

Lcdo. Jorge A. Villalba S.

CONTADOR PUBLICO - AUDITOR REG. 2830
AUDITOR EXTERNO - AUTORIZACION SC. RNAE 387
Caldas 340 y Guayaquil - Edif. San Blas
Of. 55 Quinto Piso Telf.: 2952483 Telex. 2280190
Quito - Ecuador

50288

Informe de Auditoria Externa Y de Cumplimientos de Obligaciones Tributarias de MECRISGA CIA. LTDA.

Quito, 15 de Junio 2009

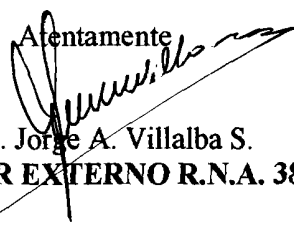
Señores
Socios de MECRISGA CIA. Ltda.
Presente.-

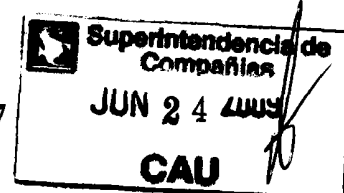
En cumplimiento con la resolución 989 del 31 de diciembre del 2001 emanada del Servicio de Rentas Internas, hemos procedido a realizar un examen de los Estados Financieros de MECRISGA CIA. LTDA., cortados al 31 de diciembre del 2004, y con fecha 15 de junio 2009, hemos procedido a emitir nuestro dictamen, el mismo que de acuerdo a nuestro criterio, su presentación es razonable y está acorde a la situación financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones con el producto de los cambios patrimoniales y sus flujos de fondos. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia General, nosotros cumplimos con la nuestra, al emitir una opinión sobre los mismos en base a nuestro examen.

Según nuestra opinión los Estados Financieros de MECRISGA CIA. LTDA., se presentan razonables en todos los aspectos más importantes al 31 de Diciembre 2004, la evolución patrimonial y su flujo de efectivo cumplen los principios y normas de Contabilidad Generalmente Aceptados, puesto que se maneja por partida doble, y en dólares, moneda oficial del país y está expresada en idioma castellano.

El ejercicio ha sido negativo para la Empresa. El manejo financiero en el país se ha visto inundado por el contrabando y el ingreso fraudulento de mercadería de otros países que han causado un golpe económico mortal a la industria de nuestro país, siendo las razones para que el ejercicio 2004 la empresa se encuentre en una situación de iliquidez.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento tributario por parte de MECRISGA CIA. LTDA., al 31 de diciembre 2004, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Atentamente

Lcdo. Jorge A. Villalba S.
AUDITOR EXTERNO R.N.A. 387





MEDIAS CRIS GARCIA Cía. Ltda.

MEDIAS CRIS GARCIA CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2004

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE **263,534.03**

<u>Activo Disponible</u>	5.39
Caja Bancos	<u>5.39</u>

<u>Activo Exigible</u>	40,911.62
Cuentas por cobrar clientes	28,501.44
Cuentas por cobrar empleados	2,342.07
Impuestos fiscales	10,353.13
Provisión cuentas incobrables	<u>-285.01</u>

<u>Activo Realizable</u>	222,366.85
Bodega general de hilos	96,196.13
Bodega prod.proceso	69,360.72
Bodega prod.terminado	<u>56,810.00</u>

ACTIVO FIJO **512,944.33**

<u>Activo Fijo Tangible</u>	512,944.33
Muebles y enseres	11,160.51
Equipos de oficina y comunicación	2,983.58
Equipos de computación	11,121.99
Maquinaria y equipos	848,179.23
Instalaciones y varios	2,841.00
(-) Deprec. Acumulada	<u>-363,341.98</u>

TOTAL ACTIVOS **776,478.36**



pag. 02

MEDIAS CRIS GARCIA Cía. Ltda.

PASIVOS

395,416.85

PASIVO CORRIENTE

215,054.96

Proveedores	98,629.12
Préstamos Bancarios	45,649.64
Interes Bancario por pagar	15,686.63
Obligaciones IESS	49,899.44
Obligaciones fiscales	2,775.76
Participación trabajadores	2,414.37

PASIVO LARGO PLAZO

180,361.89

Préstamos Bancarios	118,477.64
Documentos por pagar proveedores	61,884.25

PATRIMONIO

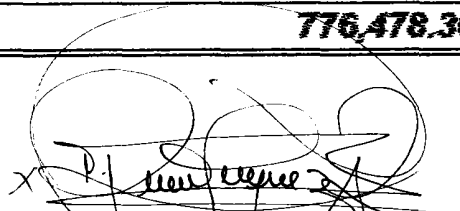
381,061.51

Capital	20,000.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	150,308.00
Reserva legal	453.98
Reserva de capital	286,374.92
Utilidad no distribuida	7,514.28
Perdidas Ejercicios anteriores	-86,060.26
Utilidad del ejercicio	2,470.59

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO

776,478.36


Cristina P. de García
GERENTE GENERAL


Rosa Elizabeth Vasquez
CONTADORA


Medias Cris García Cía. Ltda.

MEDIAS CRIS GARCIA CIA. LTDA.

ANEXO N° 3

ESTADO DE RESULTADOS

EJERCICIO 2004

3

VENTAS NETAS		228.132,53	100,00%
<i>Ventas nacionales</i>	93.877,55		
<i>Exportaciones</i>	134.254,98		
(-) Costo de Ventas		188.570,01	82,66%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		39.562,52	20,98%
(-) GASTOS DE OPERACIÓN		27.667,68	12,13%
Gastos de Administración		21.139,00	9,27%
<i>Sueldos y Benef. Sociales</i>	11.732,58		5,14%
<i>Viáticos y movilización</i>	585,81		0,26%
<i>Honorarios profesionales</i>	2.086,50		0,91%
<i>Mantenimiento vehículos</i>	6,00		0,00%
<i>Mantenimiento equipo y mueb. oficina</i>	40,00		0,02%
<i>Combustible vehículos</i>	393,50		0,17%
<i>Gasto deprec. activos administ.</i>	1.967,49		0,86%
<i>Gasto servicios públicos</i>	1.674,51		0,73%
<i>Servicios bancarios</i>	129,24		0,06%
<i>Impuestos, tasas y contribuciones</i>	1.372,49		0,60%
<i>Gasto suministros</i>	300,78		0,13%
<i>Gasto peajes</i>	124,12		0,05%
<i>Servicio de guardiana</i>	52,00		0,02%
<i>Gasto seguros Afijos</i>	673,98		0,30%
Gastos de Venta		6.528,68	2,86%
<i>Sueldos y Benef. Sociales</i>	3.658,42		1,60%
<i>Viáticos y movilización</i>	156,07		0,07%
<i>Combust. Veh. Ventas</i>	140,00		0,06%
<i>Gasto promoción y publicidad</i>	10,58		0,00%
<i>Gasto depreciación activos de venta</i>	843,21		0,37%
<i>F. y envíos</i>	693,77		0,30%
<i>Gastos exportaciones</i>	365,49		0,16%
<i>Gastos fijas</i>	499,28		0,22%
<i>Varios gastos de ventas</i>	161,86		0,07%
UTILIDAD OPERACIÓN		11.894,84	5,21%

