45125

45125

SUPERINTENDENCIA DE CIAS.
DIVISION INFORMATICA
MAYO 2005
Juan Carlos Ponce

# "MANSUERA S.A."

---

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Egas & Daza Co.
ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA Nº. 053
REG. FIRMA CONTADORES Nº. 042

# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE "MANSUERA S.A."

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de **"MANSUERA S.A."** al 31 de Diciembre de 2.004 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.

2. Nuestra Auditoria se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoria incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utiilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. Como se explica en la Nota 2, la Compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.



Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca • ☎ • Fax 22?2-294 • 2456-825 • Quito - Ecuador
E-mail: egasdaza@hotmail.com

4. En el rubro Cuentas por Cobrar Clientes se solicitó confirmaciones de saldos mediante circularizaciones, sin recibir hasta la fecha respuesta de los clientes.

5. Por efectos de la fecha de realización de la Auditoria Externa (24-03-2005) no se realizó confirmaciones directas de los rubros: Otros Deudores Corto plazo, Inventarios y Proveedores. No obstante se aplicaron procedimientos alternativos en la verificación de los documentos soporte de conformidad a los registros contables de la empresa.

6. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes contables si los hubiere por lo expresado en los numerales 4, y 5 los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"MANSUERA S.A."** al 31 de Diciembre de 2004, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

7. De acuerdo con Resolución SRI No.9170104 de enero 21 de 2.004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado hasta mayo 31 del 2.005, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a sus contribuyentes. No obstante existe una diferencia de $7.550,66 entre el total de las declaraciones mensuales con el rubro ingresos. Esta situación deviene del registro contable por este valor como Otros Ingresos.

**SC – RNAE N° 053**
**Marzo, 24 de 2.005**
**Quito – Ecuador**

**C.P.A. Jaime E. Egas Daza**
**Gerente Auditoría (Socio)**
**Registro N° 3511**

# " MANSUERA S.A."

## BALANCE GENERAL
## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | | **PASIVOS** | | | |
| **ACTIVOS CORRIENTES** | | | | **PASIVOS CORRIENTES** | | | |
| CAJA | (NOTA 3) | 3.450,00 | | PRESTAMOS BANCARIOS | (NOTA 13) | 133.117,09 | |
| BANCOS | (NOTA 4) | 1.649,11 | | SOBREGIROS BANCARIOS | (NOTA 14) | 287.038,76 | |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES | (NOTA 5) | 1.073.443,62 | | PROVEEDORES | (NOTA 15) | 2.216.561,30 | |
| CUENTAS POR COB. EMPLEADOS | (NOTA 6) | 5.774,61 | | ANTICIPO CLIENTES | (NOTA 16) | 8.166,37 | |
| OTROS DEUDORES C/P | (NOTA 7) | 2.103.671,18 | | CTAS POR PAG. AL PERSON. | (NOTA 17) | 1.220,35 | |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (NOTA 8) | 2.344,05 | | CUENTAS POR PAGAR A TERC. | (NOTA 18) | 1.495,57 | |
| INVENTARIOS | (NOTA 9) | 691.199,68 | | OBLIGACIONES PATRONALES | (NOTA 19) | 53.453,36 | |
| | | | | OBLIGACIONES IESS | (NOTA 20) | 23.575,43 | |
| **TOTAL ACTIVOS CORRIENTES** | | | 3.881.532,25 | IMPUESTOS POR PAGAR | (NOTA 21) | 28.105,75 | |
| | | | | **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | | | 2.752.733,98 |
| **ACTIVOS NO CORRIENTES** | | | | | | | |
| | | | | **PASIVO NO CORRIENTES** | | | |
| ACTIVOS FIJOS | (NOTA 10) | 141.348,00 | | | | | |
| OTROS ACTIVOS | (NOTA 11) | 5.446,00 | | OTROS ACREEDORES | (NOTA 22) | 370.500,34 | |
| OTROS DEUDORES L/P | (NOTA 12) | 18.512,92 | | | | | |
| | | | | **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | | | 370.500,34 |
| **TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES** | | | 165.306,92 | | | | |
| | | | | **TOTAL PASIVOS** | | | 3.123.234,32 |
| | | | | **PATRIMONIO** | | | |
| | | | | CAPITAL SOCIAL | (NOTA 23) | 725.000,00 | |
| | | | | RESERVAS | (NOTA 24) | 19.128,72 | |
| | | | | RESULTADO EJERC. ANTER. | (NOTA 25) | 66.104,38 | |
| | | | | RESULTADO DEL EJERCICIO | (NOTA 26) | 113.371,75 | |
| | | | | **TOTAL PATRIMONIO** | | | 923.604,85 |
| **TOTAL ACTIVOS** | | | **4.046.839,17** | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | | **4.046.839,17** |

**LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

"MANSUERA S.A."

