

OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL

2.004

DICOHIERRO C. LTDA.

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

Freda Vera Garcia
Superintendencia de Compañías

28 ABR 2005

Machala 22 de abril, 2005

DICOHIERRO C.LTDA.

**AUDITORIA
EXTERNA
2004**

I N D I C E :

	<i>Pág.</i>
<i>Opinión de la Auditoría Externa</i>	1
ESTADOS FINANCIEROS:	
<i>Balance General y de Resultados (del Ejercicio 2004)</i>	2-3
<i>Evolución del Patrimonio</i>	4
<i>Cambios en la Posición Financiera</i>	5
INFORMACION ADICIONAL:	
<i>Notas a los Estados</i>	6-15
<i>Adquisiciones de Activos Fijos (Nota 7)</i>	10
<i>Obligaciones a Largo Plazo</i>	13
<i>Opinión sobre el "Cumplimiento de Obligaciones Tributarias"</i>	16

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de **DICOHIERRO C. LTDA.:**

- 1.-) Hemos examinado los Estados Financieros General y Pérdidas & Ganancias de **DICOHIERRO C. LTDA.**, correspondiente al periodo económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2.004, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de diciembre del 2.004, conforme a lo dictaminado por el Ministerio de Finanzas en R.O. 181 de abril de 1999 y sus reformas.
La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre los estados financieros, basándose en los procedimientos de nuestra Auditoría.
- 2.-) Nuestro examen fue practicado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, planificando y realizando un trabajo, entre otros el de "evaluar el Control Interno de la Compañía", con el objetivo de conocer su Grado de Seguridad, de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. A este examen se han incluido pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los Estados Financieros. Además, esta Auditoría ha evaluado los principios de la Contabilidad Observados y aplicados por la Administración de la Compañía. Por tanto, consideramos que la presente auditoría que hemos practicado, tiene una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3.-) La Empresa Dicohierro C. Ltda. realizó importantes adquisiciones, ya sea de: un terreno para ampliación de su negocio; de muebles, equipos de oficina y un bloque completo de computadoras y su respectivo servidor; además implementó un programa contable de varios módulos, el mismo que se encuentra en una fase avanzada de experimentación, que la presente AUDITORIA ha comprobado su correcto uso, y que en un futuro estará funcionando todo el paquete del mencionado programa de computación.
- 4.-) En nuestra opinión, los estados financieros del año 2.004, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa **DICOHIERRO C. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2.004; y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptados y vigentes en el país.


JAIME CAMINO ALVAREZ
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150
Contador Público Autorizado, REG.3427


Paola Vera Garcia
Superintendencia de Compañías
28 ABR 2005

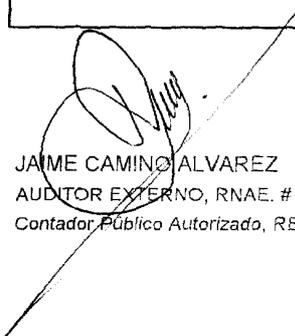
Machala Abril 22, 2005

BALANCE GENERAL AUDITADO

Al 31 de diciembre de 2004

(cifras en dólares americanos)

ACTIVOS			PASIVOS		
CORRIENTES:	Nota		CORRIENTES:	Nota	
Caja Bancos	2	231.191	Proveedores	10	880.739
Clientes por Cobrar	3	551.611	IESS e Impuestos por pagar	11	21.365
Reserva Incobrables		-26.378	Sueldos a Pagar y Provis. Sociales	12	8.704
Deudores varios	4	53.896	Varios Acreedores	13	61.201
Impuestos Anticipados	5	50.965	15% Particip. Empleados		69.531
Inventarios	6	341.782			
<i>Activos Corrientes</i>		<u>1.203.067</u>	<i>Pasivos Corrientes</i>		<u>1.041.540</u>
NO CORRIENTES			NO CORRIENTES		
Propiedad Muebles y equipo	7	222.236	Obligaciones a Largo Plazo		<u>10.109</u>
Inversiones		439	DIFERIDOS		
<i>Activos No Corrientes</i>		<u>222.675</u>	Cuentas por Liquidar		<u>35.404</u>
			<i>Total Pasivos</i>		<u>1.087.053</u>
A LARGO PLAZO			PATRIMONIO		
Préstamos	8	<u>130.132</u>	Capital Social		400
DIFERIDOS			Reserva Legal		200
Gastos pagados por adelantado	9	<u>19.966</u>	Reserva Facultativa		6.271
			Reserva de Capital	14	14.695
			Utilidades Acumuladas		250.830
			Utilidad 2004 antes de Impto. Renta		<u>216.391</u>
			<i>Total Patrimonio</i>		<u>488.787</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1.575.840</u></u>	TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		<u><u>1.575.840</u></u>


