

OLO CESAR CABRERA  
CPA. AUDITOR INDEPENDIENTE  
DIR. OFICINA. RAFAEL ESTRELLA # 2-77  
TEL.2854455. E-MAIL. [cesarcab@etapa.com.ec](mailto:cesarcab@etapa.com.ec)

## DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Cuenca Al 11 de abril del 2005

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

Se ha auditado los Estados Financieros de Equindecia Cia. Ltda. cortados al 31 de diciembre del 2004, los mismos que comprenden,: Estado de Situación, Estado de Pérdidas y Ganancias, Estado de Evolución Patrimonial, Estado de Flujos de Efectivo, y Políticas Contables y Notas Explicativas, por el periodo fiscal del año 2004, siendo la preparación de los estados financieros de responsabilidad de la compañía citada, en tanto que es la responsabilidad de esta firma revelar una opinión sobre dichos estados financieros con base a la auditoria independiente practicada. Los estados financieros correspondientes al periodo 2003, fueron auditados por el mismo profesional.

La auditoria practicada se la realiza de conformidad con las Normas de Auditoria de General Aceptación, y en especial con apego a las NEA (Normas Ecuatorianas de Auditoria). La labor profesional de auditoria ha requerido una planificación, y acciones que han llevado a obtener un alto grado de certeza, sobre el hecho de que los estados financieros estén libres de errores materiales, entre las que se incluyen : Análisis y Evaluación del Control Interno, Recolección y Análisis de pruebas sustantivas, pruebas analíticas, Evaluación de la Aplicación de los Principios de Contabilidad NEC, (Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y de las Estimaciones importantes hechas por la administración, así como una Evaluación de la Presentación General de los estados financieros. por lo que estamos seguros que esta auditoria proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.

Por lo tanto se concluye que en nuestra opinión, los estados financieros mencionados anteriormente presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición real en lo financiero que le corresponde a Equindecia Cia. Ltda. por el ejercicio fiscal 2004 consecuencia de la aplicación de la Técnica Contable y las NEC, las notas explicativas a los estados financieros antes referidos, revelan la información complementaria para su comprensión.

La compañía observa el cumplimiento de las disposiciones legales en materia tributaria. Se emitirá en el periodo reglamentario exclusivo informe de parte de auditor y de la administración en esta materia por el ejercicio 2004.

ATENTAMENTE,

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

Cuenca a 11 de abril del 2005.

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

### **NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA**

<b>FECHA DE CONSTITUCION:</b>	20 de Agosto de 1999.
<b>DENOMINACION:</b>	Equipos para la Industria Alimentaria.
<b>AMBITO LEGAL:</b>	Se regirá 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.
<b>OBJETO SOCIAL:</b>	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.
<b>AMBITO DE OPERACIÓN:</b>	Todo el territorio nacional.
<b>DOMICILIO:</b>	Cantón Cuenca, Provincia del Azuay, y subsedes localizadas en Quito, Guayaquil, pudiendo establecer agencias y sucursales en otras ciudades del país.
<b>DURACION:</b>	50 años.
<b>GOBIERNO Y ADMINISTRACION:</b>	La empresa tiene los siguientes organismos y dignatarios: Junta General de Socios, Gerente General y presidente.

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

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 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 pendientes de recaudar se hallan discriminadas de conformidad a su clase y origen y estas a su vez en cuentas personales, mediante módulo informático expreso para el objeto, y así estas pueden corresponder a: clientes, socios, empleados y otros.

#### **b3.- Provisión para Incobrables**

Las cuentas y documentos por cobrar están deducidos con cargo a resultados, mediante una provisión que servirá para cubrir riesgos de incobrabilidad, principalmente en deudas de orden comercial. Su implementación se halla ejecutada de conformidad a lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento.

#### **b4.- Inventarios.**

Los inventarios están valorizados al costo, sobre la base de valores medios de adquisición, utilizando el método promedio ponderado, su movimiento se halla controlado mediante expreso módulo informático, que los actualiza, al producirse la contabilización de adquisiciones y ventas respectivas.

b5.- Propiedad Planta y Equipo.

La empresa registra sus activos fijos al costo de adquisición, aquellos adquiridos antes del año 2000, su valor ha sido ajustado 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 de acuerdo a los límites tolerados por la Ley de Régimen Tributario Interno.

b7. Costos Operacionales.

Los gastos de mantenimiento se cargan a resultados del ejercicio, bajo la consideración de que su función se halla determinada por la necesidad de mantener las condiciones de operatividad del activo inmovilizado.

c) REFERENTES A OBTENCION DE RESULTADOS.

c1.- La empresa registra sus ingresos por venta de sus productos o mercancías o servicios dentro del mes en que se realizó la transacción y por ende su facturación, es decir adoptando el principio de causación, estipulada en los Conceptos Esenciales de las NEC ( Normas Ecuatorianas de Contabilidad).

c2.- Los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados igualmente cuando se efectúan las transacciones correspondientes, manteniendo la observación de tales conceptos contables.

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, que permiten discriminar su impacto sobre los resultados finales del ejercicio.

c4.- Seguridad Social.