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004

| | | | |
|---|---|---|---|
| | **INGRESOS** | | |
| | **INGRESOS OPERACIONALES** | | |
| | Ventas | 5.132.709,81 | |
| (-) | Devolución en Ventas | -252.413,64 | |
| | **VENTAS NETAS** | | 4.880.296,17 |
| (-) | **COSTO DE VENTAS** | -3.569.344,06 | -3.569.344,06 |
| | **UTILIDAD BRUTA EN VENTAS** | | 1.310.952,11 |
| (-) | **GASTOS GENERALES** | | |
| | Remuneraciones | -598.781,47 | |
| | Beneficios Empresariales | -29.327,82 | |
| | Mantenimiento y Reparaciones | -32.327,03 | |
| | Servicios Públicos | -68.093,88 | |
| | Suministros | -21.907,21 | |
| | Servicios de Terceros | -238.850,03 | |
| | Viajes y Relaciones Públicas | -31.002,39 | |
| | Publicidad y Promoción | -27.940,99 | |
| | Cuotas, Donaciones y Contribuciones | -7.338,82 | |
| | Impuestos Fiscales y Municipales | -7.283,54 | |
| | Arriendos | -47.289,06 | |
| | Gastos de Seguros | -12.898,82 | |
| | Gasto Provisiones Incobrables | -3.814,03 | |
| | Depreciaciones | -34.914,54 | |
| | Gastos de Clientes | -1.690,21 | -1.163.459,84 |
| | **UTILIDAD OPERACIONAL** | | 147.492,27 |
| (-) | **GASTOS NO OPERACIONALES** | | |
| | **Gastos Financieros** | **-56.931,19** | |
| | Intereses Bancarios | -3.239,92 | |
| | Descuento Clientes Repuestos (Por Pronto Pago) | -53.691,27 | |
| | **Gastos Varios** | **-10.881,11** | -67.812,30 |
| (+) | **INGRESOS NO OPERACIONALES** | | |
| | **Ingresos Financieros** | **3,00** | |
| | Intereses de Mora | 3,00 | |
| | **Ingresos Varios** | **87.347,23** | |
| | Utilidad Venta de Activos Fijos | 13.863,98 | |
| | Ingresos Varios | 73.483,25 | 87.350,23 |
| | Utilidad antes del 15% participación trabajadores e Impuesto a la Renta | | **167.030,20** |
| | 15% Participación Trabajadores | | -25.054,53 |
| | Impuesto a la Renta ( 25% x 73.075,67 y 15% x68.900 ) | | -28.603,92 |
| | **UTILIDAD NETA** | | **113.371,75** |

" M A N S U E R A S. A."
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.003 A DICIEMBRE DEL 2.004