 JAIME CAMINO ALVAREZ
 AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150
 Contador Público Autorizado, REG.3427

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2004

(cifras en dólares americanos)

	2004		2003	
VENTAS NETAS	8.204.019		5.336.445	
MENOS: COSTO DE VENTAS	7.591.511	92,5%	4.856.907	91,0%
<i>Inventario Inicial</i>	232.152		256.263	
<i>Compras Locales</i>	7.569.780		4.787.764	
<i>Importaciones</i>	63.681		95.032	
<i>Costos en Ventas Instalaciones</i>	17.680		-	
<i>Inventario Final</i>	341.782		282.152	
UTILIDAD BRUTA	-612.508		-479.538	
<i>Gastos Administrativos y Ventas</i>	332.877	4,1%	240.008	4,5%
<i>Sueldos y Beneficios Sociales</i>	178.007		129.954	
<i>Reserva Incobrables</i>	22.884		1.176	
<i>Depreciaciones Activos Fijos</i>	22.175		23.575	
<i>Mantenimiento Muebles y Equipos</i>	11.293		6.108	
<i>Combustibles</i>	7.289		8.017	
<i>Seguros</i>	6.569		7.039	
<i>Servicios: luz, agua, teléfono, celulares, internet</i>	15.144		7.832	
<i>Vigilancia de guardias privados</i>	6.122		-	
<i>Arrendamientos</i>	6.035		3.418	
<i>Impuestos y Contribuciones</i>	3.574		3.153	
<i>Publicaciones, suscripción revistas y otros</i>	5.422		5.615	
<i>Honorarios Profesionales</i>	1.537		833	
<i>Gastos de Gestión y de viajes</i>	-		-	
<i>Otros Gastos Administrativos</i>	46.826		43.288	
UTILIDAD DE OPERACIÓN	279.631		239.530	-
<i>Gastos Financieros</i>	37.184	0,5%	24.205	0,5%
<i>Otros Ingresos</i>	12.438	-0,2%	464	0,0%
<i>Otros Egresos</i>	357	0,0%	6.826	0,1%
<i>Participación 15% Utilidad Emplead.</i>	38.187	0,5%	31.345	0,6%
UTILIDAD ANTES IMPTO.RENTA	216.391	2,6%	177.618	3,3%

100,0%

100,0%


 JAIME CAMINO ALVAREZ
 AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150
 Contador Público Autorizado, REG.3427

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

A! 31 de diciembre del 2004
(cifras en dólares americanos)

PATRIMONIO INICIAL	USD.	272.395
<i>Capital Social</i>	400	
<i>Reserva Legal</i>	7	
<i>Reserva de Capital</i>	14.695	
<i>Utilidades Acumuladas</i>	<u>257.293</u>	
AUMENTOS DE CAPITAL		-
	-	
	-	
SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		216.392
<i>Reserva Legal, incremento</i>	193	
<i>Reserva Facultativa, tomado de la Utilidad del año 2003</i>	6.271	
<i>Liquidacion Cta. Utilidades 2003:</i>	-6.462	
<i>Utilidad del Ejercicio Económico del año 2004</i> <i>(Esta Utilidad es antes de Impuest Renta)</i>	<u>216.391</u>	
PATRIMONIO ACTUAL	USD.	<u>488.787</u>

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2004
(cifras en dólares americanos)

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO		273.845
<i>Utilidad del ejercicio, antes de Impto.Renta</i>	216.391	
<i>Cargos por Depreciación Activos Fijos</i>	22.174	
<i>Incremento Créditos Diferidos</i>	35.404	
<i>Ajustes</i>	<u>-124</u>	
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		-231.776
<i>Préstamos a Largo Plazo</i>	-105.539	
<i>Incremento de Activos Diferidos</i>	-19.966	
<i>Compras de Activo fijo</i>	-44.704	
<i>Decremento de Pasivo a Largo Plazo</i>	<u>-61.567</u>	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		<u>42.069</u>
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		161.527
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		<u>-119.458</u>
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		<u>42.069</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004

NOTA 1. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES:

La Empresa DICOHIERRO C.LTDA. Según ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN, inicia sus actividades una vez conformada legalmente de acuerdo a promulgación y aprobación por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador quienes autorizan su publicación mediante Resolución No. 98-6-1-1-0237 del 9 de julio de 1998 dictada por la abogada Olga Pazmiño Abad, Intendente de Compañías de Machala; e inscribirlo en el Registro Mercantil con el **No. 594** en la foja 3.214; bajo el **No. 1237 del repertorio** de dicha entidad de Machala, el día **29 de julio de 1998**. Para una durabilidad de 50 años.

Con un Capital de s/. 2'000.00 (dos millones de sucres), equivalente a USD.80.00 dólares americanos.

Aumento de Capital a USD.400.00 (cuatrocientos dólares americanos) escriturado el 12 de abril del 2001; promulgado y aprobado por la Intendencia de Compañías de Machala con la Resolución No. 01.M.DIC-0310 del 21 de Agosto del 2001; e inscrito en el Registro Mercantil el día 17 de diciembre del mismo año, bajo el No. 2315, así lo certifica el Intendente de Compañías de Machala, Sr. Carlos Miguel Gallardo Hidalgo.

La Empresa DICOHIERRO C.LTDA. cumple con el **Objeto** según el art. 2º. De la escritura de constitución, y se dedica a la actividad Comercial; Importación; exportación; venta y distribución interna y externa de:

Productos Industriales, de materiales de construcción;

Compra y Venta de materiales de ferretería y eléctricos;

Importación y exportación; venta y distribución de materiales, suministros, equipos, y maquinaria de la materia prima;

Importación de todo tipo de vehículos; y,

Exportar todo tipo de productos que estén permitidos por las leyes previo el cumplimiento de las formalidades legales.

Las políticas Contables están de acuerdo a las normadas por la Superintendencia de Compañías; y, por consiguiente están de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados.

La CONTABILIDAD ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación. Sus Registros se llevan en Dólares Americanos, a partir del 1ro de abril del 2000. Y los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad. La medición y reconocimiento de los ingresos, costos y gastos, lo hicieron adoptando los principios contables adecuados, así los Ingresos se han tratado independientemente aplicando el Principio de realización. Y los costos y gastos determinaron aplicando el principio de reconocimiento.

1.1 Base de presentación de los Estados Financieros:

La Empresa prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones. Además cumple con las regulaciones dispuestas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. El ejercicio económico comprende el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2004.

1.2 Efectivos y Equivalentes

Se encuentran conformados por efectivo circulante mantenidos en fondos rotativos así como dineros depositados en cuentas bancarias, además tiene inversiones en varias instituciones bancarias.

1.3 Los Inventarios:

Se manejan conforme a las disposiciones de un promedio ponderado, y los descargos de las bodegas, está dado por Ingresos, luego de efectuadas las adquisiciones y revisadas para su ingreso físico. Los egresos con Facturas emitidas con un sistema automático de computación, y una de sus copias se utiliza para el despacho de las mercaderías.

No está implementado aun un sistema para que descargue del stock una vez facturado y se controle sus saldos, en razón de que se halla al momento presente en un estado previo a la implementación, es decir, de prueba, ya que el módulo del Sistema Contable General, aún no se preparado y dejarlo a punto, para su utilización definitiva y oficial.

De manera tal, que el Sistema de "Compras", es decir, utilizando esta cuenta, está permitido por la ley. Y los ajustes los realiza con el "Inventario Final" de conformidad a una constatación física de las mercaderías al final del ejercicio económico.

En cuanto se aplique en forma definitiva el Sistema de control de Stock para descargo automático una vez facturado, dejará de usar la Cuenta Compras, y optará por el Sistema de "Inventario Permanente", como señala la Ley correspondiente.

No podrá cambiar de sistema durante el ejercicio económico del 2005, en razón de que deberá esperar el fin del ejercicio respectivo, pues no es permitido llevar dos sistemas en un mismo año. Dependiendo naturalmente, que se halle ya listo el módulo de Inventarios para que el cambio en referencia sea garantizado.

1.4 Activo Fijos:

Para su depreciación se ha aplicado el METODO DE LINEA RECTA; y el porcentaje es el permitido por la Ley, es decir:

- | | |
|-------------------------------------|-----|
| • Terrenos | |
| • Edificaciones | 5% |
| • Maquinaria Equipo e Instalaciones | 10% |
| • Muebles y Equipo de Oficina | 10% |
| • Equipos de Computación | 20% |
| • Vehículos | 20% |

Notas a los Estados Financieros

DETALLE DEL ACTIVO CORRIENTE:				(cifras en dólares)	
				SALDOS AL 31 DIC. 2004	
NOTA 2.	CAJA Y BANCOS				
	CAJA:		US\$		
	Caja No. 1			70.789	
	Caja No. 2			33.187	
	Caja No. 3			47.178	151.154
	Caja Chica		US\$	500	
	Fondo Cambios			1.700	2.200
	BANCOS: Cuenta Corrente.				
	Banco Pacífico - C.C. 227181-8		US\$	1.260	
	Banco Pacífico - C.C. 331941-5			201	
	Banco del Pichincha - C.C. 01637761-6			224	
	Banco Bolivariano - C.C. 300500161-6			49.190	
	Banco de Machala - C.C. 101040127-1			24.122	74.997
	Cooperativa: Cuenta Ahorro:				
	C A C P E				2.840
	TOTAL CAJA - BANCOS				231.191
NOTA 3.	CLIENTES POR COBRAR				
	Deudores Clientes (detalle en Pág No.11)		US\$	526.926	
	Deudores por Cheques Protestados			22.368	
	Deudores Tarjetas de Crédito			2.317	551.611
	TOTAL CLIENTES P. COB.				551.611
	Menos Reserva por Cuentas Incobrables				-26.378
NOTA 4.	DEUDORES VARIOS				
	Por Préstamos a Empleados		US\$	13.647	
	Anticipos y Préstamos a terceros			40.249	53.896
	TOTAL DEUDORES VARIOS				53.896
NOTA 5.	IMPUESTOS ANTICIPADOS				
	Impuesto Renta, retenido por terceros		US\$	35.833	
	Anticipos Impuesto a la Renta			2.718	
	Diferencia IVA al aplicar "Factor"			6.594	
	Saldo a favor, crédito tributario			5.377	
	Crédito tributario, Retefte. IVA			443	50.965
	TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS				50.965
NOTA 6.	INVENTARIOS				
	Mercadería para la venta, stock inventariado según listado.-		US\$	341.782	341.782
	TOTAL INVENTARIOS				341.782
	TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES:		USD.		1.203.067

Notas a los Estados Financieros

DETALLE DEL ACTIVOS NO CORRIENTES:**NOTA 7. ACTIVOS FIJOS**

DETALLE	Saldo Inicial	Adiciones	Total Activos Fijos	Ajustes	Depreciación Acumulada	SALDOS
						Dicbre.31.04
						Valor Neto
No depreciables						
<i>Terreno:</i>	104.404	34.900	139.304	-	-	139.304
Depreciable:						
<i>Edificio e Instalaciones</i>	37.919	89	38.008	-	9.406	28.602
<i>Muebles y Equipo Oficina</i>	14.223	5.661	19.884	-153	4.959	14.772
<i>Equipos de Computación</i>	17.864	3.854	21.718	3.750	17.405	8.063
<i>Vehículos</i>	66.365	-	66.365	-	42.726	23.639
<i>Vehic.Fabril y Herr.pegadas</i>	13.234	200	13.434	252	5.830	7.856
	149.605	9.804	159.409	3.849	80.326	82.932
Total Act. Fijos:	254.009	44.704	298.713	3.849	80.326	222.236

		SALDOS
		Dicbre.31.04
INVERSIONES:	Cooperativa CACPE-UROCAL	USD. 439

TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE: USD. **222.675**

DETALLE DEL ACTIVOS A LARGO PLAZO:

(cifras en dólares)
SALDOS AL 31 DIC.2004

NOTA 8. ACTIVOS A LARGO PLAZO

<i>Préstamos a Socios</i>	US\$	104.010	
<i>Préstamos a Trabajadores</i>		26.122	130.132
TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO			130.132

DETALLE DEL ACTIVOS DIFERIDOS:**NOTA 9. ACTIVOS DIFERIDOS**

<i>Operaciones pendientes de liquidar</i>	US\$	6.844	
<i>Notas de Crédito Clientes</i>		1.952	
<i>Faltante de Caja</i>		11.058	
<i>Otros</i>		112	19.966

TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS **19.966**

TOTAL DE TODOS LOS ACTIVOS A DICBRE. 31/2004 **1.575.840**

Notas a los Estados Financieros

(cifras en dólares)
SALDOS AL 31 DIC. 2004

DEUDORES CLIENTES - Detalle a la NOTA 3 - (Pág. No.9)		
	USD.	
1	Agrícola Unidas del Sur S.A.	6.537
2	Astudillo Feijó Oswaldo Arturo	17.267
3	Cabrera Carolina	5.062
4	Campora C. Ltda.	8.304
5	Chichiza Castro Carlos Arq.	6.754
6	Comercial Agrícola Palacios Ciae	14.432
7	Comercial Aguirre - Huaquillas	14.740
8	Comercial Cordero	21.415
9	Comercial Salinas	13.940
10	Comercial OroCentro	9.430
11	Cometal	33.867
12	Delgado José	14.521
13	Depósito de Cemento La Pirámide	8.455
14	Distribuidora Peñarreta	9.147
15	Ferrecentro Ponce Enriquez	4.126
16	Ferretería B & Z.	8.303
17	Ferretería Central Piñas	7.210
18	Ferretería Internacional-Pasaje	7.922
19	Ferretería La Económica-Pasaje	3.841
20	Ferretería María del Cisne	5.758
21	Ferretería Reynoso-Naranjal	10.940
22	Ferricomercio San Carlos	4.145
23	Franco Torres Armanjal Ricardo	6.404
24	Macas Yaquilema Segundo Clau	17.040
25	Maderera El Bosque	4.129
26	Matute Guanoliqúe Hernán Rober	10.533
27	Moncayo Paz Marlon Miguel	5.308
28	Multiservicio Gonzalez Eduardo	5.704
29	Ochoa Arias Luis Fernando	4.857
30	Padilla Cevallos Fasuto Ramiro	4.843
31	Pantoja Aguacondo David Eloy	8.689
32	Rodas Juan	25.941
33	Segarra Tapia Miguel Luciano	20.116
34	Sisalema Maldona Segundo Raul	4.611
35	Valarezo Toro Oswaldo Alfredo	15.177
	10 clientes cercanos a 3.000 dóla	23.220
	36 clientes cercanos a 2.000 dóla	59.096
	33 clientes cercanos a 1.000 dóla	25.837
	232 clientes menores de 500 dóla	49.305
	346 CLIENTES.-	TOTAL CLIENTES POR COBRAR
		526.926

DETALLE DEL PASIVO CORRIENTE:		(cifras en dólares)	
Notas a los Estados Financieros		SALDOS AL 31 DIC.2004	
NOTA 10. PROVEEDORES	(Detalle en Pág No. 14)	USD.	
			880.739
			880.739
	TOTAL PROVEEDORES		880.739
NOTA 11. IESS E IMPUESTOS POR PAGAR			
POR PAGAR AL IESS:		USD.	
	<i>Por Aportes</i>		1.699
	<i>Préstamos Quirografarios</i>		127
	<i>Por Fondos de Reserva</i>		4.307
			6.133
	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:		
	<i>Retefuente Impto. a la Renta</i>	USD.	7.727
	<i>Retefuente, Pers. Dependencia</i>		201
	<i>Retención IVA 30%</i>		4.147
	<i>Retención IVA 70%</i>		102
	<i>Retención IVA 100%</i>		870
	<i>Retefuente I. Renta 8%</i>		70
	<i>IVA por Pagar (-) créd.fiscal Declar. Dic.2004</i>		2.115
			15.232
	TOTAL IESS E IMPTOS. POR PAGAR		21.365
NOTA 12. SUELDOS A PAGAR Y PROVISIONES SOCIALES			
	<i>Sueldos por Pagar</i>	USD.	410
	<i>Décimo Tercer Sueldo</i>		793
	<i>Décimo cuarto Sueldo</i>		3.605
	<i>Vacaciones</i>		3.896
			8.704
	TOTAL SUELDOS P. PAGAR Y PROVISIONE:		8.704
NOTA 13. VARIOS ACREEDORES			
	<i>Cheques girados y no cobrados</i>		27.889
	<i>Anticipos de Clientes</i>		30.988
	<i>Retenc.en roles a favor de terceros</i>		1.466
	<i>Otros</i>		858
			61.201
	TOTAL VARIOS ACREEDORES		61.201
15% PARTICIPACION EMPLEADOS Y TRABAJADORES			
	<i>Correspondiente al año 2003</i>		31.344
	<i>Correspondiente al año 2004</i>		38.187
			69.531
	TOTAL 15% PARTICIPACION UTILIDADES		69.531
TOTAL PASIVOS CORRIENTES A DICBRE. 31/2004			1.041.540

Notas a los Estados Financieros

(cifras en dólares)
SALDOS AL 31 DIC.2004**DETALLE DEL PASIVO NO CORRIENTE:**

A largo Plazo:	Banco de Guayaquil	USD.	752	
	Banco de Machala		9.357	10.109

TOTAL OBLIGACIONES A LARGO PLAZO 10.109

NOTA: Los Directivos de la Empresa Dicohierro han manifestado que el vencimiento de estas "Obligaciones Financieras" si sobrepasan el plazo de un año.-

DETALLE DEL PASIVO DIFERIDO:

Cuentas por Liquidar:	Operaciones pendientes de liquidar	USD.	34.343	
	Depósitos Bcos.no identificados		1.020	
	Sobrantes en Caja		41	35.404

TOTAL PASIVOS DIFERIDOS 35.404**TOTAL DE TODOS LOS PASIVOS A DICBRE. 31/2004** 1.087.053

Notas a los Estados Financieros

(cifras en dólares)

SALDOS AL 31 DIC.2004

PROVEEDORES - Detalle a la NOTA 10 - (Pág. No.12)

	USD.	
1 Novacero Aceropaxi	195.313	
2 Ideal Alambrec S.A.	163.185	
3 Acería del Ecuador C.A. Adelca	80.987	
4 Vitroacero S.A.	80.334	
5 Ipac S.A.	80.172	
6 Kubiec	61.834	
7 Hidrosa	47.136	
8 Andec	42.416	
9 Catbol S.A.	39.329	
10 Ferremundo S.A.	26.733	
11 Plastidor	7.240	
12 Ceriosa S.A.	6.437	
13 Geroneto S.A.	6.383	
14 Iván Bohman C.A.	5.935	
15 Indura	4.834	
16 Promesa	4.434	
17 Industrias Guapán S.A.	2.919	
18 Plásticos Rival	2.822	
19 Ecuafibra	2.636	
20 Electrocables C.A.	2.077	
21 Gonzalez Maldonado Amarildo Vi	2.057	
22 Molina Alvarado Nestor Amador	1.880	
23 Pinturas Unidas	1.480	
24 Buele Sarango Segundo Marcelo	1.389	
25 Sidec	1.360	
26 Falcones Solorzano Edison Yuri	1.289	
27 Pantoja Aguacondo Carlos Julio	863	
28 Astudillo Feijó Arturo Oswaldo	802	
29 Prodasfalt S.A.	765	
30 Distrissa	624	
31 Talme S.A.	587	
32 Remeco	549	
33 Qcorp	469	
34 Vivero Quintero Edis Aurgén	468	
35 Tubal S.A.	354	
36 Coelsa C. Ltda.	348	
37 Pinturas Condor	329	
38 Dipac Manta C.Ltda.	279	
39 Galarza Espinoza Ermel Cristian	205	
40 Castro Salas Bolívar Luis	197	
41 Ochoa Córdova Luis Aníbal	184	
42 Sindicato Prov.Choferes El Oro	127	
43 Hidroaba	113	
44 Proveedores, menores de USD. 100.00	865	
(87 PROVEEDORES) TOTAL PROVEEDORES POR PAGAR	880.739	

Notas a los Estados Financieros

(cifras en dólares)
SALDOS AL 31 DIC.2004**DETALLE DEL PATRIMONIO:**

		USD.	
	<i>Certificados Aportación- CAPITAL SOCIAL</i>		400
	Reserva Legal		200
	Reserva Facultativa		6.271
NOTA 13.	RESERVA DE CAPITAL		14.695
	<i>Reserva Revalorizac.Patrimonio</i>	452	
	Resultado Cuenta REI	2.392	
	Reexpresión Monetaria	<u>11.851</u>	
	<i>Utilidades Acumuladas a Dicbre. 31.2003</i>		250.830
	Utilidad del año 2004 antes de Impuesto a la Renta		<u>216.391</u>
			<u>488.787</u>
	TOTAL DEL PATRIMONIO A DIC.31.2004		<u>488.787</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMNIO A DICBRE. 31/2004			<u>1.575.840</u>

OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

En nuestra opinión, la Empresa DICOHIERRO C.LTDA. ha cumplido CORRECTAMENTE con todas sus obligaciones tributarias EN EL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2004, así:

IMPUESTO A LA RENTA:

La Empresa DICOHIERRO C.LTDA tiene como política presentar la declaración anual del Impuesto a la Renta en forma correcta y puntual, conforme al noveno dígito de su número de RUC. En la mencionada declaración constan todos los ingresos operacionales y de otros ingresos; y se deducen los anticipos de Impuesto a la Renta pagados en dos dividendos y los valores retenidos por terceros.

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA:

DICOHIERRO C.LTDA. presentó mensualmente sus declaraciones durante el año 2004 y pagó la diferencia resultante de imputar los créditos fiscales correspondientes a las compras y gastos permitidos por la Ley. Y el saldo al 31 de diciembre del 2004, quedó pendiente de declararse y pagarse en el mes de enero del 2005, cuyo valor es igual, el de declaración con el contable.

RETENCION EN LA FUENTE:

DICOHIERRO C.LTDA. ha efectuado retenciones tanto a sus empleados como en los pagos por diversos conceptos, y dichos valores han sido reintegrados al Ministerio de Finanzas en los plazos mensuales permitidos por la Ley.

RETENCION DEL "IVA":

DICOHIERRO C.LTDA. realizó retenciones del 30% en compras, el 70% en pago por servicios, y el 100% en pagos a personas no obligadas a llevar contabilidad. Estas retenciones fueron declaradas mensualmente y reintegradas al Ministerio de Finanzas en forma puntual.

ANTICIPOS DEL IMPUESTO A LA RENTA:

DICOHIERRO C.LTDA. cumplió con el pago de los dos dividendos por este concepto en los meses de julio y septiembre del 2004.