

32131

POLO CESAR CABRERA
CPA. AUDITOR INDEPENDIENTE
DIR. OFICINA. RAFAEL ESTRELLA # 2-77
TEL.2854455. E-MAIL. cesarcab@ctapaonline.net.ec

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Cuenca Al 27 de abril del 2005

PARA CONOCIMIENTO DE LOS SEÑORES SOCIOS DE LA EMPRESA IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA. LTDA.

SE HA AUDITADO LOS ESTADOS FINANCIEROS DE IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE P. E HIJOS CIA LTDA. AL CIERRE DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004, Y ELLOS SE COMPONEN DE: ESTADO DE SITUACION, ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS, ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO, ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, Y REPORTE DE PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES BASICAS ADOPTADAS POR LA COMPAÑIA, POR EL PERIODO FISCAL DEL AÑO 2004. SIENDO LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE RESPONSABILIDAD DE LA COMPAÑIA CITADA, EN TANTO QUE ES LA RESPONSABILIDAD DE ESTA FIRMA REVELAR UNA OPINION SOBRE DICHOS ESTADOS FINANCIEROS CON BASE A LA AUDITORIA PRACTICADA. LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERIODO 2003, FUERON AUDITADOS POR EL SUSCRITO.

LA AUDITORIA SE REALIZO DE CONFORMIDAD A LO DISPUESTO POR LAS NORMAS DE AUDITORIA DE GENERAL ACEPTACION, Y EN ESPECIAL CON APEGO A LAS NEA (NORMAS ECUATORIANAS DE AUDITORIA). EL TRABAJO PROFESIONAL DE AUDITORIA FUE OBJETO DE PLANIFICACION Y LAS ACCIONES EJECUTADAS SE LA REALIZO PARA OBTENER UN ALTO GRADO DE CERTEZA, SOBRE EL HECHO DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTEN LIBRES DE ERRORES MATERIALES. ENTRE LAS QUE SE INCLUYEN : ANALISIS Y EVALUACION DEL CONTROL INTERNO, RECOLECCION Y ANALISIS DE PRUEBAS SUSTANTIVAS, PRUEBAS ANALÍTICAS, EVALUACION DE LA APLICACIÓN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD NEC, (NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD, Y DE LAS ESTIMACIONES IMPORTANTES HECHAS POR LA ADMINISTRACION, ASI COMO UNA EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. POR LO QUE ESTAMOS SEGUROS QUE ESTA AUDITORIA PROPORCIONA UNA BASE RAZONABLE PARA EMITIR NUESTRA OPINION.

Y CONCLUIMOS QUE EN NUESTRA OPINION, LOS ESTADOS FINANCIEROS MENCIONADOS ANTERIORMENTE PRESENTAN RAZONABLEMENTE EN TODOS LOS ASPECTOS MATERIALES, LA POSICION REAL EN LO FINANCIERO QUE LE CORRESPONDE A IMPORTADORA HUMBERTO VALVERDE E HIJOS CIA. LTDA. POR EL PERIODO AÑO 2004 A SU CIERRE AL 31 DE DICIEMBRE. Y DE CONFORMIDAD A LO DETERMINADO POR LA TECNICA CONTABLE Y LAS NEC. LAS NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS

FINANCIEROS ANTES REFERIDOS, AMPLIAN LOS ELEMENTOS DE JUICIO PARA UN MEJOR ENTENDIMIENTO DE LA INFORMACION NECESARIA Y SUFICIENTE PARA SU COMPRESION.

LA COMPAÑIA DE CONFORMIDAD A DISPOSICIONES LEGALES, EN EJERCICIO 2004, REALIZA LOS PAGOS POR CONCEPTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS, SE EMITIRA POR SEPARADO UN INFORME TRIBUTARIO AL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS POR EL MENCIONADO EJERCICIO FISCAL, OPINANDO SOBRE SU GRADO DE CUMPLIMIENTO.

ATENTAMENTE

CPA. ECON. POLO CESAR CABRERA.

