Ambato julio 6, 2.006

Señor:
Miguel Suárez Jaramillo
GERENTE DE LA COMPAÑÍA
PRODELTA CÍA. Ltda..

Presente

De mis consideraciones:

En mi calidad de Auditor Externo contratado por la Compañía, remito a Ud. adjunto al presente un ejemplar de los Informes Financieros que contiene la opinión del auditor, los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2.005 y las notas a esos estados, a fin de que se sirva elevar a conocimiento de los señores Accionistas.

Con el mismo fin, acompaño el Informe del Auditor Independiente sobre el cumplimiento de Obligaciones Tributarias y anexos preparados por la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2005.

Por la atención que se digne dar a la presente, anticipo mi debido reconocimiento.

Atentamente;

Dr. CPA. Saúl Lozada Mera
AUDITOR - CONSULTOR
INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINIÓN DEL AUDITOR

Ambato junio 27 del 2.006

A los miembros de la Junta General de Socios

En sujeción al contrato de auditoria externa, se examinó los estados de situación, de evolución del patrimonio, de flujos de efectivo y el de resultados de la Compañía PRODELTA CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del año 2.005. Los estados financieros fueron emitidos bajo la responsabilidad de la Administración, y el Auditor tiene la obligación de expresar una opinión sobre esos estados con la base al examen.

El trabajo de auditoria incluyó:

a) Aplicación de pruebas y determinación de evidencias que sustentan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.
b) Evaluación de los principios de contabilidad y de las normas pertinentes vigentes en el país.
c) Evaluación de la estructura del control interno financiero y de las políticas y procedimientos contables.
d) Verificación de la presentación en conjunto de los estados financieros.
e) Examen al cumplimiento de obligaciones tributarias en observancia al Art. N° 56 de la Ley 006 de Control Tributario Interno, y al Art. N° 213 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno publicado en el Registro Oficial N° 601 del 30 de diciembre de 1994 y su reforma. Con ese propósito, el trabajo del Auditor considera las normas definidas en la Resolución N° 1071 que fue dictada y firmada por la Directora General del Servicio de Rentas Internas el 26 de diciembre del 2002, referentes al alcance, uso de formatos y presentación del Informe y sus anexos.

El examen se realizó de acuerdo con las normas de la profesión generalmente aceptadas. La Auditoría fue planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo; por consiguiente, la Auditoría incluyó un examen a base de pruebas selectivas, de las evidencias que soportan las cantidades y otras revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación a los principios de contabilidad utilizados y estimaciones relevantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación a la presentación general de los estados financieros, y otros procedimientos de auditoría necesarios en las circunstancias para obtener una base razonable para expresar nuestra opinión, excepto que:

1. INVENTARIOS

La toma física de los inventarios con corte al 31 de diciembre del 2006 realizado para probar el respectivo saldo no fue presenciada por personal de Auditoría Externa, en razón de que esta acción de control fue ejecutada con antelación a la fecha de suscripción del contrato de prestación de dicho servicio (23 de mayo del 2006), y por tanto de la práctica del examen.

2. VENTA DE VEHÍCULOS GRAN VITARA

Según el contrato de Arrendamiento Mercantil con Pacto de Recompra N° 100506874 suscrito con PRODUBANCO el 8 de diciembre del 2003, PRODELTA se obliga a cancelar 34.935,09 incluido el IVA en cuotas mensuales determinadas en la tabla de amortización en 24 meses, a cambio de recibir en arriendo dos vehículos marca CHEVROLET modelo GRAN VITARA 3 puertas.

En julio del 2005, tres meses antes de concluir el plazo del contrato, la Administración de la Compañía liquida el compromiso para adquirir nuevos vehículos en esa misma modalidad, razón por la cual los vehículos resultaron vendidos por la entidad financiera a terceras personas.

Por tanto, no fue posible verificar la liquidación económica del contrato de Arrendamiento Mercantil y la venta de los vehículos objetos del contrato, en vista de que la documentación pertinente fue recabada por parte de Auditoría Externa en forma parcial en PRODELTA y en el Banco PRODUBANCO.