(+) OTROS INGRESOS		1,23	0,00%
<i>Interes ganado</i>	1,23		0,00%
(-) OTROS GASTOS		9.425,48	4,13%
<i>Gasto Interes bancario</i>	9.425,48		4,13%
			0,00%
RESULTADO PERIODO		2.470,59	1,08%

Cristina P. de García
GERENTE GENERAL

Rosa E. Vázquez
CONTADORA



MEDIAS CRIS GARCIA Cía. Ltda.

DETERMINACION DE COSTO DE VENTAS

Del 01 al 31 de diciembre de 2004

Inventario inicial materia prima+acc	162,207.80
Compras de materia prima+acc	103,224.01
(-) Inventario final de materia prima+acc	-96,146.13
Materia prima + accesorios utilizada	169,285.68
 Costo de Producción	 45,864.40
(+) Inventario inicial proc. cosido	25,465.20
(-) Inventario final proc. cosido	-64,360.72
(+) Inventario inicial prod. terminada	69,125.45
(-) Inventario final prod. terminada	-56,510.00
COSTO DE VENTAS	188,570.01

CONCILIACION TRIBUTARIA
Ejercicio 2004

5

UTILIDAD CONTABLE 2004	2.470,59
-------------------------------	-----------------

(+) Gastos no deducibles	785,71
--------------------------	--------

Utilidad base 15% PT	3.256,30
-----------------------------	-----------------

(-) 15% Partic. trabajadores	488,44
------------------------------	--------

UTILIDAD CONTABLE 2004	2.470,59
-------------------------------	-----------------

(-) 15% Partic. trabajadores	488,44
------------------------------	--------

(+) Gastos no deducibles	785,71
--------------------------	--------

Gastos operación no deduc.	785,71
----------------------------	--------

UTILIDAD GRAVABLE	2.767,85
--------------------------	-----------------

25% Impuesto a la Renta	691,96
-------------------------	--------

UTILIDAD CONTABLE 2004	2.470,59
-------------------------------	-----------------

(-) 15% Partic. trabajadores	488,44
------------------------------	--------

(-) 25% Impuesto a la Renta	691,96
-----------------------------	--------

UTILIDAD NETA EJERC. 2004	1.290,18
----------------------------------	-----------------

Cristina P. de Garcia

Cristina P. de Garcia
GERENTE GENERAL

Erika E. Vázquez Rana
Erika E. Vázquez Rana
CONTADORA

MEDIAS CRIS GARCIA CIA. LTDA.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

DESCRIPCION	Capital	Ap. Fut. Cap.	Reserva Legal	Res. Capital	Utilid. No distrib.	Pérd. Ej. Anter.	Resultado Ej.	TOTAL
Saldo al 01-01-03	20.000,00	150.308,00	453,98	286.374,92	7.514,28	- 10.377,62	- 75.682,64	378.590,92
15% Part. Trabajadores								
25% Impuesto a la Renta								
5% Reserva Legal								9
Transf. A Utilid. No distrib.								
Resultado ejercicio								
Saldo al 31/12/2003	20.000,00	150.308,00	453,98	286.374,92	7.514,28	- 10.377,62	- 75.682,64	378.590,92
15% Part. Trabajadores								
25% Impuesto a la Renta								
5% Reserva Legal								
Transf. A Utilid. No distrib.						- 75.682,64	75.682,64	
Resultado ejercicio							2.470,59	
Saldo al 31/12/2004	20.000,00	150.308,00	453,98	286.374,92	7.514,28	- 86.060,26	2.470,59	381.061,51

MEDIAS CRIS GARCIA CIA. LTDA.
DETALLE DE RETENCIONES DEL IMPUESTO A LA RENTA
AÑO 2004

MES	POR OTRAS TRANSACCIONES DE BIENES ACTIVOS FIJOS		POR OTRAS TRANSACCIONES SERVICIOS		HONORARIOS DIETAS Y DEMAS SERVICIOS PERS.NAT.		POR SEGUROS Y REASEGUROS		FORMULARIO	INDICE
	325	1%	327	1%	302	8%	307	0,1%		
ENERO	21,00	0,21	130,00	1,30	1.950,00	156,00	-	-	01480618	32-071-003133-7
FEBRERO	9.567,13	95,67	-	-	-	-	225,53	0,23	01665884	32-071-004611-0
MARZO	7.178,83	71,79	-	-	-	-	-	-	01665883	32-071-004610-3
ABRIL	4.510,68	45,11	6.918,35	69,18	-	-	-	-	01729903	32-071-005995-8
MAYO	5.697,96	56,98	2.816,43	28,16	-	-	-	-	01729904	32-071-005996-5
JUNIO	17.901,96	179,02	-	-	-	-	-	-	01729905	32-071-005997-1
JULIO	7.699,12	76,99	-	-	-	-	-	-	02022148	100230002323
AGOSTO	12.257,19	122,57	3.501,20	35,01	-	-	-	-	02022153	100230002316
SEPTIEMBRE	9.998,76	99,99	-	-	-	-	-	-	02022152	100230002290
OCTUBRE	9.484,78	94,85	3.498,16	34,98	-	-	-	-	02022150	100230002283
NOVIEMBRE	10.129,25	101,29	-	-	-	-	-	-	02231489	32-071-004234-7
DICIEMBRE	8.979,00	89,79	6.776,89	67,77	-	-	-	-	02022149	32-071-004235-4
TOTAL	103.425,66	1.034,26	23.641,03	236,41	1.950,00	156,00	225,53	0,23		

MEDIAS CRIS GARCIA, CIA. LTDA.
 CALCULO DE VALORES DECLARADOS DE IVA AGENTE DE PERCEPCION
 AÑO FISCAL 2004
 (EN US DOLARES)