REGISTRO: SC- RNAE, 259.

AUDITOR INDEPENDIENTE

Cuenca a 28 de abril del 2005

NOTAS DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE IMPORTADORA VALVERDE CIA. LTDA.

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

FECHA DE CONSTITUCION: 6 de Febrero del 2001.

DENOMINACION: Importadora Humberto Valverde
Pesantez e Hijos Cia. Ltda.

AMBITO LEGAL: Se registrá por la Ley de Compañías,
Código Civil. Código de Comercio,
Laboral, Tributario y por sus Estatutos
Sociales, y demás leyes que norman la
actividad empresarial.

OBJETO SOCIAL: La importación, exportación,
comercialización, distribución de
artículos de consumo masivo y bazar, y
celebrar toda clase de actos
relacionados con el objeto social, podrá
adquirir acciones y podrá participar
directamente en la constitución de
otras compañías, de conformidad con
su objeto social.

AMBITO DE OPERACIÓN: Todo el territorio nacional.

DOMICILIO: Cantón Cuenca, Provincia del Azuay,
y puede establecer sucursales en otras
ciudades del país y del exterior.

DURACION: 20 años.

GOBIERNO Y ADMINISTRACION: La empresa tiene lo siguientes
organismos y dignatarios: Junta
General de Socios, Presidente y
gerente.

ESTATUS DE LA COMPAÑÍA AL CIERRE DEL EJERCICIO: Empresa en marcha.

NOTA 2.- POLITICA CONTABLES RELEVANTES:

Importadora Humberto Valverde Pesantez e Hijos Cía. Ltda. Es empresa obligada a llevar contabilidad, conforme lo determinan la ley de Régimen Tributario Interno, y se halla sujeta al control de la Superintendencia de Compañías y sus reglamentos, así como supeditada a lo establecido a leyes tales como: Código de Comercio, de Trabajo, Ley de Seguridad Social entre otros.

a) REFERENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a1.- Bases de Presentación.

La base monetaria de presentación de los componentes expuestos en los estados financieros básicos es el dólar norteamericano, de conformidad al actual régimen monetario del país. La valoración de las transacciones se la hace en base a precios de intercambio que estuvieron en vigencia en las fechas en que estas ocurrieron. (Conceptos Básicos # 15 y # 18 y 34 con su adaptación a dólares).

a2.- Periodo de Presentación.- Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1ro. De enero y el 31 de diciembre de cada año y los interinos en forma mensual. (Concepto Básico # 12)

b) REFERENTES A LOS ACTIVOS.

b1.- Fondos Efectivos

Los fondos de caja, cuentas corrientes bancarias, están debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ninguna restricción.

b2.- Cuentas del Activo Exigible

Las cuentas por cobrar se hallan debidamente desglosadas en función a su origen y titular de las obligaciones a recuperar, en cuentas documentos, así como las cuentas de clientes, empleados y otros deudores.

b3.- Provisión para Incobrables.

Con la finalidad de disponer de una reserva, para proveer de fondos con el fin de enfrentar eventuales pérdidas por incobrabilidad, principalmente en las deudas de orden comercial. Los cargos por este concepto afectan directamente a los resultados del ejercicio.

b4.- Inventarios.

Los inventarios están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando el método promedio ponderado.(NEC # 11).

b5.- Propiedad Planta y Equipo.

La empresa registra sus activos fijos al costo de adquisición. (NEC.#12).

b6.- Depreciaciones.

Las depreciaciones son calculadas utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos fijos en función a los límites tolerados por la Ley de Régimen Tributario Interno. Art. #10 Num.7 y Art. # 21 Num.6 del respectivo reglamento.

b7. Costos y Gastos Operacionales.