| CUENTAS | SALDO AL 31/12/2.003 | SALDO AL 31/12/2.004 | AUMENTOS | DISMINUCIONES |
|---|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | | |
| Caja | 3.450,00 | 3.450,00 | - | - |
| Bancos | 13.176,54 | 1.649,11 | - | 11.527,43 |
| Cuentas por Cobrar Clientes | 799.723,29 | 1.073.443,62 | 273.720,33 | - |
| Cuentas por Cobrar Empleados | 7.424,34 | 5.774,61 | - | 1.649,73 |
| Otros Deudores | 632.050,40 | 2.103.671,18 | 1.471.620,78 | - |
| Otras Cuentas por Cobrar | 11.963,77 | 2.344,05 | - | 9.619,72 |
| Inventarios | 1.141.056,33 | 691.199,68 | - | 449.856,65 |
| Impuestos Anticipados | 15.075,78 | - | - | 15.075,78 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **2.623.920,45** | **3.881.532,25** | **1.745.341,11** | **487.729,31** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | | |
| Activos Fijos | 351.183,14 | 381.098,26 | 29.915,12 | |
| (-) Depreciación Activos Fijos | -219.795,03 | -239.750,26 | -19.955,23 | - |
| Otros Activos | 2.946,00 | 5.446,00 | 2.500,00 | - |
| Otros Deudores L/P | 26.883,03 | 18.512,92 | - | 8.370,11 |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRITE.** | 161.217,14 | 165.306,92 | 12.459,89 | 8.370,11 |
| **TOTAL ACTIVOS** | **2.785.137,59** | **4.046.839,17** | **1.757.801,00** | **496.099,42** |
| | | | **1,261.701,58** | |
| **PASIVOS** | | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | | |
| Prèstamos Bancarios | - | 133.117,09 | 133.117,09 | - |
| Sobregiros Bancarios | 769.065,01 | 287.038,76 | - | 482.026,25 |
| Proveedores | 755.010,69 | 2.216.561,30 | 1.461.550,61 | - |
| Anticipo Clientes | 19.535,71 | 8.166,37 | - | 11.369,34 |
| Cuentas por Pagar al Personal | 123.552,80 | 1.220,35 | - | 122.332,45 |
| Cuentas por Pagar a Terceros | - | 1.495,57 | 1.495,57 | - |
| Obligaciones Patronales | 20.887,36 | 53.453,36 | 32.566,00 | - |
| Obligaciones IESS | 20.064,73 | 23.575,43 | 3.510,70 | - |
| Impuestos por Pagar | 11.238,70 | 28.105,75 | 16.867,05 | - |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **1.719.355,00** | **2.752.733,98** | **1.649.107,02** | **615.728,04** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | | |
| Proveedores Largo Plazo | 85,23 | | - | 85,23 |
| Otros Acreedores | 255.162,10 | 370.500,34 | 115.338,24 | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRTE.** | **255.247,33** | **370.500,34** | **115.338,24** | **85,23** |
| **TOTAL PASIVOS** | **1.974.602,33** | **3.123.234,32** | **1.764.445,26** | **615.813,27** |
| **PATRIMONIO** | | | | |
| Capital Social | 725.000,00 | 725.000,00 | - | - |
| Reservas | 12.961,77 | 19.128,72 | 6.166,95 | - |
| Resultado Ejercic. Anteriores | 7.882,37 | 66.104,38 | 58.222,01 | - |
| Resultado del Ejercicio | 64.691,12 | 113.371,75 | 48.680,63 | - |
| **TOTAL PATRIMONIO** | **810.535,26** | **923.604,85** | **113.069,59** | **-** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIM.** | **2.785.137,59** | **4.046.839,17** | **1.877.514,85** | **615.813,27** |
| | | | **1,261.701,58** | |

"MANSUERA S.A."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004

| FECHA | DETALLE | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULT. | RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES | RESULTADO DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.003** | **725.000,00** | **7.664,95** | **5.296,82** | **7.882,37** | **64.691,12** | **810.535,26** |
| 31-Dic-04 | Reserva Legal año 2003 | | 6.469,11 | | | -6.469,11 | - |
| 31-Dic-04 | Transf. De Cta. Reclamo Impuesto a la Renta año 1996 | | | -302,16 | | | -302,16 |
| 31-Dic-04 | Transf. Resultado Ejercicio 2003 | | | | 58.222,00 | -58.222,00 | - |
| | Utilidad del Ejercicio 2004 | | | | | 167.030,20 | 167.030,20 |
| | 15% Participación Trabajadores | | | | | -25.054,53 | -25.054,53 |
| | 25% y 15% Impuesto a la Renta | | | | | -28.603,92 | -28.603,92 |
| | **SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004** | **725.000,00** | **14.134,06** | **4.994,66** | **66.104,37** | **113.371,76** | **923.604,85** |