CUADRO No. 9
 CALCULO DE VALORES DECLARADOS DE IVA

MES	Valores tomados de los libros contables del contribuyente										
	Impuestos en ventas según libros						Impuestos en compras según libro				
	Ventas Gravadas con tarifa diferente de 0%	Ventas netas gravadas con tarifa 0%	Export. Bienes	Export. Servicios	Tarifa Impuesto Vigente	Impuesto causado en ventas	Compras gravadas con tarifa diferente de 0%	Impuesto pagado en compras	Import. gravadas con tarifa diferente de 0%	Impuesto pagado en importac.	Devol. compras 12%
Enero	3,614.08	0.00	30,840.70	0.00	12%	433.69	1,955.36	234.64	0.00	0.00	0.00
Febrero	23,866.09	0.00	0.00	0.00	12%	2,863.93	9,567.13	1,148.06	0.00	0.00	0.00
Marzo	12,284.58	0.00	0.00	0.00	12%	1,474.15	7,178.83	861.46	0.00	0.00	0.00
Abril	14,380.64	0.00	72,514.50	0.00	12%	1,725.68	4,510.68	541.28	0.00	0.00	0.00
Mayo	5,607.80	0.00	0.00	0.00	12%	672.94	5,634.52	676.14	0.00	0.00	0.00
Junio	5,731.37	0.00	12,250.00	0.00	12%	687.76	17,901.96	2,148.24	0.00	0.00	0.00
Julio	4,249.50	0.00	0.00	0.00	12%	509.94	7,609.81	913.18	0.00	0.00	0.00
Agosto	6,665.93	0.00	0.00	0.00	12%	823.92	12,222.38	1,466.69	0.00	0.00	0.00
Septiembre	9,032.27	0.00	18,649.78	0.00	12%	1,083.87	10,006.38	1,200.77	0.00	0.00	0.00
Octubre	1,115.27	0.00	0.00	0.00	12%	133.83	9,492.14	1,139.06	0.00	0.00	0.00
Noviembre	3,680.67	0.00	0.00	0.00	12%	441.68	10,141.25	1,216.95	0.00	0.00	0.00
Diciembre	3,449.35	0.00	0.00	0.00	12%	413.91	8,954.07	1,074.49	0.00	0.00	0.00
TOTAL	93,677.56	0.00	134,254.98	0.00		11,265.31	105,174.51	12,620.94	0.00	0.00	0.00

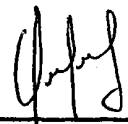
Impuesto pagado en devol. comp p. 12%	Factor de Propor.	Crédito Tributario en Compras e Import.	Saldo de Crédito Tributario del mes anterior	Crédito Tributario por retenciones que le han sido efect.	Saldo de Crédito Tributario para el Próximo mes	Total Impuesto a pagar	Total Impuesto declarado	Diferencia
0,00	1,00	234,64	8.787,88	0,00	8.588,83	0,00	0,00	0,00
0,00	1,00	1.148,06	8.588,83	522,00	7.394,96	0,00	0,00	0,00
0,00	1,00	861,46	7.394,96	6,92	6.789,19	0,00	0,00	0,00
0,00	1,00	541,28	6.789,19	32,54	6.637,33	0,00	0,00	0,00
0,00	1,00	676,14	6.637,33	119,24	5.738,77	0,00	0,00	0,00
0,00	1,00	2.148,24	5.738,77	1,75	7.222,00	0,00	0,00	0,00
0,00	1,00	913,18	7.222,00	42,78	7.668,02	0,00	0,00	0,00
0,00	1,00	1.466,89	7.668,02	65,36	8.376,15	0,00	0,00	0,00
0,00	1,00	1.200,77	8.376,15	79,58	8.572,63	0,00	0,00	0,00
0,00	1,00	1.139,06	8.572,63	0,00	9.577,86	0,00	0,00	0,00
0,00	1,00	1.216,95	9.577,86	0,00	10.353,13	0,00	0,00	0,00
0,00	1,00	1.074,49	10.353,13	0,00	11.013,71	0,00	0,00	0,00
0,00		12.620,94		870,17		0,00	0,00	0,00

9

MEDIAS CRIS GARCÍA CIA. LTDA.
INVENTARIO VALORADO
BODEGA PRODUCCION PROCESO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

CODIGO	DESCRIPCION	UM.	EXISTENCIA	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL
610317	TOP TOBILLERA 6-8	DC	159.00	5.61	891.99
610106	EJECUTIVA 10-12	DC	258.00	4.50	1,161.00
610107	TOP SOCKS 10-12	DC	684.00	6.91	4,727.81
610109	VALENTINO MARCAS 10-12	DC	659.00	5.76	3,795.84
610113	ACTIVE TOBILLERA 10-12	DC	955.00	4.20	4,008.23
610116	TOP SPORT 10-12	DC	325.00	5.49	1,784.25
610117	TOP TOBILLERA 10-12	DC	125.00	4.70	587.50
610119	TOP ZAPATILLA 10-12	DC	169.00	3.98	672.62
610217	TOP TOBILLERA 8-10	DC	126.00	3.20	403.20
610219	TOP ZAPATILLA 8-10	DC	159.00	3.86	613.74
610224	N.B.A. 8-10	DC	249.00	3.56	886.44
610306	JUNIOR 6-8	DC	167.00	3.94	657.98
610324	N.B.A. 6-8	DC	312.00	3.94	1,229.28
610406	JUNIOR 4-6	DC	301.00	3.94	1,185.94
610524	N.B.A. 2-4	DC	51.00	3.02	154.02
610624	N.B.A. 0-2	DC	599.00	2.95	1,767.05
620106	WARNER 10-12	DC	799.00	4.64	3,707.36
620108	ANTONELA 10-12	DC	125.00	6.25	781.25
620118	SOQUETE 10-12	DC	321.00	3.91	1,255.11
620135	ELLAS 10-12	DC	29.00	4.64	134.56
620136	KIRUBA 10-12	DC	59.00	6.25	368.75
620139	ZAPATILLA FANTASIA 10-12	DC	933.00	3.91	3,648.03
620201	TOP KIDS 8-10	DC	311.00	4.19	1,303.09
620218	SOQUETE 8-10	DC	25.00	4.18	104.50
620233	PICOT 8-10	DC	125.00	4.18	522.50
620235	ELLAS 8-10	DC	200.00	4.20	840.00
620239	ZAPATILLA FANTASIA 8-10	DC	95.00	4.18	397.10
620301	TOP KIDS 6-8	DC	550.00	3.94	2,167.00
620306	WARNER 6-8	DC	84.00	3.89	326.76
620307	VUELITOS 6-8	DC	167.00	3.89	649.63
620318	SOQUETE 6-8	DC	96.00	3.89	373.44
620333	PICOT 6-8	DC	268.00	3.89	1,042.52
620335	ELLAS 6-8	DC	62.00	3.89	241.18
620336	KIRUBA 6-8	DC	65.00	5.06	430.10
620339	ZAPATILLA FANTASIA 6-8	DC	75.00	3.89	291.75
620401	TOP KIDS 4-6	DC	400.00	3.46	1,384.00
620406	WARNER 4-6	DC	82.00	3.46	283.72
620407	VUELITOS 4-6	DC	75.00	12.32	924.00
620410	MALLA FANTASIA 4-6	DC	65.00	9.81	637.65
620433	PICOT 4-6	DC	63.00	3.18	200.34
620435	ELLAS 4-6	DC	76.00	3.18	241.68
620436	ANTONELA KIRUBA 4-6	DC	125.00	4.55	568.75
620439	ZAPATILLA FANTASIA 4-6	DC	112.00	3.18	356.16
620501	TOP KIDS 2-4	DC	428.00	3.02	1,292.56
620506	WARNER 2-4	DC	198.00	3.02	597.96
620507	VUELITOS 2-4	DC	231.00	3.02	697.62

620510	MALLA FANTASIA 2-4	DC	358.00	8.88	3,179.04
620533	PICOT 2-4	DC	551.00	3.02	1,662.92 1,662.92
620536	ANTONELA KIRUBA 2-4	DC	226.00	4.09	924.34
620539	ZAPATILLA FANTASIA 2-4	DC	248.00	3.02	748.96
620601	TOP KIDS 0-2	DC	221.00	2.95	651.95
620607	VUELITOS 0-2	DC	121.00	2.95	356.95
620610	MALLA FANTASIA 0-2	DC	165.00	7.52	1,240.80
620633	PICOT 0-2	DC	330.00	2.95	973.50
620701	TOP KIDS 0-0	DC	225.00	2.51	564.75
630104	COLEGIAL LLANA 10-12	DC	584.00	5.59	3,264.56
630204	COLEGIAL LLANA 8-10	DC	248.00	4.86	1,205.28
630304	COLEGIAL LLANA 6-8	DC	831.00	4.26	3,540.06
630404	COLEGIAL LLANA 4-6	DC	200.00	3.75	750.55
TOTAL GENERAL					69,360.72


 Ximena Paredes
 CONTABILIDAD


McCrisGa C. LTDA.

MECRISGA
INVENTARIO PRODUCTO TERMINADO 2004

CODIGO	DETALLE	MEDIDA	COSTO UNT	CANTIDAD	COSTO TOTAL
330103	ACANALADA 10-12	DC	4,57	65	297,00
330403	ACANALADA 4-6	DC	4,17	104	432,00
330203	ACANALADA 8-10	DC	4,81	190	875,00
310313	ACTIVE TOBILLERA 6-8	DC	4,31	279	1.203,13
310213	ACTIVE TOBILLERA 8-10	DC	7,44	15	114,04
310114	ACTIVE ZAPATILLA 10-12	DC	7,21	32	233,00
320108	ANTONELA 10-12	DC	8,59	35	299,25
320136	ANTONELA 10-12	DC	6,66	39	259,69
320536	ANTONELA 2-4	DC	3,87	221	854,00
320436	ANTONELA 4-6	DC	5,10	189	965,22
320336	ANTONELA 6-8	DC	5,68	314	1.777,00
320208	ANTONELA 8-10	DC	8,00	16	125,22
320236	ANTONELA 8-10	DC	8,23	51	421,25
320139	CARIOCA 10-12	DC	4,11	25	101,00
320539	CARIOCA 2-4	DC	2,60	262	681,00
320439	CARIOCA 4-6	DC	3,23	295	954,00
320339	CARIOCA 6-8	DC	4,20	124	521,00
320239	CARIOCA 8-10	DC	4,50	129	576,25
330104	COLEGIAL LLANA 10-12	DC	6,74	205	1.380,00
330401	COLEGIAL LLANA 4-6	DC	3,55	164	581,00
330404	COLEGIAL LLANA 6-8	DC	4,78	119	564,28
330204	COLEGIAL LLANA 8-10	DC	5,06	109	549,00
330111	COLEGIAL LOGOTIPO 10-12	DC	5,01	95	475,33
330011	COLEGIAL LOGOTIPO 12-14	DC	5,01	79	397,15
330411	COLEGIAL LOGOTIPO 4-6	DC	4,31	120	517,03
330121	DEPORTIVA LOGOTIPO 10-12	DC	5,01	218	1.092,00
330021	DEPORTIVA LOGOTIPO 12-14	DC	5,01	137	688,00
330321	DEPORTIVA LOGOTIPO 6-8	DC	4,61	65	301,00
320535	ELLAS 2-4	DC	5,35	226	1.210,00
320435	ELLAS 4-6	DC	3,39	360	1.222,00
320335	ELLAS 6-8	DC	5,35	181	967,66
320235	ELLAS 8-10	DC	7,74	99	765,00
310106	HOMBRE EJECUTIVA 10-12	DC	5,29	35	185,36
310406	JUNIOR 4-6	DC	4,31	33	141,00
310306	JUNIOR 6-8	DC	4,61	106	487,59
330106	JUNIOR 9-11	DC	4,90	57	278,66
320610	MALLAS FANTASIA 0-2	DC	4,00	37	147,25
320510	MALLAS FANTASIA 2-4	DC	4,52	44	198,00
320410	MALLAS FANTASIA 4-6	DC	5,02	54	269,55
320310	MALLAS FANTASIA 6-8	DC	5,35	146	789,22
320210	MALLAS FANTASIA 8-10	DC	5,54	106	587,00
320150	MEDIA SEGUNDA	DC	3,65	274	1.001,00
310624	N.B.A. 0-2	DC	4,33	127	548,99
310524	N.B.A. 2-4	DC	2,73	424	1.158,29
310324	N.B.A. 6-8	DC	5,49	16	87,60
310224	N.B.A. 8-10	DC	5,68	18	104,12
310103	OLIMPIC ZAPATILLA 10-12	DC	4,74	102	483,22
320633	PICOT 0-2	DC	4,23	76	320,00

320533	PICOT 2-4	DC	4,86	176	856,00
320433	PICOT 4-6	DC	4,86	1.209	5.876,33
320333	PICOT 6-8	DC	5,00	114	569,33
320233	PICOT 8-10	DC	5,49	126	689,00
320318	SOQUETE 6-8	DC	5,34	179	954,35
320218	SOQUETE 8-10	DC	5,52	382	2.111,00
320734	TOP BABY 0-0	DC	4,41	65	287,22
320634	TOP BABY 0-2	DC	4,62	52	238,00
320534	TOP BABY 2-4	DC	4,83	163	789,00
320601	TOP KIDS 0-2	DC	2,55	76	199,35
320501	TOP KIDS 2-4	DC	2,73	658	1.795,00
320401	TOP KIDS 4-6	DC	3,72	120	445,90
320301	TOP KIDS 6-8	DC	4,17	115	473,66
320201	TOP KIDS 8-10	DC	4,50	213	957,36
310107	TOP SOCKS 10-12	DC	9,70	49	478,00
310116	TOP SPORT 10-12	DC	9,70	78	755,00
310416	TOP SPORT 4-6	DC	3,72	72	268,77
310316	TOP SPORT 6-8	DC	3,98	200	796,00
310216	TOP SPORT 8-10	DC	4,72	103	485,22
310317	TOP TOBILLERA 6-8	DC	5,35	8	45,26
310217	TOP TOBILLERA 8-10	DC	5,54	94	522,13
310319	TOP ZAPATILLA 6-8	DC	6,43	115	741,00
310219	TOP ZAPATILLA 8-10	DC	6,43	12	78,99
310109	VALENTINO MARCAS 10-12	DC	5,29	210	1.112,13
320607	VUELITOS 0-2	DC	2,55	104	265,22
320107	VUELITOS 10-12	DC	5,31	142	754,21
320507	VUELITOS 2-4	DC	2,73	237	647,00
320407	VUELITOS 4-6	DC	3,39	435	1.475,33
320307	VUELITOS 6-8	DC	4,17	62	257,00
320207	VUELITOS 8-10	DC	4,50	133	597,55
320106	WARNER 10-12	DC	5,31	75	398,36
320506	WARNER 2-4	DC	2,73	134	365,00
320406	WARNER 4-6	DC	3,39	468	1.588,00
320306	WARNER 6-8	DC	4,17	136	569,00
320206	WARNER 8-10	DC	4,40	40	175,98
TOTAL GENERAL					56.810,00


Ximena Paredes
CONTABILIDAD

 **McCrisGa** c. Ltda.

MEDIAS CRIS GARCÍA CIA. LTDA.
INVENTARIO VALORADO
BODEGA GENERAL DE HILOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

CODIGO	DESCRIPCION	UM.	EXISTENCIA	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL
10102	PLOMO ACERO 1/29 DELLTEX	KG	278.84	4.91	1,369.10
10103	AZUL MARINO 1/29 DELLTEX	KG	190.85	4.91	937.05
10104	PLOMO MEDIO 1/29 DELLTEX	KG	86.73	4.91	425.83
10207	NATURAL 1/35	KG	705.22	4.91	3,462.63
10208	BLANCO 1/35	KG	843.38	4.91	4,141.00
10209	NEGRO 1/35	KG	766.11	4.91	3,761.60
10210	AZUL JEAN 1/35	KG	3,028.51	4.91	14,870.00
10211	AZUL MARINO 1/35	KG	2,466.73	4.91	12,111.67
10212	BURDEOS 1/35	KG	389.05	4.91	1,910.25
10213	GRIS 1/35	KG	227.44	4.91	1,116.71
10214	PLOMO 1/35	KG	542.57	4.91	2,664.00
10218	CELESTE 1/35	KG	952.79	4.91	4,580.00
10226	ELECTRICO 1/35	KG	74.44	4.91	363.40
10227	AFRICA 1/35	KG	211.19	4.91	1,036.95
10228	PLOMO PLATA 1/35	KG	230.43	4.91	1,131.43
10229	SOLAR 1/35	KG	121.95	4.91	598.75
10230	LILA 1/35	KG	332.85	4.91	1,634.27
20201	CRUDO 70/2 NYLON	KG	127.12	5.10	648.30
20202	AMARILLO BEBE 70/2 NYLON	KG	111.58	6.42	716.43
20209	NEGRO 70/2 NYLON	KG	508.85	6.42	3,266.81
20210	AZUL MARINO 70/2 NYLON	KG	226.74	6.42	1,455.67
20211	LILA 70/2 NYLON	KG	77.15	6.42	495.29
20212	ROSADO 70/2 NYLON	KG	34.72	6.42	222.92
20220	PISTACHO 70/2 NYLON	KG	102.36	6.42	657.13
20224	BLANCO 70/2 NYLON	KG	586.36	6.42	3,764.43
30101	LYCRA A-270 BLANCA	KG	1,386.99	9.77	13,550.91
30102	LYCRA A-270 NEGRA	KG	364.52	12.18	4,439.86
40101	ELASTICO BLANCO	KG	88.70	6.70	594.32
40102	ELASTICO NEGRO	KG	61.67	8.88	549.36
50101	BLANCO 22/1 ALGODON	KG	286.12	7.00	2,002.85
50102	MELANGE 22/1 ALGODON	KG	82.56	7.00	577.94
50103	ROSADO 22/1 ALGODON	KG	83.13	7.00	581.91
50104	AMARILLO 22/1 ALGODON	KG	101.49	7.00	710.45
50105	LILA 22/1 ALGODON	KG	192.92	7.00	1,350.43
50106	ELECTRICO 22/1 ALGODON	KG	135.86	7.00	951.15
50107	VERDE CLARO 22/1 ALGODON	KG	99.37	7.00	695.60
50108	VERDE LIMON 22/1 ALGODON	KG	149.06	7.00	1,043.40
50109	VERDE LECHUGA 22/1 ALGODON	KG	21.92	7.00	153.44
50110	JEAN 22/1 ALGODON	KG	175.36	7.00	1,227.53
50111	ANARANJADO 22/1 ALGODON	KG	60.47	7.00	423.29
TOTAL GENERAL			16,494.32		96,196.13