Los costos y gastos se cargan a resultados del año, de conformidad a los establecido al concepto básico N° 29 (NECs), por asociación de causa y efecto entre gastos e ingresos.

c) REFERENTES A OBTENCION DE RESULTADOS.

c1.- La empresa registra sus Ingresos por venta de sus mercancías dentro del mes en que se realizó la transacción de venta y por ende su facturación, es decir adoptando el principio de causación. (concepto básico # 29 de las NECs).

c2.- Todos los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

c3.- Los ingresos que no son fruto del giro ordinario del negocio, se clasifican en un grupo separado de los correspondientes a los de las operaciones normales.

c4.- Seguridad Social.

La empresa asume la responsabilidad de realizar dar cobertura al personal que labora bajo el régimen de relación de dependencia, al amparo de lo establecido por la Ley de Seguridad Social. En especial para el cumplimiento de obligaciones relacionadas a los pagos de fondos de Reserva y aportes personales y patronales entre otros.

c5.- La compañía se halla bajo el régimen del Código de Trabajo, y se halla sujeta a su cumplimiento den cuanto a pagos de remuneraciones y otros beneficios sociales estipulados en este cuerpo legal.

d) REFERENTES A LOS PASIVOS.-

d1.- Los pasivos se hallan desglosados en cuentas debidamente clasificadas en función a su plazo de exigibilidad, Corto y Largo Plazo (Cuando esto ocurra), de conformidad a su naturaleza, tal como se explica en las notas referentes a los pasivos de la empresa, en cumplimiento del concepto general N° 46,- NECs.

e) REFERENTES AL PATRIMONIO.

e1.- El patrimonio de los accionistas se halla registrado, de conformidad a su valor y movimiento acumulados al 31 de diciembre del 2004.

e2.- La cuenta de resultados de periodos anteriores, con un saldo final positivo, que se refleja en los estados financieros.

f) REGIMEN TRIBUTARIO.

La compañía se a sujeta al régimen tributario común para las empresas del sector privado, constituidas como compañías de responsabilidad limitada.

g) PARTICIPACION DEL PERSONAL

De las utilidades netas de acuerdo a lo establecido por el Código de Trabajo la empresa entregará a sus empleados y trabajadores una participación del 15% del total generado en el ejercicio.

NOTA 3.- CAJA - BANCOS.

Los saldos de estas cuentas, a un mayor nivel de desglose se hallan conformados de los siguientes:

CAJA

RUBROS	SALDO AL 31-12-2003	MOVIMIENTO EN EL 2004	SALDO AL 31-12-2004
Caja General	46.324.30	43.167.88	89.492.18
Caja Chica	200.00	50.00	250.00
TOTAL	46.524.30	43.217.88	89.742.18

Estas cuentas control de caja emplea la administración con el fin de disponer de un dispositivo adicional para reforzar su control interno.

BANCOS.-

RUBROS	SALDO AL 31-12-2003	MOVIMIENTO EN EL 2004	SALDO AL 31-12-2004
Banco del Pichincha Cta. Cte. N° 7800901-6	17.099.11	-8.555.29	8.543.82
Banco del Austro Cta. Cte. N° 2000304800	1.895.05	12.716.97	14.612.02
Banco Internacional		5.901.29	5.901.29
TOTAL	18.994.16	10.062.97	29.057.13

A nivel contable tal clasificación permite un control del movimiento de ingresos y egresos de las cuentas bancarias, por cada transacción, la compañía mediante conciliaciones mensuales entre los saldos contables y los remitidos por las entidades bancarias, permiten ajustar el control de estas más otras que tienen el carácter de vinculante.

NOTA 4.- CLIENTES.-

Se mantienen cuentas personalizadas, por cada uno de los deudores de la compañía, que se origina por la venta de mercancías a crédito, que se realizan en diversas plazas a nivel nacional.