Con el fin de que la Compañía tenga la certeza de que la liquidación, venta y registros contables de la transacción referida son correctos, se sugiere a Gerencia General disponer a Contabilidad solicite al PRODUBANCO los documentos que tienen que ver con ese asunto, revise y efectúe los asientos de ajuste que correspondan.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de PRODELTA CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del año 2 005, el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y de flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha, en conformidad con los normas y prácticas de contabilidad aceptadas en el Ecuador, excepto por lo que se describe a continuación y por los efectos financieros que esas salvedades originan:

1. BANCOS

La Compañía registra en la cuenta Bancos el valor de $.660.676,66 como saldo acreedor, empero de que se trata de un sobregiro otorgado en la cuenta corriente N° 31466802-04 del Banco del Pichincha, y de que por tanto debe formar parte del pasivo, por lo que Auditoría sugiere a Contabilidad realice el siguiente asiento de reclasificación:

FECHA	ASIENTO	DEBE	HABER
31/12/2005	- 1 -		
	Bancos	660.676.66	
	a Sobregiros Bancarios		660.676.66
	Para reclasificar el sobregiro del Banco del Pichincha.		

2. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2005, la Empresa no cálculo la Provisión para Cuentas Incobrables que establece la Ley de Régimen Tributario Interno en su Capítulo IV.- Depuración de Ingresos, Artículo 10.- Deducciones, en los siguientes términos:

"En general, para determinar la base imponible sujeta a este impuesto se deducirán los gastos que se efectúen para obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana que no estén exentos.

....

11. Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total. ....."

Auditoría sugiere calcular y contabilizar la provisión para créditos incobrables por el ejercicio 2005 que establece la Ley de régimen Tributario Interno.

3. CUENTA CAPITAL

Mediante asientos de diario aplicados el 1 de junio del 2005 en la contabilidad, los valores de $. 23.519,76 y $. 16.129,19 que corresponden a las aportaciones suscritas por pagar que constan a nombre de los socios Miguel Suárez y Fabián Suárez en la escritura de aumento de capital instrumentada, fueron registrados como Capital Social, en lugar de hacerlo en una cuenta que se denomine Capital Insoluto o Aportes por Pagar como es lo propio.

Se sugiere reclasificar dichos importes a una de las cuentas indicadas, para que sean transferidos al Capital Social en la medida en que éstos sean cancelados.

4. RESERVA DE CAPITAL

Es la cuenta Reserva de Capital se encuentran registrados ciertos valores que conciernen a gastos no deducibles, lo cual es inapropiado según se aprecia en la NEC 17 referente a la Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización, y en la Resolución N° 01.Q.ICI.017 adoptada por la Superintendencia de Compañías, cuya parte pertinente se transcribe a continuación:

a. NEC N° 17.-

"Reserva de Capital, se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición, como por ejemplo: reserva por revalorización del patrimonio, reexpresión monetaria.".

b. Art. 2 de la Resolución N° 01.Q.ICI.017 publicada en el Registro Oficial N° 483 del 28 de diciembre del 2001.- Capitalización del Saldo Acreedor de la Cuenta Reserva por Capital.-

"El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.".

A este respecto, cabe señalar además que, inclusive el Art. 140 de la Ley de Compañías en sus numerales 4 y 5 faculta a las empresas a utilizar las reservas para capitalizarlas, lo cual permite colegir que ninguna ley de manera puntual autoriza afectar por concepto de gastos no deducibles las cuentas de reservas, aunque exista la autorización previa de Junta General de Socios o Accionistas.

En vista de que es necesario corregir el error que afecta el resultado financiero del ejercicio, Auditoría sugiere a la Administración solicitar a Contabilidad reclasifique los respectivos importes de la cuenta Reservas de Capital a Gastos no Deducibles.

5. CONTINGENTES

En la contabilidad falta registrar en calidad de contingentes las fianzas rendidas a través de garantías bancarias extendidas por el Banco del Pichincha a favor de proveedores de la Compañía, lo cual es recomendable con fines de control, empero de que el saldo de esa cuenta no afecta al del estado de situación.

6. PROVISIONES LABORALES

La Empresa cuenta con empleados que laboran por más de 10 años consecutivos; sin embargo de ello, no se ha realizado la provisión facultada en la Ley de Régimen

Tributario Interno, y que de otro lado regula su aplicación contable las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), en las partes pertinentes que se transcriben a continuación:

a. El literal 14 del Art. 10.- Deducciones, de la Ley de Régimen Tributario Interno, expresa que es deducible del impuesto a la renta ese concepto en los siguientes términos:

"14. La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma Empresa.".

b. La Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) N° 26, sobre dichas provisiones indica que:

".....Una provisión es un pasivo en el que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

Un pasivo es una obligación presente de la Empresa, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.".

Además, la misma norma en cuanto al Reconocimiento de Provisiones, en su párrafo 15 manifiesta:

"15. Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

a. la Empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultadote un suceso pasado;
b. Es probable que la Empresa tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y
c. Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la Empresa no debe reconocer la provisión.".

En ese orden, es recomendable que la Compañía realice la provisión para atender futuras jubilaciones laborales para el personal que tenga más de diez años de trabajo, en base a un estudio actuarial que deberá contratarse con una firma especializada en el tema.

El resultado del examen ejecutado al IVA e Impuesto a la Renta causados, retenidos y pagados por la Compañía, se revela en el Informe sobre el Cumplimiento Tributario y en los anexos a ese documento que remitirá el Auditor a la Gerencia y al SRI.

Atentamente,

Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia CPA N° 10.876
REGISTRO SC - RNAE 262
REG. RUC 1800971002001

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 005
(Expresado en Dólares)

DETALLE	AÑO 2004 EN DÓLARES	AÑO 2005 EN DÓLARES
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja	1,030.38	855.39
Bancos	-418,648.47	-658,196.44
Clientes Netos	625,212.17	599,620.57
Anticipos a Empleados	1,028.52	3,030.87
Créditos Fiscales	48,468.43	66,238.55
Otras Cuentas por Cobrar	115,015.18	188,827.80
Mercaderías	257,905.11	269,099.40
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**630,011.32**	**469,476.14**
ACTIVO FIJO		
No Depreciable		
Terrenos	11,936.00	11,936.00
TOTAL NO DEPRECIABLE	11,936.00	11,936.00
Depreciable		
Edificios	48,272.48	48,272.48
Depreciación Acumulada	-7,111.86	-9,524.15
Equipo de Oficina	3,359.44	3,959.44
Depreciación Acumulada	-1,471.80	-1,807.91
Equipo de Cómputo	30,188.66	32,030.69
Depreciación Acumulada	-25,993.93	-29,555.29
Vehículos	53,247.26	20,199.04
Depreciación Acumulada	-34,565.70	-5,557.16
Muebles y Enseres	20,896.77	23,163.77
Depreciación Acumulada	-13,721.55	-15,827.83
Equipo de Comunicación	4,262.13	4,718.13
Depreciación Acumulada	-2,353.59	-2,782.56
Equipo de Seguridad	3,733.98	3,983.98
Depreciación Acumulada	-2,107.80	-2,481.11
TOTAL DEPRECIABLE	76,634.49	68,791.52
Amortizables		
Programas de Computación	17,141.75	-
Amortización Acumulada	-15,996.89	-
	1,144.86	
TOTAL ACTIVO FIJO	**89,715.35**	**80,727.52**
ACTIVOS DIFERIDOS		
Seguros Pagados por Anticipado	2,677.49	3,403.38
Anticipos	-	87.67
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	**2,677.49**	**3,491.05**
TOTAL ACTIVO:	**722,404.16**	**553,694.71**

Fuente :	PRODELTA CÍA. LTDA.
Preparó:	Contador General

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 005
(Expresado en Dólares)

DETALLE	AÑO 2 004 EN DÓLARES	AÑO 2 005 EN DÓLARES
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligacionnes Laborales	13,117.64	3,325.39
Provisiones Beneficios Sociales	8,480.79	9,384.29
IESS por Pagar	2,828.57	2,475.53
Obligaciones Fiscales	20,911.68	11,601.78
Obligaciones Bancarias	198,567.73	169,626.77
Proveedores	196,782.30	82,813.83
Cuentas por Pagar	10,185.61	12,051.09
Cuentas por Pagar a Terceros	87.52	960.01
TOTAL PASIVO CORRIENTE	450,961.84	292,238.69
PASIVO A LARGO PLAZO		
Documentos por Pagar	19,380.00	11,380.00
Obligaciones Bancarias	33,421.16	-
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	52,801.16	11,380.00
TOTAL PASIVO	**503,763.00**	**303,618.69**
PATRIMONIO		
Capital Social	10,000.00	100,000.00
Reserva Legal	9,154.29	348.60
Reserva Facultativa	76,545.03	69,448.38
Reserva de Capital	89,233.37	65,720.56
TOTAL CAPITAL Y RESERVAS	**184,932.69**	**235,517.54**
RESULTADOS		
Resultado del ejercicio actual	33,708.47	14,558.48
TOTAL RESULTADOS	33,708.47	14,558.48
TOTAL PATRIMONIO	**218,641.16**	**250,076.02**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**722,404.16**	**553,694.71**

Fuente : PRODELTA CÍA. Ltda..
Preparó: Contador General

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005
(Expresado en dólares)

DETALLE	AÑO 2 005	
VENTAS		-5,889,605.43
Ventas Matriz Tarifa 0%	-1,571,971.52	
Ventas Matriz Tarifa 12%	-4,317,633.91	
DEVOLUCIONES EN VENTAS		220,607.10
Devolución Matriz Tarifa 0%	58,904.67	
Devolución Matriz Tarifa 12%	161,702.43	
DESCUENTOS EN VENTAS		423,660.58
Descuentos Matriz Tarifa 0%	27,783.58	
Descuentos Matriz Tarifa 12%	395,877.00	
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		-56,901.58
INGRESOS NO OPERACIONALES		-10,279.04
COSTO DE VENTAS		4,866,496.75
Costo Matriz Tarifa 0%	1,378,363.64	
Costo Matriz Tarifa 12%	3,488,133.11	
GASTOS ADMINISTRATIVOS		206,374.24
GASTOS DE VENTAS		173,291.70
GASTOS FINANCIEROS		51,797.19
RESULTADOS DEL EJERCICIO:		-14,558.49
15% participación Trabajadores		
25% Impuesto a la Renta		
Utilidad después del Impuesto a la Renta		
10% Reserva Legal		
UTILIDAD REPARTIBLE		

Fuente :	PRODELTA CÍA. LTDA.
Preparó:	Contador General

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,005

D E T A L L E

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas			
Efectivo recibido de Clientes	$	5,821,611.94	
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados	$	-4,988,921.54	
Efectivo proveniente de operaciones	$	**832,690.40**	
Devoluciones en Ventas	$	-220,607.10	
Descuento en ventas	$	-423,660.58	
Otros Ingresos Operacionales	$	56,901.58	
Ingresos no Operacionales	$	10,279.04	
Gastos Administrativos	$	-260,713.04	
Gastos de Ventas	$	-174,105.26	
Gastos Financieros	$	579,938.51	
Efectivo neto generado en actividades operativas			$ 400,723.55
Efectivo proveniente de actividades de inversiòn			
Aumento de Equipos de Oficina	$	-600.00	
Aumento de Equipos de Cómputo	$	-1,842.03	
Disminución en Vehículos	$	33,048.22	
Aumento de Muebles y Enseres	$	-2,267.00	
Aumento en Equipos de Comunicación	$	-456.00	
Aumento en Equipos de Seguridad	$	-250.00	
Disminución en Programas de Computación	$	17,141.75	
Disminución en Reserva Legal	$	-8,805.69	
Disminución en Reserva Facultativa	$	-7,096.65	
Efectivo neto generado en actividades de inversiòn			$ 28,872.60
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento			
Disminución Documentos por Pagar a Largo Plazo	$	-8,000.00	
Disminución Obligaciones Bancarias	$	-33,421.16	
Aumento en Capital Social	$	90,000.00	
Disminución en Reserva de Capital	$	-23,512.81	
Efectivo neto generado en actividades de financiamiento			$ 25,066.03
Efectivo proveniente de actividades de eliminación			
Resultado del Ejercicio anterior	$	-33,708.47	
Efectivo neto generado en actividades de eliminaciòn			$ -33,708.47
Efectivo neto generado en el Periodo			$ 420,953.71
Efectivo al Inicio del Periodo			$ -417,618.09
Efectivo al Final del Periodo			$ 3,335.62

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LA CÍA PRODELTA CÍA. LTDA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005
EXPRESADO EN DÓLARES

DETALLE	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-XII-2004 en Dólares	**10,000.00**	**9,154.29**	**76,545.03**	**89,233.37**	**33,708.47**	**218,641.16**
Aumento de Capital	90,000.00	(10,491.11)	(39,859.94)		-	39,648.95
Distribución de las Utildiades del 2004		1,685.42	32,023.04		(33,708.47)	(0.01)
Registro de gastos no Deducibes				(24,442.74)		(24,442.74)
Ajustes: Integración Inventarios			647.95	-		647.95
Error Liquidación de Trabajo			4.78			4.78
Reingreso Ch. Gtos no efectivizados			87.52			87.52
Registro de Gastos no Deducibles				929.93		929.93
Utilidad del Ejercicio 2005					14,558.48	14,558.48
Saldo al 31 de diciembre del 2005	**100,000.00**	**348.60**	**69,448.38**	**65,720.56**	**14,558.48**	**250,076.02**

Fuente : PRODELTA CÍA. LTDA.
Preparó : Contadora General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005

1.- ANTECEDENTES

Según escritura pública celebrada el 4 de agosto de 1993, se constituyó en la República del Ecuador bajo la denominación de "PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA, PRODELTA COMPAÑÍA LIMITADA", en la notaría de la Dra. Helen Rubio Lecaro.

DOMICILIO.- De acuerdo a los Estatutos Sociales, para realizar las actividades fija su domicilio principal en la ciudad de Ambato, capital de la Provincia de Tungurahua.

DURACIÓN.- La Compañía tendrá una duración de cincuenta años, contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

CAPITAL SOCIAL.- Inicialmente, la Compañía se estableció con un Capital Social Suscrito y Pagado de TRES MILLONES DE SUCRES dividido en tres mil participaciones de un mil sucres cada una.

El 3 de octubre de 1997 se realiza un aumento de capital con el cual alcanza al S/.30'000,000.00. Con fecha 13 de agosto de 1999, la Compañía efectuó otro aumento de capital con el que llega al monto de S/.250'000,000.00, mediante la emisión de nuevas participaciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una.

El 31 de mayo del 2005, la Empresa procedió al aumento del capital con el que se llegaron a USD $. 100.000,00 (cien mil dólares), dividido en cien mil participaciones de un dólar cada una.

2.- OBJETIVO SOCIAL

La Compañía se dedicará a la distribución y comercialización al por mayor o al detal de artículos de consumo masivo y farmacéuticos. Para el cumplimiento de su objetivo la Compañía podrá realizar operaciones de representación, agenciamiento, distribución, comercialización de productos relacionados con el mismo y en general, realizar toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles con sujeción a las leyes pertinentes, importar o exportar bienes de cualquier tipo, pudiendo incluso asociarse con terceros o formar sociedades con empresas o personas nacionales o extranjeras, suscribir o adquirir acciones o participaciones en el capital social de compañías existentes, con observancia de las prescripciones legales pertinentes.

3.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRÁCTICAS CONTABLES

A. PRESENTACIÓN DE NOTAS

1. DISPONIBILIDADES

La Compañía considera efectivo o equivalentes de efectivo los valores contabilizados en Caja, Caja Chica y Bancos. El efectivo en esas cuentas

registra un saldo de ($. 657,341.06) al 31 de diciembre del 2005.

Como saldo a la fecha de corte del examen de la Caja General, la Empresa registra el valor de $. 855.39, desglosado en las siguientes cuentas:

Caja	"	55.39
Caja Chica	"	800.00
Total:	$.	855.39

La cuenta Bancos al 31 de diciembre del 2005 revela el saldo de ($.658.196,45), desglosado así:

Banco Pichincha cta. Cte.	$.	-660,676.66
Produbanco cta. 0208000447	"	657.38
Banco Pichincha cta. Ahorros	"	2,212.13
Depósitos por liquidar	"	-389.30
Total Bancos	$.	-658,196.45

2. CLIENTES

El saldo neto de la cuenta Clientes registra al final del período un saldo de $.599.620,57, conformado así:

Clientes Tungurahua	$.	282,744.47
Clientes Cotopaxi	"	116,077.23
Clientes Chimborazo	"	122,154.94
Clientes Bolívar	"	24,385.98
Clientes Pastaza	"	36,670.19
Clientes Napo	"	38,117.05
Clientes Guayas	"	-62.94
Clientes Pichincha		13.63
Reserva Ctas. Incobrables	"	-20,479.98
Total Exigible	$.	**599,620.57**

3. ANTICIPOS A EMPLEADOS

Esta cuenta registra al final del período un saldo de $. 3,030.87, distribuido así:

Andrade Javier	$.	40.24
Chacón Becerra Martha	"	120.00
Criollo Valencia Jorge	"	15.00
Carrera Estuardo Amado	"	-3.69
Freire Quintana Augusto	"	25.11
Hidalgo Santamaria Norma	"	500.50
Herrera Barros Karina	"	4.14
Lozada Lozada Luis	"	17.25
Mayorga Mayorga Nelly	"	102.18
Miranda Gallegos Carlos	"	376.72
Mosquera Gonzalez Luis	"	150.00
Muquinche Muquinche José	"	69.85
Mestanza Gonzalez Crisoba	"	450.42
Navarrete Torres Juan	"	3.92
Ortiz Velastegui Hernesto	"	8.79
Paltrana Madrid Jorge	"	92.85
Robles Velasco José	"	681.75
Regalado Montesdeoca Carlos	"	439.85
Tirado Pérez Darwin	"	-104.01
Zamora Litardo Feliz	"	40.00
Total Exigible	$.	**3,030.87**

4. CRÉDITOS FISCALES

Al 31 de diciembre del 2005, la Empresa dispone en este rubro el saldo de $.66.238,55, desglosado de la siguiente manera:

Retención en la Fuente (Clientes)	"	65,927.81
Retención en la Fuente (Prov.)	"	310.74
Total Bancos	$.	66,238.55

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La Empresa mantiene en esta cuenta el saldo de $.188,827.80 al finalizar el ejercicio, cuya composición es la que sigue:

Cuentas por Cobrar Nestle	$.	17,226.91
Suárez Jaramillo Miguel	"	70,006.17
Suárez Jaramillo Fabián	"	78,878.80
Suárez Jaramillo Miguel	"	6,719.76
Suárez Jaramillo Fabián	"	7,729.19
Import. Export. MERPASU	"	8,266.97
Total Exigible	$.	**188,827.80**

6. MERCADERÍAS

El valor del inventario que consta en el estado de situación al final del período por un valor de $. 269,099.40, está conformado por lo que sigue:

Boehringer Ingelheim Cía.	$.	-0.01
Colgate Palmolive del Ecuador	"	87,754.99
Kodak (Melany)	"	585.23
Comercializadora Godoy	"	58.42
Dispacif	"	23.87
Eveready CA	"	838.31
Fotogermania Cía Ltda	"	-8.79
Compañía Internacional	"	-52.16
Gloria Astudillo	"	-10.62
Inepaca	"	2,555.40
Jhonson Wax S.A.	"	320.93
Kimberly - Clark S.A.	"	112.70
La Reforma	"	61.88
Liquors Cía. Ltda.	"	61,847.86
Mimo S.A.	"	32.91
Merpasu Cía Ltda.	"	11,437.75
Nestlé del Ecuador S.A.	"	60,130.06
Org. Comercial V.H. Caicedo	"	64.55
Ortiz Jácome de Comercio	"	0.07
Productos Adam's	"	11,725.59
Productos Familia S.A.	"	21,997.78
Productos Sancela S.A.	"	9,175.20
Proconsumo C.A.	"	447.50
Total Inventarios		**269,099.42**

Para valorar los bienes registrados como inventarios, la Empresa utiliza el método promedio.

7. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO E INSTALACIONES

Al 31 de diciembre del 2005, según el estado de situación, los activos correspondientes a la Propiedad, Planta, Muebles y Equipos están constituidos de la siguiente forma:

NO DEPRECIABLE			$.	11,936.00
Terrenos	$.	11,936.00		
DEPRECIABLE			$.	136,327.53
Edificios	$.	48,272.48		
Equipos de Equipo	"	3,959.44		
Vehículos	"	20,199.04		
Equipos de Cómputo	"	32,030.69		
Muebles y Enseres	"	23,163.77		
Equipo de Comunicación	"	4,718.13		
Equipo de Seguridad	"	3,983.98		
Suman Activos Fijos			$.	148,263.53
DEPRECIACIONES				
Edificios	$.	9,524.15		
Equipos de Equipo	"	1,807.91		
Vehículos	"	5,557.16		
Equipos de Cómputo	"	29,555.29		
Muebles y Enseres	"	15,827.83		
Equipo de Comunicación	"	2,782.56		
Equipo de Seguridad	"	2,481.11		
Suman Depreciaciones			$.	67,536.01
Activo Fijo Neto			$.	80,727.52

La depreciación se efectuó en base al costo ajustado de los activos fijos al inicio del año o al valor de los bienes adquiridos durante ese ejercicio. Los porcentajes de depreciación aplicados por la Compañía a esos activos, se sujetan a las tablas de vida útil y porcentajes de depreciación que constan en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno así:

BIEN	PORCENTAJE
Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
Instalaciones, Maquinarias, Equipos y Muebles	10% anual
Vehículos	20% anual
Equipos de Computación	33% anual

8. DIFERIDOS

Como saldo al 31 de diciembre de 2005, la Empresa registra en esta partida el valor de $.3,491.05, estructurado así.

Seguros Pagados por Anticipado	"	3,403.38
Anticipos	"	87.67
Total	$.	3,491.05

9. OBLIGACIONES LABORALES

Esta cuenta presenta al fin del ejercicio un saldo de $. 3,325.39, conforme al siguiente detalle:

Remuneraciones por Pagar	$.	3,099.98
15% participación Trabajadores	"	225.41
Total:	$.	**3,325.39**

10. PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2005, este rubro revela el valor de $.9,384.29 conforme a la siguiente descripción:

Provisiones XIII Sueldo	"	3,681.84
Provisiones XIV Sueldo	"	1,494.48
Provisiones Fondo de Reserv	"	4,207.97
Total:	$.	**9,384.29**

11. OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

El estado de situación refleja al 31 de diciembre del 2005 en este rubro el valor de $. 2,475.53, conforme el siguiente detalle:

Aporte Individual	"	870.19
Aporte Patronal	"	1,037.70
Aporte IECE/SECAP	"	93.06
Préstamo IESS por Pagar	"	474.58
Total:	$.	**2,475.53**

12. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre del 2005, este rubro demuestra el valor de $.11.601,78 conformado así:

12% IVA	"	5,955.91
Retenciones en la Fuente	"	4,971.71
Retenciones del IVA		311.71
Impto. a la Renta Personal	"	362.45
Total:	$.	**11,601.78**

13. OBLIGACIONES BANCARIAS

La Compañía revela deudas bancarias por $.169.626,77 a la fecha de corte del examen, cuya desagregación es la que sigue:

Banco del Pichincha contrato N° 146694-00	$	110,446.03
Banco del Pichincha contrato N° 163536-00	"	60,000.00
Valor pagado en más en préstamo 121422-00	"	(819.26)
Total:	$.	**169,626.77**

a. Banco del Pichincha

Fecha de emisión	:	8 de noviembre del 2005
Fecha de vencimiento	:	3 de noviembre del 2006
Plazo	:	360 días
Monto	:	$. 119.900,00
Dividendos	:	Mensuales
Tipo de Tasa	:	Reajustable

N°	VENCIMIENTO	SALDO	CAPITAL	INTERÉS	DIVIDENDO
1	08/12/2005	110,446.03	-	-	-
2	07/01/2006	100,897.52	9,548.51	1,104.46	10,652.97
3	06/02/2006	91,253.53	9,643.99	1,008.98	10,652.97
4	08/03/2006	81,513.10	9,740.43	912.54	10,652.97
5	07/04/2006	71,675.26	9,837.84	815.13	10,652.97
6	07/05/2006	61,739.04	9,936.22	716.75	10,652.97
7	06/06/2006	51,703.46	10,035.58	617.39	10,652.97
8	06/07/2006	41,567.52	10,135.94	517.03	10,652.97
9	05/08/2006	31,330.23	10,237.29	415.68	10,652.97
10	04/09/2006	20,990.56	10,339.67	313.30	10,652.97
11	04/10/2006	10,547.50	10,443.06	209.91	10,652.97
12	03/11/2006	-	10,547.50	105.48	10,652.98

b. Banco del Pichincha

Fecha de emisión	:	29 de noviembre del 2005
Fecha de vencimiento	:	27 de febrero del 2006
Plazo	:	al vencimiento
Monto	:	$. 60.000,00
Dividendos	:	Mensuales