" M A N S U E R A S. A. "
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004

| | | |
|---|---|---|
| **ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | | |
| Efectivo Recibido de Clientes | 4.595.206,50 | |
| Efectivo Pagado Proveedores | -1.658.022,03 | |
| Efectivo Pagado Empleados | -530.506,87 | |
| Efectivo Pagado Gastos Generales | -559.091,65 | |
| | | 1.847.585,95 |
| **EFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN** | | |
| Efectivo Pagado Por Gastos No Operacionales | -67.812,30 | |
| Efectivo Recibido por Ingresos No Operacionales | 73.486,25 | |
| Efectivo Pagado Cuentas con Terceros | -122.057,23 | |
| Efectivo Pagado Otros Deudores | -1.471.620,78 | |
| Efectivo Recibido Por Préstamos Bancarios | 133.117,09 | |
| Efectivo Pagado por Sobregiros Bancarios | -482.026,25 | |
| Efectivo Recibido Por Impuestos | 31.942,83 | |
| Efectivo Pagado por Otras Cuentas | 9.619,72 | |
| | | -1.895.350,67 |
| **FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | | -47.764,72 |
| **ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | | |
| Activos Fijos | -29.915,12 | |
| **EFECTIVO GENERADO POR ACTIVID. DE INVERSIÓN** | | -29.915,12 |
| **ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | |
| Efectivo Pagado Por Otros Activos | -2.500,00 | |
| Efectivo Recibido Otros Deudores L/P | 8.370,11 | |
| Efectivo Recibido por Otros Acreedores L/P. | 115.338,24 | |
| **EFECTIVO GENERADO POR ACTIVID. DE FINANCIAMIENTO** | | 121.208,35 |
| **AUMENTO EN EFECTIVO** | | **43.528,51** |
| **EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE 2.003** | | 16.626,54 |
| **VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO** | | -55.055,94 |
| Depreciación Vta. Activos Fijos | -14.959,31 | |
| Utilidad en Venta de Activos Fijos | 13.863,98 | |
| Transf. Cta. Reserva Facultativa | -302,16 | |
| Provisión 15% Particip.Trabajadores 2004 | -25.054,53 | |
| Provisión 25% Impuesto a la Renta 2004 | -28.603,92 | |
| **EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE 2.004** | | **5.099,11** |

"M A N S U E R A S. A."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004

| | | |
|---|---|---|
| **ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | | |
| UTILIDAD NETA | | 113.371,75 |
| **PARTIDAS QUE NO AFECTAN EFECTIVO:** | | |
| Utilidad en Venta de Activos Fijos | -13.863,98 | |
| Provisión 15% Particip.Trabajadores 2004 | 25.054,53 | |
| Provisión 25% Impuesto a la Renta 2004 | 28.603,92 | |
| Depreciación Activos Fijos | 34.914,54 | |
| | | 74.709,01 |
| **EFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN** | | 188.080,76 |
| **CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES** | | |
| (-) Aumento Cuentas por Pagar | -273.720,33 | |
| (+) Disminución Ctas. Por C.Empleados | 1.649,73 | |
| (-) Aumento de Otros Deudores | -1.471.620,78 | |
| (+) Disminución Otras Ctas. Por Cobrar | 9.619,72 | |
| (+) Disminución Impuestos Anticipados | 15.075,78 | |
| (+) Disminución de Inventarios | 449.856,65 | |
| (+) Aumento Préstamos Bancarios | 133.117,09 | |
| (-) Disminución Sobregiros Bancarios | -482.026,25 | |
| (+) Aumento de Proveedores | 1.461.550,61 | |
| (-) Disminución Anticipo Clientes | -11.369,34 | |
| (+) Aumento de Ctas. Por Pagar al Personal | 1.220,35 | |
| (-) Disminución Cuentas Terceros | -122.057,23 | |
| (+) Aumento de Obligaciones Patronales | 32.566,00 | |
| (+) Aumento de IESS por Pagar | 3.510,70 | |
| (+)Aumento Impuestos por Pagar | 16.867,05 | |
| (-) Disminución Proveedores Largo Plazo | -85,23 | -235.845,48 |
| **FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | | -47.764,72 |

# "M A N S U E R A S.A."

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004

### 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 11 de enero de 1.985 su objetivo principal consiste en la comercialización y distribución de vehículos, maquinaria pesada, repuestos, accesorios y llantas. Instalación de almacenes y centros de venta, exportación e importación de maquinaria y equipos para la industria o el hogar.

**Tributariamente se identifica con el RUC # 1790667286001**

### 2- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

### a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con normas de contabilidad – NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

b) De conformidad al Art. 21 Numeral 3 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno se determina " Serán deducibles las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones de giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo, en los términos señalados por la Ley de Régimen Tributario Interno".

**c) ACTIVOS FIJOS**

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluye en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

**d) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS**

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

| | |
|---|---|
| 1) Inmuebles (excepto terrenos) | 5 % anual |
| 2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles | 10% anual |
| 3) Vehiculos | 20% anual |
| 4) Equipo de Cómputo y Software | 33% anual |

**e) INVENTARIOS**

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de adquisición el cual no excede al valor de mercado.

## f) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

## g) PROVISIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

"**Art. 38.- Tarifa para sociedades.-** Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

## h) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15 % sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3.- CAJA

Incluye:

| | | |
|---|---|---|
| Caja Chica Matriz | 500,00 | |
| Caja Flete Matriz | 400,00 | |
| Caja Viáticos Matriz | 700,00 | |
| Caja Chica Guayaquil | 100,00 | |
| Caja Comisión Guayaquil | 200,00 | |
| Caja Chica Santo Domingo | 100,00 | |
| Caja Comisiones Santo Domingo | 200,00 | |
| Caja Chica Villa Flora | 100,00 | |
| Caja Comisiones Villa Flora | 200,00 | |
| Caja Chica Kennedy | 100,00 | |
| Caja Comisiones Kennedy | 200,00 | |
| Caja Chica Centro | 100,00 | |
| Caja Comisiones Centro | 200,00 | |
| Caja Chica Cuenca | 150,00 | |
| Caja Comisiones Cuenca | 200,00 | 3.450,00 |

NOTA 4.- BANCOS

Incluye:

| | | | |
|---|---|---|---|
| Bancos Locales | (a) | 1.649,11 | 1.649,11 |

(a) Incluye:

| Banco | Cta. Cte. | Valor |
|---|---|---|
| Produbanco | 02005012771 | 536,42 |
| Pacífico | 433383-7 | 1.112,69 |
| | | 1.649.11 |

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Incluye:

| | | | |
|---|---|---|---|
| Clientes | | 1.090.986,64 | |
| Provisión para Incobrables | (a) | -11.318,02 | |
| Intereses Diferidos | | -6.225,00 | 1.073.443,62 |

(a) Incluye:

| | |
|---|---|
| Saldo al 31-12-2003 | -7.503,90 |
| Movimiento | -3.814,12 |
| Saldo al 31-12-2004 | -11.318,02 |

**NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS**

**Incluye:**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Heber Martinez | | 223,23 | |
| Alfredo Jaramillo | | 56,51 | |
| Miguel Rojas | | 31,14 | |
| Jorge Acosta | | 150,00 | |
| Marcelo Salas | | 158,28 | |
| Virgilio Toapanta | | 152,03 | |
| Jorge Martinez | | 70,56 | |
| Oswaldo Carpio | | 174,18 | |
| Marco Lozano | | 208,82 | |
| Rubèn Jàcome | | 9,82 | |
| Carlos Baculima | | 70,56 | |
| Cristian Peneida | | 134,03 | |
| Noemi Cabascango | | 126,00 | |
| Denny Gallo | | 70,15 | |
| Prèstamos Empleados | (a) | 1.297,62 | |
| Facturas Empleados | | 936,11 | |
| Supermaxi Empleados | | 672,00 | |
| Optica- Seguro Mèdico Empleados | | 1.233,57 | 5.774,61 |

(a) Corresponde a pagos por telèfonos celulares del personal

**NOTA 7.- OTROS DEUDORES C/P**

**Incluye:**

| | | |
|---|---|---|
| Banco N/D pendiente ch/protestados | 1.261,69 | |
| Playa Seca | 178.000,00 | |
| Flor Guerròn | 89,58 | |
| Cinthya Marques | 39,02 | |
| Casa Baca Servicio | 3.020,77 | |
| Ganadyan | 1.921.260,12 | 2.103.671,18 |

## NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

**Incluye:**

| | | |
|---|---|---|
| Casa Baca Bodega Central | 1.584,05 | |
| Reservación Vehículos Casa Baca | 500,00 | |
| David Caicedo | 260,00 | 2.344,05 |

## NOTA 9.- INVENTARIOS

**Incluye:**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Inventarios | | 688.846,39 | |
| Importaciones en Tránsito | (a) | 2.353,29 | 691.199,68 |

**(a) Incluye:**

| | |
|---|---|
| Còrdova 05 | 2.059,18 |
| Corea 26 | 294,11 |
| | 2.353,29 |

## NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS (Incluye Anexo)

## NOTA 11.- OTROS ACTIVOS

**Incluye:**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Depósitos en Garantía | (a) | 5.446,00 | 5.446,00 |

**(a) Incluye:**

| | |
|---|---|
| Guayaquil | 960,00 |
| Santo Domingo Vehículos | 104,00 |
| Agencia Villa Flora | 700,00 |
| Agencia Kennedy | 2,00 |
| Agencia Kennedy Repuestos | 600,00 |
| Agencia Centro | 2.280,00 |
| Agencia Cuenca | 800,00 |
| | 5.446,00 |

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

| CUENTA | SALDO AL 31/12/2003 | AUMENTOS | DISMINUC. | AJUSTES | BAJA ACTIV.F. | DEPREC. VTA. A.F. | DEPRECIAC. 2.004 | SALDO AL 31/12/2.004 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| TERRENOS | 14.545,00 | | | | | | | 14.545,00 |
| EDIFICIOS E INSTALACIONES | 0,00 | 35.114,00 | | | | | | 35.114,00 |
| VEHÍCULOS | 90.111,40 | | -20.448,33 | | | | | 69.663,07 |
| MUEBLES Y MAQUINARIA DE OFICIN | 77.804,25 | 3.632,34 | | | | | | 81.436,59 |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 168.722,49 | 12.544,11 | | | -927,00 | | | 180.339,60 |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVOS FIJOS | -219.795,03 | | | | | 14.959,31 | -34.914,54 | -239.750,26 |
| TOTAL | 131.388,11 | 51.290,45 | -20.448,33 | - | -927,00 | 14.959,31 | -34.914,54 | 141.348,00 |

## NOTA 12.- OTROS DEUDORES L/P

**Incluye:**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Reclamo Impto. Rta. Año 2001 | | 6.296,92 | |
| Reclamo IVA Dic. Año 2001 | | 12.216,00 | 18.512,92 |

## NOTA 13.- PRESTAMOS BANCARIOS

**Incluye:**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Banco del Picincha | (a) | 122.898,56 | |
| Intereses | | 10.218,53 | 133.117,09 |

**(a) Incluye:**

| Operaciòn Nº | Banco | Fecha de Concesiòn | Fecha de Vencimiento | % intéres | Valor |
|---|---|---|---|---|---|
| 3893-00 | Pichincha | 18-02-2004 | 07-02-2006 | 13% | 122.898,56 |

## NOTA 14.- SOBREGIRO BANCARIO

**Incluye:**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Banco Internacional | Cta.400-010527-0 | 47.452,40 | |
| Banco Pichincha | Cta.1804889-2 | 239.586,36 | 287.038,76 |

## NOTA 15.- PROVEEDORES

**Incluye:**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Casa Baca | (a) | 2.192.550,00 | |
| Importaciones Tecnova 023 | | 24.011,30 | 2.216.561,30 |

(a) Casa Baca
Incluye:

| | |
|---|---|
| Casa Baca Importaciones | 985.947,22 |
| Casa Baca Vehículos | 298.190,46 |
| Casa Baca Suc. y Matriz | 910.996,32 |
| Casa Baca Diferidos | -2.584,00 |
| | 2.192.550,00 |

## NOTA 16.- ANTICIPO CLIENTES

**Incluye:**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Anticipo Vehículos | | 1.372,00 | |
| Darwin Vargas Verdesoto | | 211,30 | |
| Otros Anticipos | (a) | 6.583,07 | 8.166,37 |

(a) Incluye:

| Banco | | Cta. Cte. | Valor |
|---|---|---|---|
| Internacional | * | 400010527-0 | 104,11 |
| Pichincha | * | 1804889-2 | 4.349,78 |
| Pacífico | * | 433383-7 | 1.839,55 |
| Produbanco | * | 02005-01277-1 | 289,63 |
| | | | 6.583,07 |

Corresponde a depósitos de clientes por identificar

## NOTA 17.- CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL

**Incluye:**

| | | |
|---|---|---|
| Caja de Ahorros | 148,50 | |
| Fondo Empleados | 1.012,53 | |
| Eduardo Polo | 59,32 | 1.220,35 |