RUBROS	SALDO AL 31-12-2003	MOVIMIENTO EN EL 2004	SALDO AL 31-12-2004
Cientes	21.443.82	17.933.34	39.377.16
TOTAL	21.443.82	17.933.34	39.377.16

NOTA 5.- PRESTAMOS EMPLEADOS:

En este grupo se hallan cuentas por valores menores, y que incluyen exigencias a colaboradores de la compañía, por préstamos o anticipos realizados dispuestos para ser liquidados contra sueldos:

RUBROS	SALDO AL 31-12-2003	MOVIMIENTO EN EL 2004	SALDO AL 31-12-2004
Barrera Mónica	275.99	-275.99	
Valverde Felipe	1.127.00	0	1.127.00
Chamba Lucio	305.00	-140.90	164.10
Quezada Geovanny		295.99	295.99
Vivar Zoila		200.00	200.00
Ortega Patricia		80.00	80.00
Prado Gerardo		250.00	250.00
Tarqui Catalina		150.00	150.00
TOTAL	1.707.99	559.10	2.267.09

NOTA 6.- PROVISION SOBRE CUENTAS INCOBRABLES.-

La provisión por cuentas incobrables correspondientes al periodo económico 2004, se la realiza con la finalidad de cubrir los riesgos de pérdida por no efectivización de la recaudación de sus cuentas deudoras, se asigna el 1% sobre saldos pendientes de cobro aplicando el máximo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno. (At. # 10 Numeral 11.)

RUBROS	SALDO AL 31-12-2003	MOVIMIENTO EN EL 2004	SALDO AL 31-12-2004
Provisión ctas. Incobrables	-312.41	-393.77	-706.18
TOTAL	-312.41	-393.77	-706.18

NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Involucra a los valores que fueron pagados o retenidos por terceros, de conformidad a lo determinado por la Ley de Régimen Tributario Interno en el transcurso de las operaciones ordinarias de la compañía.

RUBROS	SALDO AL 31-12-2003	MOVIMIENTO EN EL 2004	SALDO AL 31-12-2004
Retención en la fuente del Impuesto Renta	255.95	255.43	511.38
Anticipo del Impuesto a la Renta	447.34	329.31	776.65
IVA compras	68.97	2.899.68	2.968.65
Crédito tributario renta	216.14	0	216.14

TOTAL	988.40	3.484.42	4.472.82
-------	--------	----------	----------

NOTA 8.- VARIOS PAGOS ANTICIPADOS.-

La compañía realiza pagos por concepto de abonos previos sobre adquisición futura de bienes o servicios, como modalidad válida y usual en el campo laboral o de los negocios. Se mantiene control individualizado de cada persona natural o jurídica, los mismos que se podrán liquidar en el mismo periodo o máximo a doce meses desde su entrega.

Se revelan de conformidad al siguiente cuadro:

RUBROS	SALDO AL 31-12-2003	MOVIMIENTO EN EL 2004	SALDO AL 31-12-2004
Anticipo de Sueldo		115.00	115.00
Honorarios Anticipados	0	320.00	320.00
Seguros Anticipados	541.86	2.113.93	2.655.79
Anticipo de Muebles y otros	1.792.91	0	1.792.91
Anticipo de Publicidad		150.00	150.00
TOTAL	2.334.77	2.698.93	5.033.70

NOTA 9.- INVENTARIOS.

Corresponden a existencias de mercadería dispuestas para la venta, su adquisición se la realiza a precios de intercambio, en tanto que su valuación al cierre del ejercicio, a precio promedio de las adquisiciones del ejercicio.

La determinación de su valor total de inventarios al cierre de ejercicio, se la realiza además para posibilitar la obtención del costo de ventas del ejercicio.

RUBROS	SALDO AL 31-12-2003	MOVIMIENTO EN EL 2004	SALDO AL 31-12-2004
Mercaderías	1.389.604.65	-73.309.38	1.316.295.27
TOTAL	1.389.604.65	-73.309.38	1.316.295.27

RECOMENDACIÓN.

Nuevamente se sugiere a la administración, que anualmente defina los componentes de inventario que hayan permanecido con escaso movimiento, los que ya no sustentan los actuales precios de mercado, a fin de que se determinen sus costos a precios reales de intercambio, con el fin de valorar los castigos contra Reserva para Baja de Inventarios.

