Neta en el Efectivo	-296.757
Efectivo al Inicio del Año	546.041

Efectivo al Final del Año	249.284
	=====

Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Gómez Cia. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

Demaco, Distribuidora de Equipos y Materiales de Construcción Gómez Cia. Ltda., es una empresa cuya actividad es la Venta de Materiales de construcción en General. Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación:

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos hasta el 31 de Diciembre del 2004 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

b) Inventarios

Los Inventarios valorados de acuerdo al valor de mercado el menor.

c) Propiedad y Equipos

La Propiedad y Equipos se hayan registrados de acuerdo a la NEC 17, efectuada de acuerdo a disposiciones legales. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores y mantenimientos que no alargan la vida útil del activo se cargan a gastos.

d) Depreciaciones

Muebles y Enseres-Equipos	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	5%
Equipos de Computación	33%

(Expresado en Dólares)

2. CUENTAS POR COBRAR

Cientes	1.653.418
Empleados	80.786
Impuestos	70.176
Seguros Unión	529.528
Anticipo Contratistas	52.514
Filanbanco	216.565
Cuentas por Liquidar	369.597
Otros	55.101
Provisión Cuentas Malas	-46.890
Total	2.980.795

3. INVENTARIOS

Materiales de Construcción en General	1.938.584
Importaciones en Tránsito	135.905
Total	2.074.489

Los Inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados.

4. INSTALACIONES Y EQUIPOS

	Saldo al 31/12/2003	Incremento	Saldo Al 31/12/2004
Terreno	14.307	0	14.307
Edificio-Instalaciones	291.359	-5.571	285.788
Maquinarias y Muebles	23.502	59.405	82.907
Equipos de Computación	46.341	21.642	67.983
Vehículos	98.681	6.001	104.682
Obras en Proceso	162.919	9.120	172.039
Suman	637.109	90.597	727.706
(-) Depreciación Acumulada	-129.714	-67.577	-197.291
Neto	507.395	23.020	530.415

(Expresado en Dólares)

5. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	823.427
Impuestos	106.966
Comisiones	68.578
Socios sin Interés sin Vencimiento	1.263.099
Gastos por Pagar	24.301
Otros	7.406
Total	2.293.777

6. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Décimo Tercer Sueldo	1.941
Décimo Cuarto Sueldo	3.403
Vacaciones	11.318
Fondo de Reserva	6.208
15% Participación Trabajadores	141.594
25% Año Laborado	10.278
Nòminas	1.103
Total	175.845

7. LARGO PLAZO

Socios sin Interés sin Vencimiento	1.860.860
Anticipo Clientes	102.038
Total	1.962.898

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2004, el Capital Social consiste de 15.630.503 participaciones. Con escritura de la Notaría Cuarta del Cantón Guayaquil, se aumentó el Capital social A US\$ 625.220 Inscrita en el registro Mercantil de Fojas 148.331 a 148.348 con el Número 23.445 anotada en el repertorio con el número 37.849 el 29 de Diciembre del 2004.

9. APORTE AUMENTO CAPITAL

Con fecha Mayo 12 de 1998 la Junta General de Socios, aprobó recibir aportes para un Futuro

10. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador, exige que las Compañías Limitadas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 5% de las utilidades del ejercicio, hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social, dicha Reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de la liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

11. 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo a las regulaciones existentes en la Leyes Laborales de la República del Ecuador, la compañía debe pagar a sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

12. IMPUESTO A LA RENTA

Las Autoridades Fiscales han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre de 1996.

13. SOCIOS

Movimiento neto revelado en la Notas 5 y 7.

14. RELACIONADAS

La compañía no tiene transacciones con Compañía Relacionadas.

15. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

16. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

18. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No existen acontecimientos relevantes hasta la fecha del informe.

19. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen Control Interno.