## NOTA 18.- CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS

**Incluye:**

| | | |
|---|---|---|
| Varios | 1.495,57 | 1.495,57 |

## NOTA 19.- OBLIGACIONES PATRONALES

**Incluye:**

| | | |
|---|---|---|
| Décimo Tercer Sueldo | 3.144,13 | |
| Décimo Cuarto Sueldo | 1.720,17 | |
| Sueldos por Pagar | 23.534,53 | |
| 15% Paticipación Trabajadores 2.004 | 25.054,53 | 53.453,36 |

## NOTA 20.- OBLIGACIONES IESS

**Incluye:**

| | | |
|---|---|---|
| Aportes IESS | 8.111,07 | |
| Préstamos IESS | 574,35 | |
| Fondo de Reserva | 14.890,01 | 23.575,43 |

## NOTA 21.- IMPUESTOS POR PAGAR

**Incluye:**

| | | |
|---|---|---|
| Retención IVA 30% Compras | 1.372,36 | |
| Retención IVA 70% Servicios | 974,58 | |
| Retención IVA 100% Servicios | 6.908,77 | |
| 12% I.V.A. Ventas | 8.896,09 | |
| Impto. a la Renta Compañía | 4,56 | |
| Impto. a la Renta Empleados | 1.415,35 | |
| Retención Fte. 1% | 3.953,41 | |
| Retención Fte. 8% | 4.580,63 | 28.105,75 |

## NOTA 22.- OTROS ACREEDORES

**Incluye:**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Casa Baca Utilidades año 2001 | | 112.998,00 | |
| Casa Baca Utilidades año 2002 | | 133.200,00 | |
| Casa Baca Utilidades año 2003 | | 122.100,00 | |
| Provisión Jubilación Patronal | (1) | 2.202,34 | 370.500,34 |

(1) Este rubro no ha tenido movimiento desde años anteriores.

Según el Registro Oficial # 484 del 31 de diciembre del 2.001 en el Art. 21 numeral 1 literal f se debe considerar lo siguiente: "Las provisiones que se efectúen por concepto de jubilación patronal de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades y profesionales debidamente registradas Superintendencia de Compañías. En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se consideran los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la fórmula utilizada y los valores correspondientes. Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo en medio magnético, dentro del mes siguiente de haberlos elaborado, al Servicio de Rentas Internas".

## NOTA 23.- CAPITAL SOCIAL

**Incluye:**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Capital Social | (a) | 725.000,00 | 725.000,00 |

**(a) Incluye:**

| Socios | Porcentaje | Capital |
|---|---|---|
| Fausto Baca Moscoso | 5,25% | 38.062,00 |
| Fabián Baca Cobo | 5,25% | 38.062,00 |
| Gonzalo Baca Cobo | 7,00% | 50.750,00 |
| Olga Baca de Cobos | 2,63% | 19.033,00 |
| Diego Baca Samaniego | 5,25% | 38.062,00 |
| Gonzalo Baca Moscoso | 10,50% | 76.126,00 |
| Enrique Cobos Baca | 6,13% | 44.406,00 |
| Casa Baca S.A. | 56,25% | 407.813,00 |
| Alberto Cobos Baca | 0,87% | 6.343,00 |
| María Lourdes Cobos Baca | 0,87% | 6.343,00 |
| | 100,00% | 725.000,00 |

## NOTA 24.- RESERVAS

**Incluye:**

| | | |
|---|---|---|
| Reserva Legal | 14.134,06 | |
| Reserva Facultativa | 4.994,66 | 19.128,72 |

## NOTA 25.- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

**Incluye:**

| | | |
|---|---|---|
| Utilidades Ejercicios Anteriores | 66.104,38 | 66.104,38 |

## NOTA 26.- RESULTADO DEL EJERCICIO

**Incluye:**

| | | |
|---|---|---|
| **Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuestos a la Renta** | 167.030,20 | |
| 15% Participación Trabajadores | -25.054,53 | |
| 25% y 15% Impuesto a la Renta | -28.603,92 | |
| **UTILIDAD NETA** | | **113.371,75** |

## NOTA 27.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## NOTA 28.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2.004 y la fecha de elaboración de este informe (24 de marzo de 2.005 ) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.