NOTA 10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO - ACTIVO FIJO.

Representan los rubros de inversiones que realiza la compañía en activos tangibles que tienen la finalidad de dar servicio al presente periodo y a otros posteriores en el futuro, su

clasificación se halla dispuesta conforme a los requerimientos de control de la administración, se cuenta con cuentas control para consignar la depreciación acumulada por cada una de las clasificaciones antes referidas.

Las depreciaciones se las practica ajustadas a lo dispuesto por el artículo 21 Numeral 6 de la Ley de Régimen Tributario Interno., en cuanto a la aplicación de los porcentajes de aplicación máximos tolerados.

La compañía tiene asegurados los activos fijos mediante pólizas contra diversos riesgos por daño pérdida o destrucción, en valores aceptables de reposición a precio de mercado.

La valoración que presentan estos bienes, se lo hace como consecuencia de su contabilización a su costo de adquisición, hallándose revelados razonablemente.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	SALDO AL 31-12-2003	MOVIMIENTO EN EL 2004	SALDO AL 31-12-2004
Equipo de Computación.	14.635.57	914.05	15.549.62
- Depreciación acumulada de Equipo. Comp.	-9.356.98	-4.147.92	-13.504.90
Equipo de oficina.	5.441.13	0	5.441.13
- Depreciación acumulada de equipo de oficina.	-626.32	-395.91	-1.022.23
Muebles y enseres.	20.217.30	2.587.26	22.804.56
- Depreciación acumulada de muebles y ens.	-4.016.41	-2.081.32	-6.097.73
Vehículos.	37.759.75	32.546.25	70.306.00
- Depreciación acumulada de vehículos	-9.846.61	2.118.04	-7.728.57
Instalación - equipo seguridad.	525.39	1.855.00	2.380.39
- Depreciación equipo seguridad.	- 131.35	-52.54	-183.89
TOTAL	54.601.47	33.342.91	87.944.38

NOTA 11.- ACTIVO DIFERIDO

Se halla compuesto por inversiones realizadas por la compañía en periodos anteriores en intangibles con fines obtener beneficios por su uso en varios periodos Su incidencia en los estados financieros manifiesta un peso porcentual del 0.06%, la compañía, descarga su costo mediante su amortización, acorde a lo establecido por las leyes tributarias y en apego a la NEC. 25.

RUBROS	SALDO AL 31-12-2003	MOVIMIENTO EN EL 2004	SALDO AL 31-12-2004
Gastos de Organización y Constitución	698.38	0	698.38
- Amortización gastos de Org. Y Constitución	-349.20	-139.68	-488.88
Licencias de Programas Valor de Adquisición	4.731.15	0	4.731.15
- Licencias y Programas Amortización Acumulada	-2.473.54	-1.576.89	-4.050.43
TOTAL	2.606.79	-1.716.57	890.22

NOTA 12.- PASIVO – OBLIGACIONES OPERACIONALES.

La compañía al adquirir mercancías para la comercialización, capta el lapso de crédito otorgado por sus proveedores, el sistema contable controla estas transacciones mediante cuentas personales por cada acreedor.

Su movimiento en el ejercicio se resume en el siguiente cuadro:

RUBROS	SALDO AL 31-12-2003	MOVIMIENTO EN EL 2004	SALDO AL 31-12-2004
Proveedores de mercaderías	9.426.98	2.511.49	11.938.47
HUMVAL CIA. LTDA.	125.316.54	37.564.16	162.880.70
TOTAL	134.743.52	40.075.65	174.819.17

El principal proveedor de sus mercancías es la compañía relacionada Importadora HUMVAL. Cia. Ltda., quien provee un trato especial a ésta, en cuanto a descuentos sobre sus transacciones, las mismas que no superan el 5%.

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR

Abarca las cuentas contables que controlan obligaciones con proveedores de gastos y servicios recibidos por la compañía aún pendientes de cancelación al cierre del ejercicio, mantienen un nivel de desglose por titular en ciertos casos y por agrupación en otros. Su evolución en conjunto se manifiesta según lo siguiente:

RUBROS	SALDO AL 31-12-2003	MOVIMIENTO EN EL 2004	SALDO AL 31-12-2004
Luz, agua, teléfono por pagar	740.29	-158.59	581.70
Publicidad por pagar	592.65	0	592.65
Gastos varios por pagar	0	9.05	9.05
Póliza de seguros por pagar	502.71	1.149.55	1.652.26
Arriendos por pagar	368.00	0	368.00
TOTAL	2.203.65	1.001.01	3.203.66

NOTA 14.- PASIVO LABORAL.

Revela las obligaciones que deberá cumplir la compañía en el corto plazo, con empleados, trabajadores e instituciones vinculadas al área laboral, como lo es el IESS. Está conformado por:

RUBROS	SALDO AL 31-12-2003	MOVIMIENTO EN EL 2004	SALDO AL 31-12-2004
Décimo Tercer sueldo por pagar	246.74	117.16	363.90
Décimo Cuarto sueldo por pagar	565.11	275.28	840.39
Fondo de Reserva por pagar	1.817.76	51.96	1.869.72
Vacaciones por pagar	2.253.36	1.264.06	3.517.42
15% Participación Empleados		1.166.00	1.166.00
TOTAL	4.882.97	2.874.46	7.757.43

Las provisiones se las realiza proporcionalmente mes a mes, a fin de completar el fondo destinado a cancelar los haberes asignados por ley al personal de la compañía, enrolado en modalidad de relación de dependencia, como son los casos de las remuneraciones extras, y en otros casos obligaciones tales como la participación de trabajadores a entregar a los trabajadores sobre las utilidades del ejercicio.

NOTA 15.- OBLIGACIONES IEES.

RUBROS	SALDO AL 31-12-2003	MOVIMIENTO EN EL 2004	SALDO AL 31-12-2004
IEES por Pagar	890.33	376.19	1.266.52
TOTAL	890.33	376.19	1.266.52

NOTA 16.- IMPUESTOS POR PAGAR

Revela los saldos pendientes de cancelar por concepto de obligaciones tributarias al cierre del ejercicio 2004, su movimiento se halla dispuesto mediante cuentas auxiliares por rubros definidos como medios de control por clase de tributos, la compañía realizó los pagos de impuestos dentro de los plazos reglamentarios.

Con el Reporte de cumplimiento tributario dispuesto para auditoría y el SRI, se expondrán detalles de su manejo en el ejercicio.

RUBROS	SALDO AL 31-12-2003	MOVIMIENTO EN EL 2004	SALDO AL 31-12-2004
Impuesto a la Renta por Pagar		1.651.84	1.651.84
Retenciones del IR por pagar	698.09	48.55	746.64
30% IVA retenido	0	1.968.25	1.968.25
70% IVA retenido	44.10	21.39	65.49
100% IVA retenido	81.48	21.91	103.39
TOTAL	823.67	3.711.94	4.535.61

NOTA 17.-PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

La compañía dispone para el financiamiento de sus operaciones de fondos obtenidos de socios, los cuales representan costo financiero, como tampoco se definen para ellos plazos para pago, en el ejercicio se realizan varios pagos por estos conceptos, de conformidad a lo revelado en el siguiente cuadro:

RUBROS	SALDO AL 31-12-2003	MOVIMIENTO EN EL 2004	SALDO AL 31-12-2004
Ada Martínez	392.276.82	-60.592.66	331.684.16
H. Valverde Pesantez	981.128.18	-338.56	980.789.62

Préstamo HUMVAL C. Ltda.		47.340.29	47.340.29
TOTAL	1.373.405.00	-13.590.93	1.359.814.07

NOTA 18.- PATRIMONIO

El capital social de la compañía no sufre ninguna alteración en el ejercicio 2004, por lo que este se halla distribuido de la siguiente forma:

Sr. Humberto Valverde Pesantez con el 74%.

Sr. Felipe Valverde Martínez con el 24%

Sr. Luis Valverde Martínez con el 2% restante.

Los demás componentes se hallan distribuidos de conformidad al siguiente cuadro:

RUBROS	SALDO AL 31-12-2003	MOVIMIENTO EN EL 2004	SALDO AL 31-12-2004
Capital Aportado por los Socios	400.00	0	400.00
Reserva Legal	1.411.36	557.56	1.968.92
Resultados ejercicios anteriores	10.014.79	0	10.014.79
Resultados ejercicio 2003	9.718.65	-3.832.79	5.885.86
Resultados ejercicio 2004		4.707.74	4.707.74
TOTAL	21.544.80	1.432.51	22.977.31

NOTA 19.- INGRESOS.-

Los ingresos de la compañía en un porcentaje cercano al 100%, se obtienen de la venta de sus mercancías objeto de comercialización, manteniendo control diferenciado por rubros con tarifa 12 y tarifa 0, bajo el siguiente detalle:

RUBROS	MOVIMIENTO EN EL 2003	MOVIMIENTO EN EL 2004
Ventas tarifa 12%	522.926.21	707.266.25
Ventas tarifa 0%	143.255.86	169.764.78
Devolución ventas	0	
Otros Ingresos	10.116.69	5.533.03
TOTAL	676.298.76	882.564.06

NOTA 20.- COSTOS Y GASTOS

En el estado de resultados, se revelan gastos y costos a un nivel de desglose que permite realizar las verificaciones correspondientes, de conformidad a sus respectivas cuentas, de las cuales el rubro más significativo es el correspondiente al Costo de ventas que representa el 83.09% del total de ingresos del ejercicio.

RUBROS	MOVIMIENTO EN EL 2003	MOVIMIENTO EN EL 2004
Costo de Ventas	553.264.65	728.656.78
Gastos de personal	63.706.69	84.397.33

Gastos generales	34.409.63	45.118.35
Depreciación y amortización	13.567.61	16.618.24
Gastos no operacionales	1.631.53	0
TOTAL	666.580.11	874.790.70

NOTA 21.- CONCILIACION TRIBUTARIA.

La compañía define el desglose de deducciones de ley sobre los resultados del ejercicio, con fines de cumplimiento legal, como son: Participación del 15% para Trabajadores, provisión del 25% para pago de impuesto a la renta, y 5% por concepto de Reserva Legal.

Sobre el cumplimiento tributario en el ejercicio reportado, se emitirá un informe al Servicio de Rentas Internas.

NOTA 22.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.-

No se determinan garantías otorgadas ni aceptadas por la empresa

NOTA 23.- CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN AUDITORIAS ANTERIORES.

Nuevamente se manifiesta que la administración, no cumple con las recomendaciones reportadas como no cumplidas en el Informe de auditoría del periodo 2003. "Sobre el aumento de capital que la empresa deber realizarlo más lo correspondiente a estructurar planes de pago por las obligaciones contraídas con socios, aunque en el periodo 2004, efectivamente se disminuye parte de la deuda. No existen normas escritas para el desempeño de las funciones del personal de colaboradores, aunque el personal actual en su mayoría con una trayectoria de servicio de varios años se desempeña bajo buenos niveles de responsabilidad y cumplen con su labor satisfactoriamente.

NOTA 24.- HECHOS SUBSECUENTES.-

No se determinan como sucesos subsecuentes que por su relevancia a la fecha de este informe deban ser señalados, aparte de lo ya expuesto.

NOTA 25.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR.

De conformidad a lo dispuesto en la Resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el Registro Oficial N° 289 del 10 de marzo del 2004, la auditoría debe emitir opinión sobre el cumplimiento de la empresa de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, por lo que manifestamos que la compañía si los cumple, en especial en lo referente al empleo de programas informáticos para el desarrollo de sus diversas actividades.