

CONSULTORA FINANCIERA
Cpa Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138
Auditor Externo "CAE"

EXPORTADORA E IMPORTADORA "WELDYN" C.LTDA.

Estados Financieros
31 de Diciembre de 2004

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

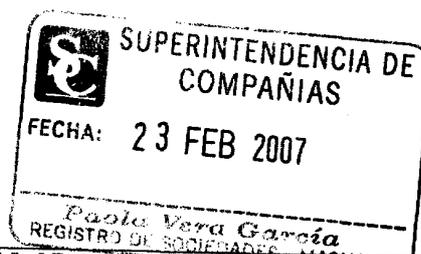
S/. sucres
US\$ dólar

CONSULTORA FINANCIERA
Cpa Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138
Auditor Externo "CAE"

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de la Compañía Exportadora e Importadora "Weldyn" C. Ltda.

- A. He auditado el balance general adjunto de la compañía Exportadora e Importadora "Weldyn" C. Ltda. al 31 de diciembre de 2004, y el estado de resultados, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.
- B. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría provee una base razonable para emitir una opinión.
- C. La Compañía no confirmó saldos de cuentas por cobrar a sus clientes en la cantidad de \$ 2,680,850.26.
- D. La Compañía no elaboró el estado cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2004. La presentación del estado de flujos de efectivo, que resume las actividades operativas, de inversión y financiamiento de la Compañía, es requerida por las normas de contabilidad Ecuatorianas vigentes.
- E. No registra la provisión de la jubilación patronal consagrado en el Art. 219 del Código del Trabajo, para aquellos trabajadores que laboren ininterrumpidamente 25 años.

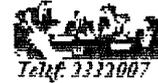


OFICINA: La Saiba Mz. N Villa 7 Telefax: 233-20-07 Apartado 5768 Guayaquil Ecuador



F. En mi opinión, excepto por los comentarios señalados en los párrafo C, D, E, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Exportadora e Importadora "Weidyn." C. Ltda., al 31 de diciembre de 2004, y los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Cpa Ec. Efraín E. Cepeda Jiménez
Auditor Externo SC RNAE No. 138
Reg. Nac. de Contadores No. 2203
Guayaquil, 13 de febrero de 2007



**EXPORTADORA E IMPORTADORA "WELDYN" C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

ACTIVO

Corriente		
<i>Caja-Bancos</i>	2	\$ 5.683,95
<i>Cuentas por Cobrar</i>	3	2.680.850,26
<i>Intereses por Cobrar</i>	4	172.987,55
<i>Crédito Tributario</i>	5	163.200,00
<i>Impuestos Anticipados</i>	6	68.821,10
Total Activo Corriente		<u>\$3.091.542,86</u>
Fijo		
<i>Maquinarias, Instal., Muebles, Enseres y Equipos</i>	7	889,37
Total Activo Fijo		<u>889,37</u>
<i>Depreciación Acumulada</i>		-857,29
Total Activo Fijo Neto		<u>\$ 32,08</u>
Total Activo		<u><u>\$3.091.574,94</u></u>

Ver notas a los estados financieros



EXPORTADORA E IMPORTADORA "WELDYN" C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

PASIVO

Corriente

<i>Cuentas por Pagar</i>	8	\$ 975.905,56
<i>Documentos por Pagar</i>	9	1.266.050,24
<i>Préstamos de Ctas. Relacionadas</i>	10	533.694,44
<i>Beneficios Sociales</i>	11	12.851,28
<i>IESS por Pagar</i>	12	1.350,23
<i>Participación de Empleados</i>	13	45.148,97
<i>Impuesto a la Renta por Pagar</i>	14	63.961,05
Total Pasivo Corriente		<u>\$ 2.898.961,77</u>

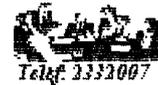
Patrimonio

<i>Capital Suscrito</i>	15	\$ 800,00
<i>Reserva de Capital</i>		785,34
<i>Perdida del Ejercicio anterior</i>		-2.910,40
<i>Utilidad del Ejercicio</i>	16	193.938,23
Total Patrimonio		<u>\$ 192.613,17</u>

Total Pasivo y Patrimonio

\$ 3.091.574,94

Ver notas a los estados financieros



**EXPORTADORA E IMPORTADORA "WELDYN" C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

<i>Ventas</i>	\$ 5.947.131,91
<i>Costo de Ventas</i>	<u>-5.636.000,33</u>
<i>Utilidad Bruta</i>	<u>\$ 311.131,58</u>
<i>Gastos Operacionales:</i>	
<i>Gastos de Administración</i>	\$ 189.235,77
<i>Depreciación</i>	<u>88,94</u>
<i>Total Gastos Operacionales</i>	<u>\$ 189.324,71</u>
<i>Gastos financieros</i>	<u>\$ 182.943,18</u>
<i>Menos:</i>	
<i>15% Participación empleados</i>	\$ 45.148,97
<i>25% Impuesto a la Renta</i>	<u>63.961,05</u>
	<u>\$ 109.110,02</u>
<i>Utilidad del Ejercicio</i>	<u>\$ 193.938,23</u>

Ver notas a los estados financieros

EXPORTADORA E IMPORTADORA "WELDYN" C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004



1. Políticas Contables más Significativas

La Compañía fue constituida en la ciudad de Machala Provincia de El Oro, con el capital social de S/. 500,000.00 el 22 de noviembre de 1984 ante el Dr. José Javier Cabrera Román, Notario Segundo de la ciudad de Machala. Fue inscrita en el Registro Mercantil el 2 de enero de 1985 del mismo Cantón. Su objeto social es la importación y exportación de artículos electrodomésticos en general.