Jimena Paredes
CONTABILIDAD

 **McCrisGa** C. LTDA.

MECRISGA CIA. LTDA.
ACTIVOS FIJOS

Código	Descripción	AFUJOS
Tipo : FIJO		876,286.31
Grupo : DEPRECIABLE		876,286.31
Subgru MUEB.ENSERES		
ME0001	18 MESAS DE PLANCHADO	1,038.11
ME0002	2 ANAQUELES	144.23
ME0003	4 SILLAS	29.66
ME0004	7 SILLAS	51.91
ME0005	2 ESCRITORIOS DE FIERRO	206.60
ME0006	2 ESCRITORIOS DE MADERA	430.07
ME0007	MUEBLE COMPUTADOR	110.11
ME0008	ESCRITORIO DE MADERA	215.04
ME0009	LIBRERO	129.70
ME0010	MESA DISEÑO	58.96
ME0011	MUEBLE AREA CONTABILIDAD	690.53
ME0012	JUEGO DE SALA	929.94
ME0013	ESCRITORIO-SRA CRISTINA	209.17
ME0014	AUXILIAR-SRA CRISTINA	89.09
ME0015	CREDENSA-SRA CRISTINA	237.28
ME0016	LIBRERO-SRA CRISTINA	176.11
ME0017	MOSTRADOR ALMACEN	311.43
ME0018	2 MUEBLES ALMACEN	240.93
ME0019	MOSTRADOR COLGAR MEDIAS	64.88
ME0020	8 MESAS CAFETERIA	172.03
ME0021	24 SILLAS	206.94
ME0022	3 VITRINAS-CAFETERIA	222.45
ME0023	DIVISION	89.91
ME0024	2 ARCHIVADORES	185.38
ME0025	SILLON EJECUTIVO	114.93
ME0026	PORTAPAPELES	7.23
ME0027	MUEBLES ETIQUETAS	161.28
ME0028	MUEBLES FUNDAS	66.74
ME0029	3 ESTANTERIAS	233.57
ME0030	CALCULADORA	37.82
ME0031	6 MESAS PLANCHADO	716.50
ME0032	IMPLEM.MAQ.TEJEDORAS	669.21
ME0033	MANUAL DEL CONTADOR	83.42
ME0034	1 ESCRITORIO Y 1 SILLA	43.18
ME0035	1 VAJILLA PARA EL BAR	49.82
ME0036	CREDENSA OFC. CONTABILIDAD	98.05

16

ME0037	MUEBLES OFC. CONT. GRAL.	228.60
ME0038	MUEBLES OFC. DISEÑO	2,280.60
	Total Muebles y Enseres	11,190.51

Subgru EQ. OFICINA ADMINIST

EQ0001	SUMADORA	240.22
EQ0002	FAX	1,285.02
EQ0003	CENTRAL TELEFONICA	1,478.28
	Total Equipo Ofic. Administ.	2,983.58

Subgrupo EQ. COMPUTAC

EQC001	COMPUTADORA	1,426.11
EQC002	COMPUTADORA	1,426.11
EQC003	COMPUTADORA	1,371.26
EQC004	COMPUTADORA	528.91
EQC005	COMPUTADORA	811.00
EQC006	COMPUTADORA	811.00
EQC007	COMPUTADOR	1,532.26
EQC008	SERVIDOR IBM	2,729.50
EQC009	IMPRESORA EPSON LX300	237.20
EQC010	IMPRESORA EPSON LX300	242.64
	Total Equipo Comput. Produce.	11,121.99

Subgru MAQUINARIA PRODUCCION

MQ001	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 6/C	19,000.00
MQ002	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 6/C	19,000.00
MQ003	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 6/C	19,000.00
MQ004	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 6/C	19,000.00
MQ005	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 6/C	19,000.00
MQ006	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 6/C	19,000.00
MQ007	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 6/C	19,000.00
MQ008	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 6/C	19,000.00
MQ009	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 6/C	19,000.00
MQ010	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 6/C	19,000.00
MQ011	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 6/C	19,000.00
MQ012	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 6/C	19,000.00
MQ013	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 6/C	19,000.00
MQ014	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 6/C	19,000.00
MQ015	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 6/C	19,000.00
MQ016	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 6/C	19,000.00
MQ017	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 6/C	19,000.00
MQ028	REMALLADORA	2,938.48
MQ029	OVERLOCK	3,422.39
MQ030	OVERLOCK	3,422.39
MQ031	OVERLOCK	3,422.39

MQ032	REMALLADORA	1,629.71
MQ033	URLADORA	2,970.41
MQ035	PLANCHAS A VAPOR	11,429.13
MQ036	VAPORIZADORA	5,928.22
MQ037	VAPORIZADORA	1,899.07
MQ038	CALDERO	1,777.87
MQ039	BOMBA DE AGUA	1,111.17
MQ042	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 4/C	13,000.00
MQ043	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 4/C	13,000.00
MQ044	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 4/C	13,000.00
MQ045	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 4/C	13,000.00
MQ046	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 4/C	13,000.00
MQ047	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 4/C	15,000.00
MQ048	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 4/C	15,000.00
MQ049	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 4/C	15,000.00
MQ050	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 4/C	15,000.00
MQ051	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 4/C	15,000.00
MQ052	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 4/C	15,000.00
MQ053	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES 4/C	15,000.00
MQ056	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES	9,000.00
MQ057	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES	8,000.00
MQ058	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES	8,000.00
MQ059	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES	8,000.00
MQ060	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES	7,000.00
MQ061	MAQUINAS DE TEJER CIRCULARES	6,500.00
MQ066	COMPRESOR	9,709.43
MQ067	TRANSFORMADOR	6,000.00
MQ069	BOMBA SUMTEC	229.59
MQ069	ENCONADORA	781.94
MQ071	COMPRESOR	507.96
MQ072	MOLDES ELECTRICOS	9.08
MQ073	MOLDES ELECTRICOS	9.08
MQ074	MOLDES ELECTRICOS	9.08
MQ075	MOLDES ELECTRICOS	9.08
MQ076	MOLDES ELECTRICOS	9.08
MQ077	MOLDES ELECTRICOS	9.09
MQ078	MOLDES ELECTRICOS	9.08
MQ079	MOLDES ELECTRICOS	9.08
MQ080	MOLDES ELECTRICOS	9.08
MQ081	MOLDES ELECTRICOS	9.08
MQ082	MOLDES ELECTRICOS	9.08
MQ083	MOLDES ELECTRICOS	9.08
MQ084	SELLADORES DE FUNDAS	34.92
MQ085	SELLADORES DE FUNDAS	34.92
MQ086	SELLADORES DE FUNDAS	34.92
MQ087	PISTOLAS	8.89
MQ088	PISTOLAS	8.89
MQ089	PISTOLAS	8.89
MQ090	PISTOLAS	8.89
MQ091	PISTOLAS	8.89

18

MQ092	PISTOLAS	8.89
MQ093	TIJERAS	2.54
MQ094	TIJERAS	2.54
MQ095	TIJERAS	2.54
MQ096	TIJERAS	2.54
MQ097	TIJERAS	2.54
MQ098	TIJERAS	2.54
MQ099	TIJERAS	2.54
MQ100	TANQUE PULMON	2,784.80
MQ102	ESMERIL	282.74
MQ106	TALADRO	94.88
MQ107	27 MOLDES	875.00
MQ108	52 MOLDES	1,300.00
MQ109	28 MOLDES	650.00
MQ110	28 MOLDES	650.00
MQ111	18 MOLDES	475.00
MQ112	28 MOLDES	650.00
MQ113	28 MOLDES	650.00
MQ114	25 MOLDES	625.00
MQ115	VAPORIZADORA TECNOPEA	87,828.19
MQ118	CALDERO	8,500.00
MQ121	MAQ. CIRC. "RUMI" MOD. R SEVEN	22,500.00
MQ122	MAQ. CIRC. "RUMI" MOD. R SEVEN	22,500.00
MQ123	MAQ. CIRC. "RUMI" MOD. R SEVEN	22,500.00
MQ129	MAQ. CIRC. "RUMI" MOD. WAC	22,500.00
MQ130	MAQ. CIRC. "RUMI" MOD. WAC	22,500.00
MQ133	MAQ. PLANCHADORA BRISA	54,715.86

Total Maq. Equipo Produccion 348,179.23

Subgrupo INSTALACIONES Y VARIOS

VA01	Figura Divino Niño	480.00
VA02	Alarma	848.00
VA03	Cuadros	899.00
VA04	Extintores	314.00
Total Instalac. y varios		2,541.00

Totales Grupo: 376,266.31



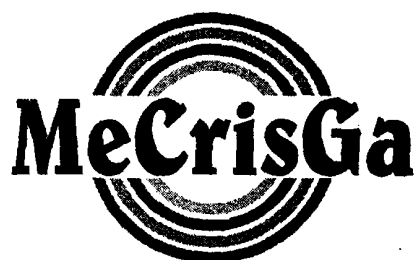
19

MEDIAS CRIS GARCIA Cía. Ltda.

MEDIAS CRIS GARCÍA CÍA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

Grupo: **PROVEEDORES**

	RAZON SOCIAL	SALDO FINAL
3005	S.J. JERSEY	1,463.85
3006	DELLTEX INDUSTRIAL S.A.	41,097.23
3011	REGALADO ESPINOSA ANGELA	1,473.13
3018	ARISS ACOSTA YAMIL	502.76
3035	INDUTEXMA	59.63
3037	GOMELAST C.A.	21,894.58
3042	INDUSTRIAS GOVAIRA S.A.	4,982.06
3043	LA INTERNACIONAL S.A.	2,917.56
3053	QUIMICOLOURS S.A.	314.45
3059	RAMIREZ JARAMILLO CARLOS	644.09
3060	RODRIGUEZ CARMEN	16,505.97
3061	AGUILAR AGUILAR JIMENA	1,963.78
3063	DAYANATEX	51.49
5026	BRAVO WALTER	4,758.55
	TOTAL GENERAL	98,629.13



MEDIAS CRISS GARCIA

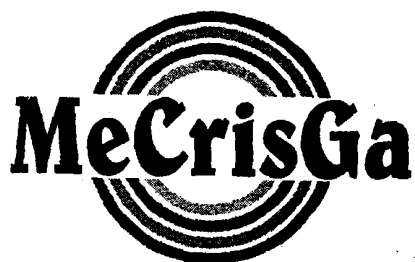
20

COMPRAS AÑO 2004

MES	BASE IMPONIBLE	IVA	TOTAL
Enero	1,955.36	234.64	2,190.00
Febrero	9,567.13	1,148.06	10,715.19
Marzo	7,178.83	861.46	8,040.29
Abril	4,510.68	541.28	5,051.96
Mayo	5,634.52	676.14	6,310.66
Junio	17,901.96	2,148.24	20,050.20
Julio	7,809.81	937.18	8,746.99
Agosto	12,222.38	1,466.62	13,689.07
Septiembre	10,006.38	1,200.77	11,207.15
Octubre	9,482.14	1,138.06	10,620.20
Noviembre	10,141.25	1,216.93	11,358.20
Diciembre	8,954.07	1,074.49	10,028.56

FABRICA:
Barrio San Eloy, vía a Quiroga
Telf.: 06 2921 981
E-mail: mecrisga@andinanet.net

ALMACEN:
Salinas 6-16 y 31 de Octubre
Telf.: 06 2920 510
OTAVALO - ECUADOR



MEDIAS CRISS GARCIA

21

VENTAS AÑO 2003

MES	VENTAS 12%	EXPORT.	IVA	TOTAL
Enero	30,814.08	30,840.70	433.89	34,888.47
Febrero	23,869.09	0.00	2,863.93	26,730.02
Marzo	12,284.58	0.00	1,474.15	13,758.73
Abril	14,380.64	72,514.50	1,725.68	88,620.82
Mayo	5,607.80	0.00	672.94	6,280.74
Junio	5,413.57	12,221.00	687.76	18,669.13
Julio	2,249.50	0.00	509.94	4,759.44
Agosto	1,965.93	0.00	813.92	7,689.85
Septiembre	9,002.87	18,627.78	1,065.87	28,765.92
Octubre	1,115.27	0.00	133.83	1,249.10
Noviembre	1,650.81	0.00	441.68	4,122.35
Diciembre	2,411.83	0.00	413.91	3,863.26

FABRICA:
Barrio San Eloy, vía a Quiroga
Telf.: 06 2921 981
E-mail: rhecrisga@andinanet.net

ALMACEN:
Salinas 6-16 y 31 de Octubre
Telf.: 06 2920 510
OTAVALO - ECUADOR

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL EJERCICIO 2004

ACTIVO (ANEXOS N° 1)

EL ACTIVO GENERAL, durante el ejercicio 2004, sufre una reducción aproximada de un 57% con relación al Activo del ejercicio 2003, lo que demuestra que la empresa se va liquidando poco a poco sobretodo por falta de liquidez que es la base para el sostenimiento de la Empresa.

1. ACTIVO CORRIENTE

- a) EL ACTIVO DISPONIBLE O CIRCULANTE: desgraciadamente la empresa no tiene Activo Disponible, esto es que la falta de liquidez prácticamente le pone a la empresa a punto de liquidación.
- b) EL ACTIVO EXIGIBLE: compuesto por los rubros Cuentas por Cobrar a Clientes, Cuentas por Cobrar a Empleados, Impuestos Fiscales, no representan sino un 15% aproximado del Total del Activo Corriente, que empeora mas el Activo Exigible, poniendo a la empresa en serios problemas y en vía de liquidación.
- c) Respecto al ACTIVO REALIZABLE: es el Activo mas alto, puesto que, nos representa un 84% del Activo Corriente y está compuesto con los Inventarios de Materia Prima, Productos en Proceso y un 25% del Activo Realizable, está constituido por el Inventario de Productos Terminados que no le da a la empresa ninguna opción de liquidez.
- d) Por ultimo el ACTIVO FIJO: que representa un 66% del Activo Total, prácticamente el único rubro que representa a este Activo, es el rubro Maquinaria y Equipos, que prácticamente representan la totalidad del Activo o Bienes de la Compañía, pero desgraciadamente no le ayuda en

nada por cuanto no tienen, materiales, dinero, ni mercado, para producción, este rubro que casi en su totalidad está compuesto por maquinaria de tejer.

PASIVO (ANEXOS N° 2)

1. PASIVO CORRIENTE

El Pasivo Corriente, que representa un 54% del Total del Pasivo, recoge entre otras cuentas por pagar la Cuenta Proveedores, que casi representa un 45% del pasivo corriente, cuenta que automáticamente está respaldados por los inventarios de Materia Prima y Suministros.

- a) Una de las cuentas preocupantes del Pasivo Corriente es la deuda al IESS, una obligación muy peligrosa, por cuanto los trabajadores pueden necesitarlo, cualquier momento, cayendo la responsabilidad sobre el patrono.
- b) Los otros Pasivos Corrientes son normales puesto que las cuantías no son muy altas.

2. PASIVO A LARGO PLAZO

El Pasivo a Largo plazo, que consta de dos rubros, es lógicamente el Pasivo Peligroso y consta de:

- a) Prestamos Bancarios que es un valor de consideración (USD. 118.447.25), mas intereses y obligaciones son las más molestosas y difíciles de solucionar, puesto que, la única forma es el pago conjuntamente con los intereses que producen.
- b) El otro rubro del Activo a Largo Plazo son documentos emitidos a proveedores que generalmente son más blandos para su manejo.

PATRIMONIO (ANEXO N° 3)

El Patrimonio casi no ha cambiado, la única novedad es que en el Ejercicio 2003, se hizo un depósito en el Banco Internacional como Aporte para Futura Capitalización, pero desgraciadamente no se ha escriturizado y perdió el valor de su finalidad, debiendo hacer un nuevo aporte para poder aumentar el capital.

ESTADOS DE RESULTADOS

VENTAS

Por caída de las ventas en el ejercicio 2004 con relación al Ejercicio 2003 es considerable puesto que, hay una baja de un 40% con relación a las ventas del año 2003, esto es muy preocupante.

A continuación hacemos una relación porcentual de las ventas entre el ejercicio 2003 y el 2004 para mayor seguridad.

VENTAS NACIONALES 2003	USD. 221.269.39
VENTAS NACIONALES 2004	USD. 98.877.55 (45%)
EXPORTACIONES 2003	USD. 153.490.56
EXPORTACIONES 2004	USD. 134.254.98 (87%).

Anotaremos que en el ejercicio 2004 la empresa ha perdido un 45% del mercado local, lo cual representa y justifica claramente la falta de liquidez de la Fábrica.

En cambio en las exportaciones el mercado permanece casi igual, puesto que, tiene una caída del 13%, se explican las razones de estas bajas que se producen, talvez anotar la falta

de liquidez que no permitió mantener la producción o la falta de un sistema ordenado de comercialización y por ultimo puede afectar la actualización de modelos y mejor calidad del producto.

GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos de operación (administrativos, ventas y otros), tienen un abaja de un 80% aproximadamente, siendo los mas afectados los sueldos de administración y los sueldos de ventas, demostrando de esta manera lo sucedido en párrafos anteriores, los demás gastos son bastantes parejos en los dos ejercicios fiscales, exceptuando los gastos de servicios públicos que en el ejercicio 2003 es de USD. 20.548.20 y en el ejercicio 2004 tan solo llega a USD. 1.674.50, significando un gran ahorro y siendo una causas para que se produzca en el ejercicio 2004, una pequeña utilidad de USD. 2470.59 (Anexo N° 3).

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

- 1) Como agentes de retención cumplen con las obligaciones establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno, haciendo las debidas retenciones en las operaciones realizadas, desgraciadamente estas retenciones no son depositadas en el S.R.I., a su debido tiempo

Siempre hay retrasos que son muy peligrosos y pueden traer fuertes consecuencias (ANEXO N° 7) que demuestran fechas, cantidades e impuestos pagados retraso en las retenciones del Impuesto a la Renta y el ANEXO N° 7 que resume las declaraciones del IVA que tienen los mismos problemas que las retenciones en la fuente.

- 2) El ejercicio financiero 2004, ha sido muy difícil para la empresa, sin embargo se produce una pequeña utilidad de USD. 2.470.59, que por lo menos nos indica que los gastos fueron mas controlados y han producido un pequeño superávit que por lo menos le evita mas problemas a la empresa.

RECOMENDACIONES

- 1) La empresa no deposita a tiempo las retenciones que realiza, nos permitimos sugerir que cumplan con estas obligaciones, por cuanto sus repercusiones puedan ser muy fuertes.
- 2) La situación económica del país se ha venido de menos, puestos que la competencia y el contrabando sobretodo Asiático, ha hecho tambalear a nuestra Industria, recomendamos un buen control de costos, búsqueda de materia prima mas barata y rebajar el costo de la hora mano de obra, para así competir y que la empresa pueda

resurgir nuevamente bajando los costos de los productos y competir con los productos chatarras que ingresan de los países extranjeros.

- 3) Es indispensable un buen control de inventarios para evitar robos o desvíos de la materia prima, que automáticamente elevan al costo del producto, también nos permitimos recomendar un buen control de cobros por cuanto puede producirse el jineteo del dinero que muchas veces causan iliquidez a la empresa.
- 4) Los endeudamientos que durante el año se ha mantenido, esto no es nada beneficioso para la empresa, puesto que se ha destapado un hueco para tapar otro que tenían en los bancos. Ese préstamo deben manejarlo con mucho cuidado por cuanto el Fisco puede calificarlo como lavado de dineros, ventajosamente esa deuda del Ejercicio 2003, ha bajado en buena parte dando un respiro a la Empresa.
- 5) Los activos fijos de la empresa no han sido vendidos permanecen casi completos, recomendamos conservarlos asegurados por la situación de inseguridad que pasa el país y por el peligro de la materia prima que es un combustible permanente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2004**

POLÍTICAS CONTABLES

- a) La contabilidad de la empresa, cumple con las políticas establecidas por la empresa, previa a la preparación y presentación de los Estados Financieros. Cumple también con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los mismos que nos permitimos recomendar a la Gerencia haga una evaluación sobretodo de las principales partidas de los Estados Financieros como son los ingresos y gastos.
- b) El Sistema Contable se mantiene idéntico al Ejercicio Anterior, puesto que la clasificación de sus partidas siguen las mismas.
- c) La contabilidad provee información por períodos específicos e iguales, manteniendo la política de presentar informes por ciclo, que facilitan realizar análisis que permiten tomar decisiones adecuadas a su debido tiempo.
- d) Los ingresos y los egresos se realizan mediante cheques, puesto que se aplica el sistema de caja en bancos, realizándose a la vez las retenciones en las adquisiciones los mismos que se emiten en el tiempo determinado por la ley.

Debemos anotar que el saldo de bancos es bastante bajo con relación al movimiento financiero de la empresa y que demuestran la falta de capital de trabajo.