

Interno del Auditor

Compañía: YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINIÓN DEL AUDITOR

Ambato abril 1, 2.005

A los miembros de la Junta General de Socios

En sujeción al contrato de auditoría externa, se examinó los estados de situación, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y el de resultados de la compañía COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del año 2.004. 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 del examen.

El trabajo de auditoría 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. Nº 56 de la Ley 006 de Control Tributario Interno, y al Art. Nº 213 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno publicado en el Registro Oficial Nº 601 del 30 de diciembre de 1994 y su reforma. Con ese propósito, el trabajo del Auditor consideró las normas definidas en la Resolución Nº 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 falsas de carácter significativo; por consiguiente, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría necesarios en las circunstancias. Se exceptúa del alcance de este trabajo la inspección física de materiales, por nuestra falta de participación en la constatación física de los inventarios inicial y final del rubro mercaderías, en razón de que la política de la Compañía es realizarlo en forma permanente y mas no al finalizar el año, por lo que nos abstenemos de opinar sobre la razonabilidad de la cuenta Costo de Ventas y sus correlativas.



Informe del Auditor

Compañía: YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA. al 31 de diciembre del año 2.004 y los resultados del mismo período, excepto por lo que se describe a continuación:

1. IMPUESTO A LA RENTA

La Empresa revela en sus registros el valor de \$.10.000,00 como anticipo de ese impuesto y \$.7.083,86 que corresponde a un crédito fiscal del año 2003 y 2004, por lo que se sugiere que la Administración analice la conveniencia de gestionar ante el organismo competente la devolución de los importes indicados, luego de que sea disminuida las retenciones del 2004 por efecto de la declaración del Impuesto a la Renta.

2. ACCIONES MILENNIUM

La Compañía revela en el Estado de Situación Financiera el importe de \$.5.000,00 en la cuenta Acciones Millennium como parte del Activo Intangible, empero de que corresponde a la adquisición de un Paquete de Servicios de Salud con Descuento, lo cual evidencia que se trata de un gasto por salud prepago con derecho a beneficios, por lo que se sugiere a la Administración que disponga a contabilidad realice el asiento de reclasificación que se indica a continuación:

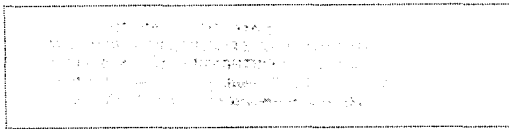
ASIENTOS DE RECLASIFICACIÓN Y AJUSTE			
FECHA	DETALLE	DEBE	HABER
31/12/2002	___ 2 ___ Paquete de Servicios de salud Prepago Acciones Hospital Millennium Para ajustar el valor correspondiente al pago.	5.000.00	5.000.00

3. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

En la revisión a los balances presentados por la Compañía se determinó que no se efectuó el cálculo y registro de la provisión para cuentas incobrables por el período 2004, por lo que se sugiere a la Administración disponer a contabilidad realice el siguiente asiento de ajuste:

ASIENTOS DE RECLASIFICACIÓN Y AJUSTE			
FECHA	DETALLE	DEBE	HABER
31/12/2002	___ 6 ___ Gasto Provisión Cuentas Incobrables Provisión Cuentas Incobrables Para ajustar el valor correspondiente a los Seguros.	3.495.60	3.495.60

Según la Administración, la Compañía no provisionó con ese propósito por cuanto la cartera incobrable al 31 de diciembre del 2004 es de aproximadamente \$.3.000,00, y en los registros contables consta provisionado más de \$.8.000,00.



Informe del Auditor

Compañía: TOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA

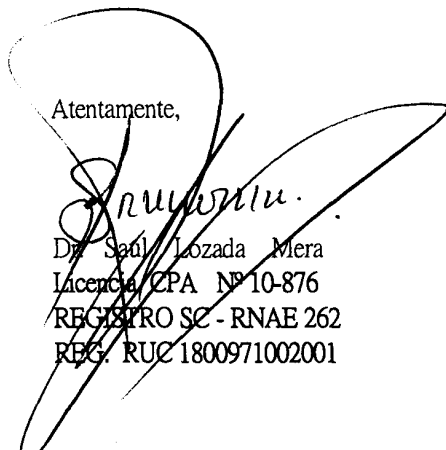
4. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL

En los roles de pago del personal se observó que la Empresa cuenta con 7 trabajadores que superan los 10 años de labor ininterrumpida; sin embargo, no se solicitó a una firma actuaria que determine el importe que debe ser provisionado para jubilación patronal, empero de que es una exigencia del Código de Trabajo y del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

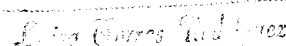
Auditoria sugiere la contratación de la indicada firma con el fin de cumplir con las normas invocadas.

El resultado del examen practicado 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. Saul Lozada Mera
Licencia CPA N° 10-876
REGISTRO SC - RNAE 262
REG. RUC 1800971002001

17 MAY 2005


Sup. General de Cuentas

Compañía: YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 004
(Expresado en Dólares)

DETALLE	AÑO 2003 EN DÓLARES	AÑO 2004 EN DÓLARES
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja	6,066.95	7,475.38
Bancos	34,160.88	16,188.91
Clientes	265,721.87	315,417.30
Cuentas Empleados	18,784.31	9,988.15
Clientes Agencia Quito	18,320.37	39,943.01
Otras Provisiones	-8,398.30	-8,398.30
Clientes ECSSA	475.40	384.30
Anticipo a Proveedores	45,894.13	40,311.49
Obligaciones Fiscales	17,627.96	17,627.96
Varios Deudores	2,084.28	-
Cuentas Interrelacionadas	9,200.54	-
Inventarios	1,611,075.45	1,537,452.54
Importaciones en Tránsito	518.73	1,978.72
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,021,532.57	1,978,369.46
ACTIVO FIJO		
Muebles y Enseres	6,122.65	10,044.09
Depreciación Acumulada	-757.33	-1,522.84
Vehículos	55,350.01	55,350.01
Depreciación Acumulada	-17,177.63	-28,247.63
Equipos de Oficina	1,465.86	3,449.86
Depreciación Acumulada	-12.34	-289.06
Equipos de Cómputo	33,327.68	36,598.68
Depreciación Acumulada	-15,498.24	-21,169.39
Equipos de Empaque	-	44.20
Depreciación Acumulada	-	-2.16
TOTAL DEPRECIABLE	62,820.66	54,255.76
TOTAL ACTIVO FIJO	62,820.66	54,255.76
INTANGIBLE		
Licencias Software	3,093.20	5,929.20
Amortización Acumulada	-377.75	-1,747.95
Software INCOCYS	-	36,735.00
Amortización Acumulada	-	-11,220.00
ACCIONES OTRAS EMPRESAS		
Acciones Hosp. Millennium	-	5,000.00
TOTAL INTANGIBLE	2,715.45	34,696.25
ACTIVO DIFERIDO		
Seguros Anticipados	9,491.42	4,888.41
OTROS ACTIVOS		
Otras Cuentas	-	533.88
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	9,491.42	5,422.29
TOTAL ACTIVO:	2,096,560.10	2,072,743.76

Fuente : Comercial Yolanda Salazar Cía. Ltda.
Preparó: Contador General

Compañía: VOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 004
 (Expresado en Dólares)

DETALLE	AÑO 2 003 EN DÓLARES	AÑO 2 004 EN DÓLARES
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Bancarias a Corto Plazo	221,708.28	85,019.74
Provedores Nacionales	215,915.02	175,798.30
Provedores Extranjeros	170,892.71	322,122.79
Anticipos Varios	3,182.88	2,603.99
Varios Acreedores	29,041.61	7,989.07
Cuentas Interrelacionados	11,472.85	-
Cuenta Accionistas	40,874.44	114.07
Obligaciones Fiscales	5,070.08	12,169.22
Obligaciones Laborales	22,481.88	25,849.28
Obligaciones Bancarias	-	-
Retenciones Empleados	3,815.97	4,314.64
Seguros	1,818.76	572.04
Otros Pasivos	182,928.88	146,847.52
TOTAL PASIVO CORRIENTE	909,203.36	783,400.66
PASIVO A LARGO PLAZO		
Obligaciones Bancarias	61,689.12	35,427.54
Cuentas por Pagar Accionistas	-	51,868.00
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	61,689.12	87,295.54
TOTAL PASIVO	970,892.48	870,696.20
PATRIMONIO		
Capital Social	102,000.00	102,000.00
Aporte Futura Capitalización	1,026,157.45	1,067,288.02
Aportes Inventarios Distribuidos	-	12,100.03
Reserva Legal	9,383.26	10,422.00
Resultados Años Anteriores	-	-9,498.49
TOTAL CAPITAL Y RESERVAS	1,137,540.71	1,182,311.56
RESULTADOS		
Resultado del Ejercicio	-11,873.09	19,736.12
TOTAL RESULTADOS	-11,873.09	19,736.12
TOTAL PATRIMONIO	1,125,667.62	1,202,047.68
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,096,560.10	2,072,743.88

Fuente : Comercial Yolanda Salazar Cía. Ltda.
 Preparó: Contador General



Impreso en el Auditor

Compañía: YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004
(Expresado en dólares)

DETALLE	AÑO 2 004	
TOTAL VENTAS		
(=) VENTAS BRUTAS	3.277.097,10	
(-) DESCUENTO EN VENTAS	-106.812,02	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-58.601,87	
(-) REBAJAS EN VENTAS	-1.572,69	
(+) RECARGOS	15,81	
(=) VENTAS NETAS	-	3.110.126,33
 (-) COSTO DE VENTAS		
COSTO DE VENTAS	2.392.360,16	
DESCUENTO EN COMPRAS	-1.075,71	
(=) COSTO VENTAS TOTAL		2.391.284,45
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		718.841,88
 (-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		-495.877,83
(-) GASTOS DE VENTAS		-170.472,71
(-) GASTOS FINANCIEROS		-37.954,14
(=) UTILIDAD OPERACIONAL		14.537,20
 (-) OTROS EGRESOS OPERACIONALES		-4.982,36
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		30.154,25
(=) UTILIDAD NETA		<u>39.709,09</u>

Fuente :	Comercial Yolanda Salazar Cía. Ltda.
Preparó:	Contador General

Compañía: YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LA CÍA YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004
 EXPRESADO EN DÓLARES

DETALLE	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTES INVENTARIOS DISTRIBUID	APORTES FUTURA CAPITALIZ.	RESULTADO DEL EJERCICIO	RESULTADO AÑOS ANTERIORES	TOTAL
Saldo al 31-XII-2003 en Dólares	102,000.00	9,383.26	-	1,026,157.45	(11,873.09)	-	1,125,667.62
Resultado año 2003				-	11,873.09	(11,873.09)	-
Aportes Sra. Yolanda Salazar				41,130.57			41,130.57
Aportes Sra. Yolanda Salazar			12,100.03				12,100.03
Resultado del ejercicio 2004					39,709.07	-	39,709.07
Reserva Legal		1,038.74			(1,038.74)		-
15% Participación Trabajadores					(6,852.25)		(6,852.25)
Impuesto a la Renta					(9,707.36)		(9,707.36)
Amortización de la Pérdida					(2,374.60)	2,374.60	-
Saldo al 31 de diciembre del 2003	102,000.00	10,422.00	12,100.03	1,067,288.02	19,736.12	(9,498.49)	1,202,047.68

Fuente : YOLANDA SALAZAR
 Preparó : Auditor Externo

Compañía: YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA

CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,004
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DETAILED

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas			
Efectivo recibido de Clientes	\$	3,135,795.03	
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados	\$	<u>-2,380,398.61</u>	
Efectivo proveniente de operaciones	\$	755,396.42	
Gastos de Administración	\$	-465,502.09	
Gastos de Ventas	\$	-170,472.71	
Gastos Financieros	\$	-37,954.14	
Otros Gastos Operacionales	\$	-4,982.36	
Ingresos no Operacionales	\$	30,154.25	
15% Trabajadores	\$	-6,852.25	
Impuesto a la Renta por Pagar	\$	-9,707.36	
Reserva Legal	\$	-1,038.74	
Amortización Pérdidas años Anteriores	\$	<u>-2,374.60</u>	
Efectivo neto generado en actividades operativas	\$		\$ 86,666.42
Efectivo proveniente de actividades de inversión			
Compra de Muebles y Enseres	\$	-3,921.44	
Compra de Equipos de Oficina	\$	-1,984.00	
Compra de Equipos de Cómputo	\$	-3,271.00	
Compra de Equipos de Empaque	\$	-44.20	
Compra de Licencias Software	\$	-2,836.00	
Compra de Software INCOYS	\$	<u>-36,735.00</u>	
Efectivo neto generado en actividades de inversión	\$	-48,791.64	\$ -48,791.64
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento			
Incremento en Obligaciones Bancarias a corto plazo	\$	-136,688.54	
Incremento en Obligaciones Bancarias a largo plazo	\$	-26,261.58	
Incremento en Cuentas Accionistas	\$	51,868.00	
Incremento en Aportes Futura Capitalización	\$	41,130.57	
Incremento en Reserva Legal	\$	1,038.74	
Incremento en Inventarios de Distribución	\$	12,100.03	
Disminución Resultados años anteriores	\$	-9,498.49	
	\$	<u>-</u>	
Efectivo neto generado en actividades de financiamiento	\$	-66,311.27	\$ -66,311.27
Efectivo proveniente de actividades de eliminación			
Resultado del Ejercicio	\$	<u>11,873.09</u>	
Efectivo neto generado en actividades de financiamiento			\$ 11,873.09
Efectivo neto generado en el Periodo			\$ -16,563.40
Efectivo al Inicio del Periodo			\$ 40,227.83
Efectivo al Final del Periodo			\$ 23,664.43

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTIDAS EXTRAORDINARIAS
CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad neta antes de impuestos y partidas extraordinarias	19,736.12
Ajustes por:	
Gastos Depreciaciones	30,375.74
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	50,111.86
Clientes	-49,695.43
Cuentas Empleados	8,796.16
Clientes Agencia Quito	-21,622.64
Clientes ECSSA	91.10
Anticipo a Proveedores	5,582.64
Obligaciones Fiscales	-
Varios Deudores	2,084.28
Cuentas Interrelacionadas	9,200.54
Acciones Hospital Millennium	-5,000.00
Inventarios	73,622.91
Importaciones en tránsito	-1,459.99
Seguros Anticipados	4,603.01
Otras Cuentas de Cruce	-533.88
Proveedores Nacionales	-40,116.72
Proveedores Extranjeros	151,230.08
Anticipos Varios	-578.89
Varios Acreedores	-21,052.54
Cuentas Interrelacionadas	-11,472.85
Cuenta Accionistas	-40,760.37
Obligaciones Fiscales	7,099.14
Obligaciones Laborales	3,367.40
Retenciones Empleados	498.67
Seguros por Pagar	-1,246.72
Otros Pasivos	-36,081.36
Efectivo Neto proveniente de actividades Operativas	86,666.40

Compañía YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**

NOTA 1.- ANTECEDENTES

Según escritura pública celebrada el 27 de marzo del 2001, la Empresa se constituyó en la República del Ecuador bajo la denominación de Comercial Yolanda Salazar Cía. Ltda., en la notaría del Dr. Rodrigo Naranjo Garcés. El 6 de septiembre del año 2002, la Compañía aumentó su Capital y reformó los Estatutos Sociales.

DOMICILIO.- Para realizar toda clase de actividades comerciales, el domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua, y puede establecer agencias y sucursales en cualquier lugar del País o del exterior.

DURACIÓN.- La Compañía tendrá una duración de cincuenta años, contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución en el Registro Mercantil. Este plazo podrá ser ampliado o restringido por resolución de la Junta General de Socios.

NOTA 2.- OBJETIVO SOCIAL

La Compañía tiene como objeto social las siguientes actividades:

- a. Compra, venta, importación, exportación, comercialización y distribución de artículos para la zapatería, talabartería, marroquinería, químicos, insumos; y, en general, todo tipo de bienes y materia prima para las industrias del calzado y la curtiembre;
- b. Compra, venta, importación, exportación, comercialización y distribución de maquinaria, repuestos y accesorios para las industrias del calzado y la curtiembre;
- c. Compra, venta, importación, exportación, comercialización y distribución de telas, adornos, artículos para el hogar, artículos de plástico y juguetes de plástico;
- d. Compra, venta, importación, exportación, comercialización y distribución de artículos para la zapatería, zapatos y ropa;
- e. Participar en licitaciones con empresas públicas o privadas, sean éstas nacionales o extranjeras, dentro de su objeto social;
- f. Actuar como agente, representante, mandataria o comisionista de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, que realicen actividades similares;
- g. La compañía podrá participar como socia o accionista en la constitución de otras compañías, adquirir acciones o participaciones o suscribir aumentos de capital de compañías existentes, absorberlas o fusionarse con ellas, aunque no exista afinidad con su objeto social. Para el cabal cumplimiento de su objeto social, la Compañía podrá celebrar y ejecutar toda clase de actos y contratos de cualquier naturaleza, permitidos por la Ley.

Sin perjuicio de las prohibiciones previstas en otras Leyes, la Compañía no se dedicará a realizar actividades reservadas en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero para las personas jurídicas reguladas por dicha Ley, ni tampoco a ninguna de las actividades reservadas para las compañías e instituciones reguladas por



la Ley de Mercado de Valores.

CAPITAL SOCIAL.- La Compañía se estableció con un Capital de Dos Mil Dólares de los Estados Unidos de América dividido en dos mil participaciones iguales, cuyo valor nominal es UN DÓLAR. Posteriormente, su capital fue incrementado a \$. 52.000,00 y en el año 2004 a \$. 102.000,00.

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRÁCTICAS CONTABLES

1. DISPONIBILIDADES

La Compañía considera efectivo o equivalentes de efectivo a los valores contabilizados en Caja, Caja Chica y Bancos. La cuenta registra un saldo de \$. 23,664.29 que se desglosado así:

CAJA		7,475.38
Caja Principal	3,185.19	
Fondo Caja Chica Almacén	120.00	
Fondo Caja Chica Agencia Quito	100.00	
Fondo Caja Chica Bodega	50.00	
Caja Agencia Quito	470.19	
Caja Suelos Ambato	3,450.00	
Caja Suelos Agencia Quito	100.00	
BANCOS		16,188.91
Produbank	16,188.91	
Suman:		<u>23,664.29</u>

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004, en este rubro se presenta el valor de \$. 423,672.21, constituido por los siguientes saldos:

Cientes Ambato	315,417.30
Cuentas Empleados	9,988.15
Cientes Agencia Quito	39,943.01
Cientes ECSSA	384.30
Anticipo a Proveedores	40,311.49
Obligaciones Fiscales	17,627.96
Total:...	<u>423,672.21</u>

3. PROVISIÓN INCOBRABLES

El valor de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2004 es de (\$8,398.30).

4. INVENTARIOS

Al cierre del ejercicio 2 004, esta cuenta revela un saldo de \$.1 537,452.54, cuyos bienes son controlados bajo el método de valoración promedio. El saldo se desglosa como sigue:

Confitería	741.38
Hogar	58,566.28
Electrodomésticos	2,950.50
Accesorios	28,754.19
Cartones	37,578.44
Juguetes	18,324.45
Ferretería	28,706.52
Herrajes	231,170.94
Manufacturas	9,204.36
Pegantes	2,190.67
Hilos	57,365.00
Fibras	17,586.86
Químicos	9,541.52
Sintéticos	65,248.46
Tejidos	217,566.99
Cueros	59,333.10
Ortiz	48,016.40
Consignación	9,505.96
Proquinal	332,988.43
Plastiquímica	84,269.53
Otros	23,125.46
Promoción	183,754.20
Rimax	5,698.82
Navidad	5,263.93
Diferencia	0.15
TOTAL	<u>1,537,452.54</u>

5. IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

Esta cuenta revela el valor de \$. 1.978,72 que corresponde a las siguientes transacciones:

DUI 2234752 PIDIGI	1,096.23
DUI 2234754 PROTELA	323.95
S/DUI ODENA	18.39
DUI 2234756 COPO	225.15
DUI 2234757 PROQUINAL	315.00
TOTAL	<u>1,978.72</u>

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Según el estado de situación emitido al 31 de diciembre de 2 004, los activos correspondientes a la Propiedad, Planta, Muebles y Equipos están constituidos de la siguiente forma:



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DETALLE	VALOR EN LIBROS
<u>DEPRECIABLE</u>	
Muebles y Enseres	10.044,09
Equipos de Oficina	3.449,86
Equipos de Cómputo	36.598,68
Vehículos	55.350,01
Equipos de Empaque	44,20
SUMA ACTIVO FIJO	105.486,84
<u>DEPRECIACIONES</u>	
Muebles y Enseres	-1.522,84
Equipos de Oficina	-289,06
Equipos de Cómputo	-21.169,39
Vehículos	-28.247,63
Equipos de Empaque	-2,16
SUMAN DEPRECIACIONES	-51.231,08
TOTAL ACTIVO FIJO	54.255,76

La depreciación es realizada con la base del costo 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:

<u>BIEN</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Inmuebles (Excepto terrenos)	5% anual
Instalaciones, Maquinarias,	
Equipos y Muebles	10% anual
Vehículos	20% anual
Equipos de Computación	33% anual

7. ACTIVO INTANGIBLE

El Estado de situación revela los siguientes activos intangibles:

DETALLE	VALOR EN LIBROS
<u>INTANGIBLE</u>	
Licencias - Software	5.929,20
Amortización Acumulada Licencia	-1.747,95
Software INOCYS	36.735,00
Amortización Acumulada Software	-11.220,00
SUMAN ACTIVOS INTANGIBLES	29.696,25
<u>ACCIONES OTRAS EMPRESAS</u>	
Acciones Hospital Milenium	5.000,00
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE	34.696,25

8. ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2 004, en esta cuenta se presenta el valor de \$.4,888.41 que corresponde a seguros pagados por anticipado.

9. OTROS ACTIVOS

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2 004 que revela el valor de \$.533,88 contiene cuentas provisionales.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO

Como saldo al 31 de diciembre del 2 004, en esta cuenta la Compañía refleja el valor de \$.85.019,74 compuesto así:

BANCO	VALOR
Produbanco	65,019.74
Produbanco	<u>20,000.00</u>
	<u>85,019.74</u>

BANCO PRODUBANCO

Fecha de Concesión	2004-06-22
Fecha de Vencimiento	2006-06-26
Capital	130.000,00
Forma de Pago	Mensual
Tasa de Interés	11.5%

FECHA	CAPITAL	INTERÉS	DIVIDENDO
25/02/2005	5,176.25	930.53	6,106.78
28/03/2005	5,163.33	943.45	6,106.78
25/04/2005	5,214.46	892.32	6,106.78
25/05/2005	5,347.46	759.32	6,106.78
27/06/2005	5,344.47	762.31	6,106.78
25/06/2005	5,324.57	782.21	6,106.78
25/07/2005	5,490.72	616.06	6,106.78
25/08/2005	5,479.08	627.70	6,106.78
26/09/2005	5,514.84	591.94	6,106.78
25/10/2005	5,621.43	485.35	6,106.78
25/11/2005	5,643.62	463.16	6,106.78
26/12/2005	5,699.51	407.27	6,106.78
	<u>65,019.74</u>	<u>8,261.62</u>	<u>36,640.68</u>

BANCO PRODUBANCO

Fecha de Concesión	2004-12-13
Fecha de Vencimiento	2006-03-14
Capital	20.000,00
Forma de Pago	Diario
Tasa de Interés	11.5%

FECHA	CAPITAL	INTERÉS	DIVIDENDO
14/03/2005	20,000.00	556.11	20,556.11
	20,000.00	556.11	20,556.11

11. PROVEEDORES NACIONALES

El saldo de las obligaciones a la fecha de corte del examen es de \$. 175,798.30, el que se desagrega así:

ADHEPLAST CÍA. LTDA.	5.971,38
Almacén Estuardo Sánchez S.A.	894,86
TEXLAFAYETTE S.A.	12.656,10
NAMETEX CÍA. LTDA.	2.726,40
Taípe Rodrigo/ASERVENTAS	89,38
Pino Aristata S.A.	54,13
Grupo Mercanborax S.A.	3.260,88
Caicedo Victor Hugo	135,42
Cintas Textiles	1.182,28
Campoverde Cornelio	2.503,99
CINTATEX CÍA. LTDA.	346,85
Ecuatoriana de Curtidos S.A.	35.175,55
Telarsa Grupo Textil Marcelo	253,46
Ferretería Alemana	90,22
Inmobiliaria Izro S.A.	885,60
Uribe Floro	90,88
Fabincaltex - Taimal Segundo	923,64
ICCOSA	254,85
Homeplast/ Robert Escobar	1.268,81
INCASA	1.704,33
Vela Jarrín Mauricio	375,63
Olivo Arturo - C.C. Construcción	67,14
Ortiz Gerardo C. Ltda	26.737,53
Pasamanería	912,16
Poliexpandidos Cía. Ltda.	2.107,97
Plasticaucho Industrial S.A.	5.012,35
Productos Paraíso S.A.	2.129,74
Iderna del Ecuador S.A.	521,44
Hernández Fernando	3.041,31
Ultraquímica Cía. Ltda.	1.360,12
Decorfán - Decoración y Fantasías	435,72
IMPRODECU S.A.	1.125,98
ZEUS - Yolanda Sotomayor	182,86
Hómez Suárez Wilson Mesías	255,07
BILCO S.A.	452,99
Deteico Desarrollo Técnico	8.904,12
Metro Distribuciones S.A.	313,85
Amesía Internacional de Comercio	270,73
QUIFATEX S.A.	554,80
MILEMPRO S.A.	9.088,85
Pasa:...	<u>134.319,37</u>

Vienen....	134.319,37
Camacho Pinto Segundo	846,25
Decointernacional S.A.	607,00
Almacén Promociones S.A.	708,24
WESTOIL CÍA. LTDA.	77,02
Núñez Joselo Klorr	144,99
Sintecuero S.A.	9.471,65
INSOMET C.LTDA	2.871,15
LAMITEX S.A.	3.060,17
SWEET HOME - DULCE HOGAR	720,71
Selecto Importaciones	281,28
ADESUM	426,94
Importaciones Americanas	991,74
Distrievery S.A.	3.946,60
Mueblinsa	1.145,71
Custer Consumo S.A.	51,97
Comercio y Representaciones	1.649,25
Parra Paredes Jorge	34,52
Solis Barona Jorge Eduardo	1.346,33
Salazar Fanny	288,09
ESPROM - Proaño Héctor	813,19
Importadora Toscano	97,20
Proveedores Consignación	5.843,28
Otras Cuentas por Pagar	3.086,47
RIBEL CÍA. LTDA.	2.376,52
Arteza - Dávila Fernando	54,78
Zoldán & Zoldán	537,85
Diferencia	0,03
Suman:...	<u>175.798,30</u>

12. PROVEEDORES EXTRANJEROS

La partida que es de \$. 322,122.79 al cierre del ejercicio está conformada por:

CONALPLASS S.A.	1,490.15
Plantiformas	8,025.00
LILLY & Associates Internacional	22,886.57
Industrias Tiber	913.99
Produvarios	15,236.48
Proquinal	168,834.22
Terciopelos y Peluches Ltda.	24,569.65
Trenzados Medellín	1,638.04
To Yean Industry CO. LTDA	2,548.98
Polimeros y derivados S.A. de C.	35,726.01
Industrias el León	2,457.41
Pidigi	57.90
Protela	19,150.54
Niver S.A.	11,226.27
Amlatex	7,361.58
TOTAL	<u><u>322,122.79</u></u>



13. ANTICIPOS VARIOS

Al 31 de diciembre del 2004, esta cuenta revela el saldo de \$.2,603.99 estructurado así:

Anticipo de Cliente	1,598.32
Depósito Clientes Varios	<u>1,005.67</u>
TOTAL	<u><u>2,603.99</u></u>

14. VARIOS ACREEDORES

La partida que es de \$. 7,989.07 al cierre del ejercicio corresponde al acreedor Granizo William.

15. CUENTA ACCIONISTAS

El saldo de \$. 114.07 a la fecha de cierre del ejercicio responde a Dividendos por Pagar a Socios.

16. OBLIGACIONES FISCALES

La cuenta que es de \$. 12,169.22 registra el saldo de las Retenciones por Pagar e IVA por Pagar así:

Impuesto a la Renta	605.31
Retenciones por Pagar	4,649.79
IVA por Pagar	<u>6,914.12</u>
TOTAL	<u><u>12,169.22</u></u>

17. OBLIGACIONES LABORALES

La Compañía revela en esta cuenta \$. 25,849.28 al 31 de diciembre del 2004, por las siguientes obligaciones patronales:

Prov. Décimo Tercer Sueldo	1,742.67
Prov. Décimo Cuarto Sueldo	2,694.87
Prov. Fondo Reserva	9,505.59
Prov. Vacaciones	2,505.00
IESS Patronal 12.15%	2,540.90
15% Participación Trabajad.	6,852.25
Líquido Rol	<u>8.00</u>
Total	<u><u>25,849.28</u></u>

18. RETENCIONES EMPLEADOS

La partida que es de \$. 4,314.64 al cierre del ejercicio está integrada por:



Boletín de la Junta

ANEXO 1 - BALANCE GENERAL

Préstamos IESS	339.67
Multas Empleados	42.72
Retenciones Judiciales	290.70
IESS Personal 9.35%	1,955.23
Otras retenciones al personal	886.32
Otras retenciones - Chistian	800.00
Total	<u>4,314.64</u>

19. SEGUROS

Al 31 de diciembre del 2004, el saldo a pagar por este concepto es de \$. 572.04.

20. OTROS PASIVOS

La Compañía revela en esta cuenta \$. 146,847.52 al 31 de diciembre del 2004, que corresponde a los sobregiros ocasionales que la Empresa realizó.

21. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

La Compañía revela en esta cuenta el saldo de \$. 35,427.54 al 31 de diciembre del 2004, al que corresponde a la deuda contraída con el Banco Produbanco.

La obligación es amortizada así:

Fecha de Concesión	2004-06-22
Fecha de Vencimiento	2006-06-26
Capital	130.000,00
Forma de Pago	Mensual
Tasa de Interés	11,50%

FECHA	CAPITAL	INTERÉS	DIVIDENDO
25/01/2006	5,767.27	339.51	6,106.78
03/01/2006	5,775.16	331.62	6,106.78
27/03/2006	5,908.40	198.38	6,106.78
25/04/2006	5,940.25	166.53	6,106.78
25/05/2006	5,991.43	115.35	6,106.78
26/06/2006	6,045.03	61.79	6,106.82
	<u>35,427.54</u>	<u>1,213.18</u>	<u>36,640.72</u>

22. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

La Compañía revela en esta cuenta el saldo de \$. 51,868.00 al 31 de diciembre del 2004, la que corresponde a:

Salazar Gallo Yolanda Matilde	34,577.72
López Salazar Alexandra Elizabeth	<u>17,290.28</u>
TOTAL	<u><u>51,868.00</u></u>

23. CAPITAL

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

Nº	SOCIOS	CAPITAL ACTUAL	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO CON UTILID.	CAPITAL SOCIAL	PARTICI- PACIONES
1	Yolanda Matilde Salazar Gallo	32.500,00	31.250,00	63.750,00	63.750,00
2	Alexandra Elizabeth López	6.500,00	6.250,00	12.750,00	12.750,00
3	Santiago Raúl López Salazar	6.500,00	6.250,00	12.750,00	12.750,00
4	Christian Xavier López Salazar	6.500,00	6.250,00	12.750,00	12.750,00
	TOTAL:.....	<u>\$ 52.000,00</u>	<u>\$ 50.000,00</u>	<u>\$ 102.000,00</u>	<u>102.000,00</u>

24. APOORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

En esta cuenta la Compañía revela el valor de \$. 1'067,288.02 al 31 de diciembre del 2004.

25. APORTES INVENTARIOS DISTRIBUIDORES

Al 31 de diciembre del 2004 la Compañía revela el valor de \$. 12,100.03 en esta cuenta.

26. RESERVA LEGAL

En el estado de situación, el saldo esta cuenta es de \$. 10,422.00.

27. RESULTADOS AÑOS ANTERIORES

La Compañía al 31 de diciembre del 2004 registra en esta cuenta (\$9,498.49.)

28. RESULTADO DEL EJERCICIO

El resultado financiero liquidado obtenido por la Compañía al 31 de diciembre del 2004 es de \$.19,736.12.

II. SEGUROS CONTRATADOS

Al 31 de diciembre del 2004, la Empresa contrató con la Compañía Aseguradora del Sur C.A. las Pólizas de Seguros que se anotan a continuación, a fin de cubrir contingentes:



PÓLIZA N°	DETALLE	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR ASEGURADO
700120	Seguro de Incendio	05-Ago-04	31-Dic-04	\$ 15,118.03
700092	Seguro de Robo y Asalto	05-Ago-04	31-Dic-04	\$ 15,118.03
700120	Seguro de Incendio	10-Jun-04	31-Dic-04	\$ 581,050.00
700092	Seguro de Robo y Asalto	10-Jun-04	31-Dic-04	\$ 57,000.00
700263	Robo y Asalto Muebles y Mercaderías	08-Mar-04	31-Dic-04	\$ 97,000.00
700319	Incendio Edificaciones (Adendum)	08-Mar-04	31-Dic-04	\$ 1,346,650.00
700107	seguro Equipo Electrónico	14-Nov-04	14-Nov-05	\$ 50,370.00
700263	Robo y Asalto Transporte	23-Abr-03	23-Abr-04	\$ 4,800.00
700182	Seguro de Vehículos	28-Mar-04	28-Mar-05	\$ 33,490.00
700184	Accidentes personales	28-Mar-04	28-Mar-05	\$ 3,700.00
700535	Seguro de Robo y Asalto	29-Sep-04	31-Dic-04	\$ 73,000.00
700707	Seguro de Incendio	29-Sep-04	31-Dic-04	\$ 186,260.00
700707	Seguro de Incendio	29-Sep-04	31-Dic-04	\$ 186,260.00
	SUMAN:...			<u>\$ 2,649,816.06</u>

III. EVALUACIÓN DE RECOMENDACIONES DE AUDITORIA EXTERNA

A la fecha del examen, las sugerencias expresadas en el Informe de Auditoría del ejercicio 2 003 se encontraban cumplidas, excepto la que se transcribe a continuación:

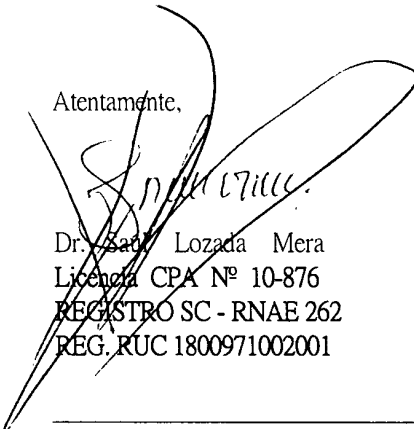
SEGUROS CONTRATADOS.

La Compañía aseguró en el ejercicio 2003 los siguientes bienes que prestan servicio en su gestión comercial, empero de que no son de su propiedad:

- ✓ Edificio asegurado por \$. 20.000,00 con póliza de incendio N° 700319.
- ✓ Vehículo Land Cruiser asegurado por \$.15.000,00 con póliza N° 700304.

En vista de que esas acciones que implican costos para la Compañía fueron adoptadas por un compromiso verbal con los propietarios de dichos bienes, es de esperarse que como respaldo legal sean sustentadas con una resolución de la Junta de Socios y el respectivo convenio.

Atentamente,


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