El 28 de Marzo de mil novecientos ochenta y ocho, aumenta el capital social en la cantidad de Doscientos mil sucres y Reforma sus Estatutos Sociales. El 8 de Julio del mismo fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala.

El 12 de septiembre de mil novecientos noventa y cuatro aumenta el capital en Un millón trescientos mil sucres y Reforma sus Estatutos Sociales. La inscripción de la referida escritura pública consta en el Registro Mercantil el 13 de Octubre del mismo año.

El 8 de Junio del año dos mil, la Compañía efectuó la conversión del capital social de (s/ 2.000.000,00) a Ochenta dólares de los Estados Unidos de América (USD 80), dividido en 2.000 Participaciones iguales, Acumulativas e Indivisibles de cuatro centavos de dólar de la Estados Unidos de Norte América. (USD 0,04) cada una; y, además, acordó aumentar el capital social en la suma de Setecientos Veinte Dólares (USD 720,00) de los Estados Unidos de Norte América, mediante la emisión de dieciocho mil (18.000) participaciones, iguales y acumulativas e indivisibles de cuatro centavos de dólares (USD 0,04) cada una; y, reformas sus Estatutos Sociales en los Artículos tercero y quinto.

Prácticas Contables

La Compañía ha utilizado en sus registros contables la unidad monetaria el dólar (\$) estadounidense de acuerdo a las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

Activo Fijo

El mobiliario, equipos de oficina registra el costo histórico menos las depreciaciones acumuladas calculadas bajo el método de línea recta.

La vida útil calculada para los activos fijos es:

Activos	Años
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10

Ver notas a los estados financieros

EXPORTADORA E IMPORTADORA "WELDYN" C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004



2. Caja-Bancos **\$ 5,683.35**
=====

Saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2004.

3. Cuentas por Cobrar **\$ 2,680,850.26**
=====

Saldo de los créditos concedidos a sus clientes por venta de artículos de línea café a corto plazo.

4. Intereses por Cobrar **\$ 172,987.55**
=====

Registra el saldo de intereses por cobrar a sus clientes provenientes de la venta a crédito de corto plazo de artículos de línea café.

5. Crédito Tributario **\$ 163,200.00**
=====

Representa las retenciones del Impuesto al Valor Agregado efectuado a la compañía proveniente de la comercialización de mercancías.

6. Impuestos Anticipados **\$ 68,821.10**
=====

Saldo de las retenciones en la fuente efectuadas a la compañía en la comercialización de mercancías.

7. Activo Fijo

Instalaciones, Mag., Mbles., Enseres y Equipos	\$ 889.37
Menos: Depreciación Acumulada	857.29
Activo fijo Neto	\$ 32.08
	=====

Los desembolsos monetarios para atender las reparaciones y mantenimiento se contabilizan en gastos, mientras que las mejoras se capitalizan. El costo histórico ajustado se ha depreciado bajo el método de líneas recta, atendiendo la vida útil estimada de los activos fijos.

8. Cuentas por Pagar **\$ 975,905.46**
=====

Saldo de las compras a crédito las mercancías (línea café) efectuadas a la compañía Electrónica de Panamá Sumbean Latin America sin intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros



EXPORTADORA E IMPORTADORA "WELDYN" C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

- 9. Documentos por Pagar** **\$ 1,266,050.24**
=====
Representa el saldo de las compras de artículos de línea café documentada a corto plazo a la firma del exterior Sumbean Latin América.
- 10. Préstamos de Cias. Relacionadas** **\$ 533,694.44**
=====
Contabiliza las entregas en numerario efectuadas por el principal de la compañía, sin intereses anuales.
- 11. Beneficios Sociales** **\$ 12,851.28**
=====
Saldo pendiente de consignar al IESS, a la orden del personal administrativo de la compañía correspondiente a fondos de reserva.
- 12. Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social** **\$ 1,350.23**
=====
Registra el saldo de las aportaciones individuales y patronales pendientes de consignar al IESS.
- 13. Participación de Empleados** **\$ 45,148.97**
=====
Saldo del 15% de utilidades pendientes de distribuirse al personal de empleados de la compañía correspondiente al año contable de 2004.
- 14. Impuesto a la Renta por Pagar** **\$ 63,961.05**
=====
Contabiliza el saldo de las retenciones en la fuente efectuadas por la compañía a sus proveedores pendiente de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas.
- 15. Capital Suscrito** **\$ 800.00**
=====
Conformado por 20.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 0.04 cada una liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2004.
- 16.** Al 31 de diciembre de 2004, la compañía revela la utilidad líquida del ejercicio contable en el orden de US\$ 193,938.23, producto del desarrollo de su actividad económica desarrollada.

Ver notas a los estados financieros



**EXPORTADORA E IMPORTADORA "WELDYN" C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004**

17. Ganancias

a) Reserva Legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 5% de sus ganancias líquidas anual a la cuenta Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 20% del Capital suscrito pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital societario de la misma.

18. La compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al 31 de diciembre de 2004.

19. La compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales 2002, 2003, incluso, 2004, con el propósito de ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.

20. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2004 y la fecha de presentación de estos estados financieros (febrero 13 de 2007) no se han generado eventos relevantes que en opinión de la Administración de la compañía, hubieren tenido efectos significativos en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros