

POLO CESAR CABRERA  
CPA. AUDITOR INDEPENDIENTE  
DIR. OFICINA. RAFAEL ESTRELLA # 2-77  
TEL.2854455. E-MAIL. cesarcab@etapa.com.ec

### DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Cuenca Al 25 de abril del 2004

**PARA LOS SEÑORES SOCIOS DE LA EMPRESA EQUINDECA CIA. LTDA.**

HABIENDO RECIBIDO EL ENCARGO DE LOS SEÑORES SOCIOS, SE HA AUDITADO LOS ESTADOS FINANCIEROS DE EQUINDECA CIA LTDA. CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003, LOS MISMOS QUE COMPRENDEN: ESTADO DE SITUACION, ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS, ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO, ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, E IGUALMENTE EL REPORTE DE PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES BASICAS ADOPTADAS POR LA COMPAÑIA, POR EL PERIODO FISCAL DEL AÑO 2003. SIENDO LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE RESPONSABILIDAD DE LA COMPAÑIA CITADA, EN TANTO QUE ES LA RESPONSABILIDAD DE ESTA FIRMA REVELAR UNA OPINION SOBRE DICHOS ESTADOS FINANCIEROS CON BASE A LA AUDITORIA PRACTICADA. LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERIODO 2003, FUERON AUDITADOS POR EL MISMO PROFESIONAL.

SE REALIZO LA AUDITORIA DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA DE GENERAL ACEPTACION, Y EN ESPECIAL CON APEGO A LAS NEA ( NORMAS ECUATORIANAS DE AUDITORIA). EL TRABAJO PROFESIONAL DE AUDITORIA HA REQUERIDO UNA PLANIFICACION, Y ACCIONES QUE HAN LLEVADO A OBTENER UN ALTO GRADO DE CERTEZA, SOBRE EL HECHO DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTEN LIBRES DE ERRORES MATERIALES. ENTRE LAS QUE SE INCLUYEN : ANALISIS Y EVALUACION DEL CONTROL INTERNO, RECOLECCION Y ANALISIS DE PRUEBAS SUSTANTIVAS, PRUEBAS ANALÍTICAS, EVALUACION DE LA APLICACIÓN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD NEC, ( NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD, Y DE LAS ESTIMACIONES IMPORTANTES HECHAS POR LA ADMINISTRACION, ASI COMO UNA EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. POR LO QUE ESTAMOS SEGUROS QUE ESTA AUDITORIA PROPORCIONA UNA BASE RAZONABLE PARA EMITIR NUESTRA OPINION.

Y CONCLUIMOS QUE EN NUESTRA OPINION, LOS ESTADOS FINANCIEROS MENCIONADOS ANTERIORMENTE PRESENTAN RAZONABLEMENTE EN TODOS LOS ASPECTOS MATERIALES, LA POSICION REAL EN LO FINANCIERO QUE LE CORRESPONDE A EQUINDECA CIA. LTDA. POR EL PERIODO AÑO 2003 Y A SU CIERRE AL 31 DE DICIEMBRE. Y DE CONFORMIDAD A LO DETERMINADO POR LA TECNICA CONTABLE Y LAS NEC. Y LAS NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ANTES REFERIDOS, REVELAN LA INFORMACION NECESARIA Y SUFICIENTE PARA SU COMPRENSION.

SE HA VERIFICADO DE CONFORMIDAD A DISPOSICIONES LEGALES, QUE LA EMPRESA HA CUMPLIDO CON SUS OBLIGACIONES COMO AGENTE DE RETENCION Y PERCEPCION DE IMPUESTOS, Y SE EMITIRA UN INFORME TRIBUTARIO AL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS POR EL MENCIONADO EJERCICIO FISCAL.

ATENTAMENTE

CPA. ECON. POLO CESAR CABRERA.  
REGISTRO: SC- RNAE., 259.  
AUDITOR INDEPENDIENTE

POLO CESAR CABRERA  
CPA. AUDITOR INDEPENDIENTE  
DIR.OFIC. RAFAEL ESTRELLA # 2-77  
TELEFONO # 2854455 E-MAIL  
cesarcab@etapa.com.ec

Cuenca a 25 de abril del 2004

**NOTAS DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS. DE EQUINDECA CIA.LTDA.**

**NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA**

**FECHA DE CONSTITUCION:**

20 de Agosto de 1999.

**DENOMINACION:**

Equipos para la Andustria Alimentaria.

**AMBITO LEGAL:**

Se registrá por la Ley de Compañías, Código Civil. Código de Comercio, Laboral, Tributario y por sus Estatutos Sociales, y demás leyes que norman la actividad empresarial.

**OBJETO SOCIAL:**

La importación y Venta de Equipos Industriales para: Comedores Institucionales, Panaderías, Carnicerías, equipos para Hoteles, equipos para lavandería, equipos para locales de comida rápida, y todo lo relacionado con la importación y venta de equipos para la industria de alimentos; la compañía se dedicará además a la importación y comercialización de todo lo relacionado con electrodomésticos, adornos, lámparas, etc. Y de todo lo permitido por la ley y el comercio.

**AMBITO DE OPERACIÓN:**

Todo el territorio nacional.

**DOMICILIO:**

Cantón C, Provincia del Azuay, y subsedes localizadas en Quito, Guayaquil, pudiendo establecer agencias y sucursales en otras ciudades del país.

**DURACION:**

50 años.

**GOBIERNO Y ADMINISTRACION:**

La empresa tiene los siguientes organismos y dignatarios: Junta General de Socios, Gerente General y presidente.

**NOTA 2.- POLITICA CONTABLES RELEVANTES:**

EQUINDECA Cía. Ltda. Esta obligada a llevar contabilidad, de conformidad a lo que dispone la Ley de Régimen Tributario Interno, Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otros.

**a) REFERENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**a1.- Bases de Presentación.**

Los estados financieros básicos en dólares se preparan principalmente en base a los precios históricos que estuvieron en vigencia en la fechas en que ocurrieron las transacciones.

**a2.- Periodo de Presentación.-** Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1ro. De enero y el 31 de diciembre de cada año y los interinos en forma mensual.

**b) REFERENTES A LOS ACTIVOS.**

**b1.- Fondos Efectivos**

Los fondos de caja, cuentas corrientes bancarias, y fondos fijos están debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ninguna restricción.

**b2.- Cuentas del Activo Exigible**

Las cuentas por cobrar se hallan debidamente desglosadas en función a su origen en cuentas documentos, así como las cuentas de consumidores, empleados y otras organizaciones asociadas.

**b3.- Provisión para Incobrables**

Las cuentas y documentos por cobrar están deducidos por una provisión que servirá para cubrir riesgos de incobrabilidad, principalmente en las deudas de orden comercial. Los cargos por este concepto afectan directamente a los resultados del ejercicio.

**b4.- Inventarios.**

Los inventarios están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando el método promedio ponderado.

**b5.- Propiedad Planta y Equipo.**

La empresa registra sus activos fijos al costo de adquisición, y en e 2000, ajusta su valor a dólares americanos en base a lo dispuesto por la NEC 17.

**b6.- Depreciaciones.**

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos fijos en función a los límites tolerados por la Ley de Régimen Tributario Interno.

**b7. Costos Operacionales.**

Los gastos de mantenimiento se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones que se los realiza con fines de alargar la vida útil, se los considera como adiciones a los activos fijos

**c) REFERENTES A OBTENCION DE RESULTADOS.**

**c1.-** La empresa registra sus ingresos por venta de energía dentro del mes en que se realizó la transacción de venta y por ende su facturación, es decir adoptando el principio de causación.

**c2.-** Todos los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

**c3.-** Los ingresos que no son fruto del giro ordinario del negocio, se clasifican en un grupo separado de los correspondientes a los de las operaciones normales.

**c4.- Seguridad Social.**

La empresa asume la responsabilidad de realizar los aportes al IEES, de conformidad a lo dispuesto por la respectiva ley, e igualmente cumple con los pagos de fondos de Reserva en montos y en los plazos legalmente estipulados.

c5.- Se cumplen con los pagos y remuneraciones y beneficios sociales estipulados en Código de Trabajo.

d) REFERENTES A LOS PASIVOS.-

d1.- Los pasivos se hallan desglosados en cuentas debidamente clasificadas en función a su plazo de exigibilidad, Corto y Largo Plazo, de conformidad a su naturaleza, tal como se explica en las notas referentes a los pasivos. De la empresa.

e) REFERENTES AL PATRIMONIO.

e1.- El patrimonio de los accionistas se halla registrado, de conformidad a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2003.

e2.- La cuenta de resultados de periodos anteriores, registra en valor neto, resultados positivos y negativos producidos en periodo anteriores, con un saldo final en contra, que se refleja en los estados financieros.

e3.- La cuenta Reserva de Capital, es el resultado del proceso de dolarización efectuado por mandato legal al amparo de la NEC 17.

f) REGIMEN TRIBUTARIO.

La compañía se halla sujeta al régimen tributario ordinario que rige para el común de las empresas del sector privado, constituidas como compañías de responsabilidad limitada.

g) PARTICIPACION DEL PERSONAL

De conformidad a lo que dispone el Código de Trabajo la empresa pagará a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades obtenidas en el presente ejercicio.

NOTA 3.- CAJA - BANCOS.

Los saldos de estas cuentas, a un mayor nivel de desglose se hallan conformados de los siguientes:

CAJA.

|                                     |          |
|-------------------------------------|----------|
| Caja Documentos Por Cobrar          | 7.987.58 |
| Caja Chica San Blas                 | 50.00    |
| Caja Chica Cuenca                   | 200.00   |
| Caja Chica Departamento de Servicio | 200.00   |

|                                               |        |
|-----------------------------------------------|--------|
| Caja Chica Quito                              | 150.00 |
| Caja Chica Quito Departamento de Servicio     | 150.00 |
| Caja Chica Guayaquil                          | 150.00 |
| Caja Chica Guayaquil Departamento de Servicio | 150.00 |
| Caja Dólares                                  | 200.00 |

SUMAN: 9.237.58

La existencia de estas cuentas control de caja justifica la administración por su necesidad de los requerimientos de cada localización física de sus dependencias, para gastos menores, excepto el primero.

#### BANCOS.-

|                                         |          |
|-----------------------------------------|----------|
| Banco Austro Cta. Cte. # 20002          | 9.068.37 |
| Banco del Pichincha Cta. Cte. # 9770579 | 2.145.02 |
| Austrobank Cta. Cte. # 1648             | 3.097.86 |

SUMAN BANCOS: 14.311.25

A nivel contable se clasifican en dos grupos de Bancos: Bancos Moneda Nacional y Bancos Moneda Extranjera. Desglose que no se justifica tomando en consideración que todas estas se hallan en dólares.

#### RECOMENDACIÓN.-

Se sugiere a la administración que toda la cuenta de bancos se las debe englobar bajo un solo grupo que se denomine BANCOS DOLARES.

#### NOTA 4.- CLIENTES.-

Esta cuenta revela un grupo a nivel de desglose de otras que controlan los movimientos por ventas y cobros a crédito en las plazas que en la actualidad opera la compañía. No obstante que físicamente su centro de control son las ciudades de Cuenca, Quito y Guayaquil, algunos saldos podrían corresponder a clientes de otras plazas, de conformidad al lugar en que se haya finiquitado la transacción.

|                                     |            |
|-------------------------------------|------------|
| Cientes Moneda Extranjera Cuenca    | 247.199.26 |
| Cientes Moneda Extranjera Guayaquil | 22.613.44  |
| Cientes Moneda Extranjera Quito     | 66.866.94  |

SUMAN CLIENTES: 336.679.64

#### NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En este grupo se hallan cuentas por valores menores, y que incluyen exigencias a personas relacionadas a la compañía:

|                     |           |
|---------------------|-----------|
| CUENTAS POR COBRAR  | 2.538.67  |
| PRESTAMOS EMPLEADOS | 11.514.76 |

Con Personas Relacionadas:

|                    |          |
|--------------------|----------|
| CUENTAS POR COBRAR | 5.824.55 |
| CORITALIAN SA.     | 5.824.55 |

|                       |          |
|-----------------------|----------|
| PRESTAMO DE SOCIOS    | 7.146.03 |
| Ing. José Ochoa G.    | 4.627.03 |
| Sr. Fernando Ochoa G. | 2.519.00 |

Total Otras Cuentas por Cobrar con compañías relacionadas: 12.970.58

La administración a fin de periodo, deberá conciliar cuentas deudoras y acreedoras de cuentas relacionadas, como una medida de simplificación de sus exigencias.

#### NOTA 6.- ANTICIPO A PROVEEDORES.-

Es común en las transacciones de la compañía con empresas del exterior especialmente que se aseguren las compras mediante la entrega anticipada de valores, con la finalidad de comprometer al proveedor, al mismo tiempo que establecer un medio para manifestar seriedad en la futura transacción ya establecida.

Este valor acumula valores comprometidos con varios proveedores,

|                                            |            |
|--------------------------------------------|------------|
| Al cierre del periodo fiscal 2002, fue de: | 75.381.82  |
| Movimiento neto en el 2003.                | 44.068.06  |
| Saldo al cierre del periodo fiscal 2003.   | 119.449.88 |

#### NOTA 7.- PRESTAMOS PARTICULARES.

Esta cuenta de grupo engloba a otras que controlan préstamos con compañías relacionadas, en las cuales ejecutivos de la compañía mantienen intereses esencialmente como accionistas.

| RUBROS                        | Saldo al<br>31-12-02 | Movimiento<br>en el 2003 | Saldo al<br>31-12-2003 |
|-------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| Préstamo CORITALIAN S.A.      | 241.529.36           | 0                        | 241.529.36             |
| Préstamo Inmobiliaria Inbiaus | 1.075.00             | 60.00                    | 1.135.00               |
| Préstamo Dianto server        | 700.00               | 63.633.00                | 70.333.00              |
| SUMAN:                        | 243.304.36           | 63.693.00                | 312.997.36             |

Se ratifica el hecho de la antigüedad mayor a un año de la cuenta pendiente de cobro a la firma CORITALIAN S.A., y sobre su cancelación deberán decidir sus ejecutivos, tomando en consideración los intereses de las dos compañías.

#### NOTA 8.- PROVISION SOBRE CUENTAS INCOBRABLES.-

Durante el periodo económico 2003, la compañía provisionó para riesgos de incobrabilidad el 1% sobre saldos pendiente de cobro y aplicó la provisión a cuentas declaradas perdidas.

| RUBROS                          | Saldo al<br>31-12-02 | Movimiento<br>en el 2003 | Saldo al<br>31-12-2003 |
|---------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| Provisión Incobrables Cuenca    | 2.299.56             | 1.763.25                 | 4.062.81               |
| Provisión Incobrables Guayaquil | 1.135.61             | 115.50                   | 1.251.11               |
| Provisión Incobrables Quito     | 1.460.05             | - 1.457.42               | 2.63                   |
| SUMAN:                          | 4.895.22             | 421.33                   | 5.316.55               |

#### NOTA 9.- INVENTARIOS.

Agrupar los rubros que corresponden a existencias de mercadería dispuesta para la venta, los mismos que se hallan controlados, mediante medio informático para control permanente, integrado a la contabilidad, que se lo mantiene por el método promedio.

El movimiento de esta cuenta en el periodo 2003, se efectuó con una tendencia a la disminución, dentro del siguiente esquema:

| RUBROS                           | Saldo al<br>31-12-02 | Movimiento<br>en el 2003 | Saldo al<br>31-12-2003 |
|----------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| Inventario Cuenca:               | 692.055.09           | - 91.361.44              | 600.693.65             |
| Inventario Guayaquil             | 56.258.31            | 917.78                   | 57.176.09              |
| Inventario San Blas              | 32.961.98            | - 19.775.37              | 13.186.61              |
| Inventario Quito                 | 78.593.30            | - 11.667.85              | 66.925.45              |
| Inventario Productos Incompletos | 4.252.61             | 1.246.19                 | 5.498.80               |
| TOTAL                            | 864.121.29           | -120.640.69              | 743.480.60             |

La compañía por efecto de su modalidad de comercio, permanentemente debe mantener inversiones en compras del exterior que van concluyendo luego de completar el trámite legal y de gestión comercial para el efecto, por lo que al cierre de cada ejercicio, se determinan saldos, por cada rubro de importación y cabe la siguiente demostración:

| RUBROS                    | Saldo al<br>31-12-02 | Movimiento<br>en el 2003 | Saldo al<br>31-12-2003 |
|---------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| IMPORTACIONES EN TRANSITO | 3.263.62             | 6.576.54                 | 9.840.16               |
| <b>TOTAL</b>              | <b>3.263.62</b>      | <b>6.576.54</b>          | <b>9.840.16</b>        |

El saldo final fue conciliado entre el control permanente de inventarios con el saldo contable, luego de que se definieron y ajustaron las diferencias suscitadas.

#### RECOMENDACIÓN.

La administración, anualmente definirá los componentes de inventario que hayan permanecido con escaso movimiento, a fin de que se determinen si sus costos aún pueden mantener su valor de mercado, caso contrario serán objeto de castigo contra Reserva para Baja de Inventarios.

#### NOTA 10.- ACTIVO ANTICIPADO.

El movimiento de este rubro, corresponde íntegramente a la cuenta Seguros Pagados por Anticipado, que mantiene control sobre las contrataciones de pólizas de cobertura de riesgos sobre los bienes de la empresa con Seguros Equinoccial. Su evolución se manifiesta en los siguientes términos:

##### Seguros pagados por Anticipado:

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| Saldo al 31 de Diciembre de 2002. | 1.370.09   |
| Adquisiciones y altas en 2003.    | 3.548.64   |
| Cargos por seguros a resultados   | - 3.637.27 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2003  | 1.281.46   |

#### NOTA 11.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.

Denominado en los estados financieros, como Activo Fijo, se halla clasificado de conformidad a los requerimientos de control por parte de la administración, existen además cuentas control para la depreciación acumulada por cada una de las clasificaciones antes referidas. Estos mantienen un peso del 2.49% sobre el total de activos, que registraron el siguiente movimiento en el presente ejercicio:

Las depreciaciones se las practica de conformidad a los porcentajes de aplicación máximos tolerados por la Ley de Régimen Tributario Interno.

La compañía tiene asegurados los activos fijos mediante pólizas contra diversos riegos por daño pérdida o destrucción, en valores aceptables de reposición a precio de mercado.

La valoración que presentan estos bienes, se lo hace como consecuencia de su contabilización a su costo de adquisición, hallándose revelados razonablemente.

| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO             | Saldo al<br>31-12-02 | Movimiento<br>en el 2003 | Saldo al<br>31-12-2003 |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| Activos Fijos Varios Val. Adquisic.   | 30.497.14            | - 22.273.59              | 8.223.55               |
| Equipos de Oficina Val. De Adquisic   | 1.459.97             | 4.864.92                 | 6.324.89               |
| Vehículos Val. De Adquisic            | 13.416.86            | -                        | 13.416.86              |
| Equipo de Computación Val. De Adquis  | 15.457.96            | 3.923.85                 | 19.381.81              |
|                                       |                      |                          |                        |
| Activos Fijos Varios Deprec. Acumul   | - 768.43             | 407.18                   | - 1.175.61             |
| Equipos de Oficina Deprec. Acumul     | - 118.65             | 421.93                   | - 540.58               |
| Vehículos Depreciac. Acumulada        | - 1.212.97           | 2.396.04                 | - 3.609.01             |
| Equipo de Computac. Deprec. Acumulada | - 4.366.46           | 4.610.75                 | - 7.977.21             |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>54.365.42</b>     | <b>20.320.72</b>         | <b>34.044.70</b>       |

Se incluye el rubro Marcas y patentes, el mismo que ha mantenido el siguiente movimiento:

| RUBROS            | Saldo al<br>31-12-02 | Movimiento<br>en el 2003 | Saldo al<br>31-12-2003 |
|-------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| MARCAS Y PATENTES | 2.166.00             | 1.509.24                 | 3.675.24               |
| <b>TOTAL</b>      | <b>2.166.00</b>      | <b>1.509.24</b>          | <b>3.675.24</b>        |

Su incidencia en los estados financieros manifiesta un peso porcentual inferior al 1%, la compañía, no descarga su costo vía amortización, en proporciones acordes a los beneficios que habrá de producirse hacia ejercicios económicos posteriores, en apego a lo que dispone la NEC. 25. "Activos Intangibles"

#### RECOMENDACIÓN.-

La administración, dispondrá al departamento de contabilidad, que aplique y ajuste el costo de estos activos ajustándose a lo que dispone la NEC 25.

En el periodo la compañía, traslada parte de sus Activos fijos para Diantoserver (Compañía. Relacionada), como un activo exigible, razón por la cual el valor de adquisición disminuye de conformidad a lo referido en el cuadro de esta Nota.

#### RECOMENDACIÓN.-

La administración:

Anualmente realizará la constatación física de los bienes que constituyen Propiedad Planta y Equipo, con la finalidad de determinar entre otros: Existencia, valor unitario,

vida útil, ubicación, condiciones de mantenimiento, cargos por depreciación, depreciación acumulada y conciliación entre suma de valores asignados unitariamente con el valor contable global establecido contablemente.

#### NOTA 12.- OTROS ACTIVOS.-

Se revelan en los estados financieros otros activos que por su naturaleza, no corresponden a los grupos antes referidos, como son: Otras inversiones.

En el periodo 2003, la compañía adquiere derechos tendientes a asegurar su participación como integrante del grupo de empresas que tendrán presencia comercializadora en el local denominado Mall del Río, por la suma de \$ 3.675.24.

#### RECOMENDACION.-

La administración:

Dispondrá que el departamento contable proceda a reclasificar el rubro, dentro de otro denominado Otros Activos, en vista de que por su naturaleza, no pertenece a los antes referidos, al momento este se halla encasillado dentro de: Activos Fijos.

#### NOTA 13.- PASIVO – PROVEEDORES.

La compañía dispone de un sistema de control de proveedores mediante módulo informático independiente pero integrado al contable, que permite conciliar sus saldos y movimientos desglosados por cada acreedor con los globales de orden contable.

Su evolución se lo resume en los siguientes términos:

|                                     |            |
|-------------------------------------|------------|
| Saldo al 31 de Diciembre del 2002.  | 88.988.99  |
| Movimiento Neto en el periodo 2003. | 23.772.04  |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2003   | 112.761.03 |

#### NOTA 14.- PASIVO LABORAL.

Comprende las obligaciones que deberá cumplir la compañía en el corto plazo, con empleados, trabajadores e instituciones vinculadas al área laboral, como lo es el IESS. Está conformado por:

| RUBROS                  | Saldo al<br>31-12-02 | Movimiento<br>en el 2003 | Saldo al<br>31-12-2003 |
|-------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| Nóminas por Pagar       | 10.912.14            | - 725.27                 | 10.186.87              |
| IESS por Pagar          | 8.118.52             | 942.48                   | 9.061.00               |
| Retenciones a Empleados | 1.678.36             | 327.07                   | 2.005.43               |
| <b>TOTAL</b>            | <b>20.709.02</b>     | <b>544.28</b>            | <b>21.797.58</b>       |

#### NOTA 15.- INTERESES POR PAGAR.-

Mediante este grupo se controlan cuentas a nivel de acreedores titulares pormenorizados en cuanto tiene relación con las obligaciones que con estos mantiene la compañía por concepto de intereses pendientes de cancelar, que se halla estructurado según el presente desglose:

| RUBROS                                                                      | Saldo al<br>31-12-02 | Movimiento<br>en el 2003 | Saldo al<br>31-12-2003 |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| Intereses por Pagar Fernando Ochoa                                          | 16.340.54            | 15.368.86                | 31.709.40              |
| Intereses por Pagar Ing. José Ochoa                                         | 2.536.29             | - 2.536.29               | 0                      |
| Intereses por Pagar Banco del Austro                                        | 2.265.73             | 91.22                    | 2.356.95               |
| Intereses por Pagar Banco del Austro<br>(Operación por Juan Carlos Galarza) | 191.34               | - 191.34                 | 0                      |
| Intereses por Pagar Piedad García                                           | 694.74               | - 67.74                  | 627.00                 |
| Intereses por Pagar Amalia Ochoa                                            | 24.293.23            | 17.926.73                | 42.219.96              |
| Intereses por Pagar Lourdes Ochoa                                           | 21.440.00            | 15.034.88                | 36.474.88              |
| Intereses por Pagar Banco Internacional                                     | 811.44               | - 528.24                 | 283.20                 |
| Intereses por Pagar L. Alberto Carpio                                       | 1.653.09             | 8.642.19                 | 10.295.28              |
| Intereses por Pagar José Solís                                              | 846.00               | - 306                    | 540.00                 |
| Intereses por Pagar Ana Domínguez                                           | 1.653.09             | -1.653.09                | 0                      |
| Intereses por Para William Ochoa                                            |                      | 1.578.95                 | 1.578.95               |
| Intereses por Pagar Banco Internacional                                     |                      | 689.6                    | 689.60                 |
| <b>TOTAL</b>                                                                | <b>78.861.81</b>     | <b>47.913.41</b>         | <b>126.775.22</b>      |

#### NOTA 16.- GASTOS POR PAGAR

Comprende las cuentas relativas a gastos y servicios recibidos por la compañía que aún se hallan pendientes de cancelación a terceros, los mismos que mantienen un nivel de desglose por titular en ciertos casos y por agrupación en otros. Su evolución en conjunto se manifiesta según lo siguiente:

|                                      |           |
|--------------------------------------|-----------|
| Saldo al 31 de Diciembre del 2002    | 59.343.73 |
| Movimiento Neto en el Ejercicio 2003 | 7.155.77  |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2003    | 52.187.96 |

**NOTA 17.- IMPUESTOS POR PAGAR**

| RUBROS              | Saldo al<br>31-12-02 | Movimiento<br>en el 2003 | Saldo al<br>31-12-2003 |
|---------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| Iva por pagar       | 16.563.16            | 24.730.93                | 41.294.09              |
| Retención fuente 1% | 268.82               | -68.76                   | 200.06                 |
| Retención fuente 5% | 648.84               | -501.9                   | 146.97                 |
| Retención del 8%°   | 0                    | 303.27                   | 303.27                 |
| Retención IVA 100%  | 1.655.19             | 286.76                   | 1.941.95               |
| Retención IVA 70%   | 24.99                | -2.31                    | 22.68                  |
| Retención IVA 30%   | 37.91                | -12.65                   | 25.26                  |
| <b>TOTAL</b>        | <b>19.198.91</b>     | <b>24.735.37</b>         | <b>43.934.28</b>       |

La compañía realizó los pagos de impuestos dentro del plazo reglamentario ene. Transcurso del periodo fiscal 2003, y los saldos pendientes expuestos en el presente cuadro se cancelan en enero 2004.

Mediante informe expreso del cumplimiento tributario se expondrán detalles de su manejo en el ejercicio.

**NOTA18.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Comprende los siguientes valores en cuanto a movimiento y saldos finales al cierre del ejercicio 2003:

| RUBROS               | Saldo al<br>31-12-02 | Movimiento<br>en el 2003 | Saldo al<br>31-12-2003 |
|----------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| Décimo Tercer sueldo | 1.737.86             | -162.75                  | 1.575.11               |
| Décimo Cuarto sueldo | 92.33                | 1.301.17                 | 1.393.50               |
| Vacaciones           | 8343.24              | 2.082.67                 | 10.425.91              |
| <b>TOTAL</b>         | <b>10.173.43</b>     | <b>3.221.09</b>          | <b>13.394.52</b>       |

Valores provisionados de conformidad a las cuotas por prorrata de valores a liquidarse dentro de los plazos legalmente establecidos para su cancelación.

**NOTA 19.-PRESTAMOS A PARTICULARES**

La compañía financia parte de sus operaciones con fondos obtenidos de particulares, a los cuales se les reconoce un interés pactado del 1.5% mensual por su empleo, y se halla dispuesto en función al siguiente cuadro:

| RUBROS          | Saldo al<br>31-12-02 | Movimiento<br>en el 2003 | Saldo al<br>31-12-2003 |
|-----------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| Remo Bortor     | 1.900.60             | 0                        | 1.900.60               |
| Carmita Galarza | 8.393.62             | -1.403.77                | 6.989.85               |

|                                      |                   |                  |                   |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Piedad García                        | 44.000.00         | 0                | 44.000.00         |
| José Solís                           | 36.000.00         | 2.000.00         | 38.000.00         |
| William Ochoa García                 | 0                 | 100.000.00       | 100.000.00        |
| Vtas. Fob Miami                      | 251.95            | 1.240.37         | 1.492.32          |
| Sra. Gina Galarza                    | 13.300.00         | 8.900.00         | 22.200.00         |
| Ing. José Ochoa                      | 3.385.00          | 2.588            | 5.970.00          |
| Sra Ana Domínguez                    | 60.000.00         | -56.287.11       | 3.712.89          |
| Cheques en garantía Banco del Austro | 10.000.00         | -10.000.00       | 0                 |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>177.231.17</b> | <b>47.034.49</b> | <b>224.265.66</b> |

#### NOTA 20.- PRESTAMOS BANCARIOS.

El financiamiento complementario de la compañía se realiza mediante fondos provenientes del sistema financiero nacional, y al cierre del ejercicio se mantienen saldos de conformidad al siguiente cuadro:

| RUBROS                           | Saldo al<br>31-12-02 | Movimiento<br>en el 2003 | Saldo al<br>31-12-2003 |
|----------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| Préstamo Banco del Austro        | 186.881.05           | 47.484.4                 | 234.365.45             |
| Préstamo Banco del Austro (Juan) | 1.774.30             | -1.774.30                | 0                      |
| Préstamo Banco Internacional     | 92.757.68            | -47.444.38               | 45.313.30              |
| Préstamo Banco internacional (At |                      | 96.370.32                | 96.370.32              |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>281.413.03</b>    | <b>94.636.04</b>         | <b>376.049.07</b>      |

#### NOTA 21.- PASIVO LARGO PLAZO PRESTAMOS DE SOCIOS

La compañía mantiene un pasivo a largo plazo financiado mediante fondos provenientes de personas relacionadas y familiares de sus principales ejecutivos, de conformidad al siguiente detalle:

| RUBROS                    | Saldo al<br>31-12-02 | Movimiento<br>en el 2003 | Saldo al<br>31-12-2003 |
|---------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| Ing. José Ochoa García    | 47.041.42            | -47.041.42               | 0                      |
| Sra. Amalia Ochoa         | 167.539.29           | 0                        | 167.539.29             |
| Sra. Lourdes Ochoa        | 160.000.00           | 0                        | 160.000.00             |
| Fernando Ochoa García     | 130.005.00           | 11.706.87                | 141.711.87             |
| Luis Alberto Carpio Ochoa | 59.995.00            | 59.992.45                | 119.987.45             |
| <b>TOTAL</b>              | <b>564.580.71</b>    | <b>24.657.90</b>         | <b>589.238.61</b>      |

El tipo de interés reconocido y pactado igualmente es del 1.5% mensual.

## NOTA 22.- PATRIMONIO

El capital social de la compañía se halla distribuido de la siguiente forma:

Sra. Gina Galarza de Ochoa 74%.

Sr. Fernando Ochoa G. el 26% restante.

Los demás componentes se hallan distribuidos de conformidad al siguiente cuadro:

| RUBROS                        | Saldo al<br>31-12-02 | Movimiento<br>en el 2003 | Saldo al<br>31-12-2003 |
|-------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| Socios                        | 800.00               | 0                        | 800.00                 |
| Reserva Legal                 | 3.676.47             | 0                        | 3.676.47               |
| Reserva Facultativa           | 33.347.38            | 0                        | 33.347.38              |
| Reserva de Capital            | 3.909.91             | 0                        | 3.909.91               |
| Resultados ejercicio anterior | 36.505.18            | -38.251.84               | -1.746.66              |
| Resultados presente ejercicio | -38.251.84           | 92.384.64                | 54.132.80              |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>78.238.94</b>     | <b>15.880.96</b>         | <b>94.119.9</b>        |

## NOTA 23.- INGRESOS.-

La compañía obtiene sus ingresos en un porcentaje mayor al 95% de la venta de sus productos objeto de comercialización, por los cuales mantiene control discriminado por zonas u oficinas que las impulsaron, como son: Cuenca, Quito y Guayaquil, bajo el siguiente detalle:

|                      |              |
|----------------------|--------------|
| VENTAS NETAS         | 2.862.142,68 |
| Vtas Netas Cuenca    | 1.996.026,89 |
| Vtas Netas Guayaquil | 337.371,63   |
| Vtas Netas Quito     | 512.543,40   |
| Vtas. San Blas       | 16.200,76    |

## NOTA 24.- COSTOS Y GASTOS

Se localizan los gastos a un nivel de desglose que permite realizar las verificaciones correspondientes, de conformidad a sus respectivas cuentas, de las cuales el rubro más significativo es el correspondiente al Costo de ventas que representa el 71.75% del total de ventas totales del ejercicio.

## NOTA 25.- CONCILIACION TRIBUTARIA.

De conformidad a las disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las Utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades obtenidas.

Adicionalmente a lo expuesto la compañía no ha constituido provisión alguna relacionada con la participación de trabajadores e impuesto a la renta, de conformidad a los estados financieros proporcionados a esta auditoría.

Por el ejercicio económico 2003, se emitirá un informe al Servicio de Rentas Internas.  
**NOTA 26.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.-**

Sobre los créditos que se mantienen por financiamiento con particulares, no se determinan garantías otorgadas por la empresa, por cuanto estos se los realiza con personas vinculadas familiarmente con los socios de la compañía, determinándose que además los porcentajes de interés pactados son del 12% anual, e incluso no existe rigidez en la fecha prevista para su cancelación, estimándose estos como créditos blandos.

Los créditos contratados con los bancos acreedores, inclusive se hallan respaldados por garantías personales de su Gerente General, mas no pignorando ningún otro bien de la compañía, lo que implica la ausencia de Pasivos Contingentes de esta empresa.

**NOTA 27.- CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN AUDITORIAS ANTERIORES.**

Se cumplen recomendaciones anteriores mas no la siguiente: No existen normas escritas para el desempeño de las funciones del personal de colaboradores, aunque el personal actual en su mayoría con una trayectoria de servicio de por más de dos años se desempeña bajo buenos niveles de responsabilidad y cumplen con su labor satisfactoriamente.

**NOTA 28.- HECHOS SUBSECUENTES.-**

No se determinan como sucesos subsecuentes que por su relevancia a la fecha de este informe deban ser señalados, aparte de lo ya expuesto.

**NOTA 29.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR.**

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el Registro Oficial N° 289 del 10 de marzo del 2004, la empresa ha dado cumplimiento a las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor en el desarrollo de sus diversas actividades.