N°	VENCIMIENTO	SALDO	CAPITAL	INTERÉS	DIVIDENDO
0	29/11/2005	60,000.00			
1	27/02/2006	-	60,000.00	1,800.00	61,800.00

14. PROVEEDORES

Como saldo al 31 de diciembre de 2005, en este rubro la Empresa registra $. 82,813.83, cuyo valor corresponde a las siguientes cuentas:

Colgate Palmolive del Ecuador	"	50,087.87
Cadbury Ecuador S.A.	"	11,845.00
Dispacif	"	90.00
Liquors Cía. Ltda.	"	679.54
Productos Familia S.A.	"	17,553.81
Velasco Freire Héctor	"	2,557.61
Suman:	$.	**82,813.83**

15. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2005, en este rubro la Empresa registra $.12.051,09 desglosado del siguiente modo:

Aseguradora del Sur C.A.	"	3,403.37
Sidepro C. Ltda.	"	489.74
Imprenta Andrade	"	523.51
CESSA	"	141.72
Pérez Santamaría Segundo	"	16.83
Varios	"	275.92
Cáceres Héctor - Préstamo	"	7,200.00
Suman:	$.	**12,051.09**

16. CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS

El estado de situación revela al 31 de diciembre del 2005 en este rubro el valor de $. 960.01, conforme el siguiente detalle:

Farmacia el Rosario	"	178.87
OTECEL S.A.	"	322.08
Del Salto Jr.	"	426.54
Skandinavo	"	32.52
Total:	$.	**960.01**

17. DOCUMENTOS POR PAGAR

La Compañía presenta un saldo de $.11.380,00 a la fecha de corte del examen, constituido por las siguientes cuentas.

Jaramillo Gustavo	"	880.00
Suárez Fabián	"	10,500.00
Total:	$.	**11,380.00**

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía se constituyó de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	VALOR
Miguel Suárez Jaramillo	59,320.00
Fabián Suárez Jaramillo	40,680.00
Suman:	$100,000.00

19. RESERVAS

La Compañía presenta un saldo de $. 135,517.56 a la fecha de corte del examen, cuya desagregación es como sigue:

Reserva Legal	348.62
Reserva Facultativa	69,448.38
Reserva de Capital	65,720.56
SUMAN:...	135,517.56

20. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2.005, la Compañía revela como utilidad el valor de $. 14.558,48.

21. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

La Empresa registra al cierre del ejercicio en su contabilidad los siguientes seguros pagados por anticipado por un monto asegurado de $.951.91,87

N°	RAMO	FECHA DE INICIO	FICHA DE VENCIMIENTO	VALOR ASEGURADO
700151	VEHÍCULOS VG.- Camión Chevrolet	05-Oct-05	05-Oct-06	25,106.00
700374	VEHÍCULOS.- Camioneta Mazda Liviano	10-Sep-05	10-Sep-06	16,284.23
700168	INCENDIO	10-Sep-05	10-Sep-06	695,208.67
700135	ROBO Y ASALTO	10-Sep-05	10-Sep-06	52,000.00
700086	ACCIDENTES PERSONALES	10-Sep-05	10-Sep-06	90,000.00
700033	EQUIPO ELECTRÓNICO	10-Sep-05	10-Sep-06	24,350.97
700065	VEHÍCULO VG.- Hino Liviano	10-Sep-05	10-Sep-06	36,880.00
700065	VEHÍCULO VG.- Camión Hino 2	10-Oct-05	10-Sep-06	19,162.00
	TOTAL			**958,991.87**

IV. EVALUACIÓN DE RECOMENDACIONES DE AUDITORIA EXTERNA

Los estados financieros del 2004 de la compañía PRODELTA Cía. Ltda. no fueron objeto de auditoría externa, lo cual nos exime de la obligación de evaluar el cumplimiento de recomendaciones provenientes de ese trabajo.

Atentamente,

Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia CPA N° 10-876
REGISTRO SC - RNAE 262
REG. RUC 1800971002001