La administración mantiene a sus trabajadores en relación de dependencia bajo cobertura de la Seguridad Social de conformidad a lo dispuesto por la respectiva ley, e igualmente cumple con los pagos de fondos de Reserva en montos y plazos reglamentarios.

c5.- En la contratación de trabajadores y empleados, la compañía se sujet a todo lo estipulado por el Código de Trabajo, es decir en cuanto a pagos remunerativos, y otros.

d) REFERENTES A LOS PASIVOS.-

d1.- Las obligaciones por pagar se hallan clasificadas conforme su grado de exigibilidad, de acuerdo a los plazos convenidos con sus acreedores, Corto y Largo Plazo, y según sea su naturaleza.

e) REFERENTES AL PATRIMONIO.

e1.- El patrimonio de los socios se halla registrado, de conformidad a su valor contable consecuencia de su movimiento hasta el cierre del periodo.

e2.- Las cuentas de resultados de periodos anteriores, los registran en valor neto, pero manteniendo subclasicaciones de los positivos y negativos producidos, para su mejor reflejo 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, que se la mantiene para posteriores trámites de capitalización.

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, de conformidad a su correspondiente rama de actividad, su fiel observancia es política prioritaria de la compañía.

NOTA 3.- CAJA – BANCOS.

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

CAJA.	10.552.17
Caja Documentos Por Cobrar	9.452.17
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 Quito Queseras del Medio	150.00
Caja Chica Guayaquil	150.00
Caja Chica Guayaquil Departamento de Servicio	150.00
CAJA DOLARES	2.064.73
SUMAN:	12.616.90

Estas cuentas control de caja se justifican por los requerimientos de cada localización física y dependencia organizacional de cada uno de sus locales en funciones, cubren gastos menores, excepto el primero, que recepta valores negociables en tránsito.

#### **BANCOS.-**

A nivel contable se clasifican en dos grupos de Bancos: Bancos Moneda Nacional y Bancos Moneda Extranjera. La compañía mensualmente procede a su conciliación, con la finalidad de ajustar no solamente estas cuentas, sino otras vinculadas a tales transacciones, como son proveedores y clientes.

Banco Austro Cta. Cte. # 20002	-40.445.07
Banco del Pichincha Cta. Cte. # 9770579	23.294.13
Austrobank Cta. Cte. # 1648	- 80.434.58
SUMAN BANCOS:	- 97.585.52

#### **OBSERVACION .**

a) Desglose que no se justifica tomando en consideración que todas estas se hallan en dólares. De conformidad a la técnica contable, las únicas cuentas que se mantienen con saldos acreedores son las que controlan reservas acumuladas de desgaste o por pérdida de valor como son: depreciaciones y amortizaciones acumuladas y provisiones por cuentas malas entre otras.

En este caso se revelan saldos bancarios con valores negativos, como son los casos de las cuentas corrientes del Banco del Austro y Austrobank.

b) Se mantienen subcuentas de Bancos Moneda Nacional y Bancos Moneda Extranjera, para cuentas bancarias que por igual se manejan en dólares americanos, por lo que no tiene sentido el mantener cuentas con el título de moneda nacional.

#### **RECOMENDACIÓN.-**

La administración dispondrá al departamento contable:

- a) Que los saldos contables de bancos, que mantengan saldos negativos, para efectos de presentación de Estados Financieros se las revele como Pasivo Corriente en el rubro de Obligaciones Financieras por Pagar, como Sobregiros por Pagar
- b) Cambiar la denominación de las cuentas bancarias de conformidad a otro criterio, como podría ser: Bancos del País, y Bancos en el Exterior.

**NOTA 4.- CLIENTES.-**

Revela un grupo a nivel de desglose de otras que controlan los movimientos por ventas y cobros a crédito en las plazas que la compañía mantiene abiertas en varias partes del país, básicamente: Las ciudades de Cuenca, Quito y Guayaquil, no obstante que se mantienen clientes en otros lugares geográficos.

Su control administrativo se halla centralizado en la Ciudad de Cuenca, donde su gestión de cobro se halla bajo muy aceptables niveles de eficiencia, ayudada por el módulo informático respectivo, que permite operar a nivel individual a cada uno de sus clientes.

Contablemente se distribuyen en:

Clientes Moneda Extranjera Cuenca	207.091.50
Clientes Moneda Extranjera Guayaquil	5.175.24
Clientes Moneda Extranjera Quito	94.480.72

SUMAN CLIENTES: 298.688.21

**NOTA 5.- VARIAS CUENTAS POR COBRAR:**

En este grupo se hallan cuentas por que incluyen exigencias a otros deudores diferentes a los clientes, y su control se mantiene mediante el módulo informático contable en forma individual, engloban las siguientes subclasificaciones:

CUENTAS POR COBRAR	3.348.90
PRESTAMOS EMPLEADOS	14.116.86
PRESTAMOS DE SOCIOS	83.967.51

Suman: 101.433.27

**OBSERVACION.-**

La administración dispondrá al departamento contable, la conciliación de cuentas deudoras y acreedoras con otras que correspondan a las mismas personas, para efecto de revelación en los Estados Financieros, con la fines de apreciación y correlación.

**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.

ANTICIPO A PROVEEDORES	Saldo al 31-12-03	Movimiento En el 2004	Saldo al 31-12-2004
	119.449.88	13.596.70	133.046.58
SUMAN:	119.449.88	13.596.70	133.046.58

Este valor acumula valores comprometidos con varios proveedores del exterior, que mediante acuerdos, se estipula tales realizaciones.

Su desglose se dispone a un nivel inferior de segregación, en cuentas personalizadas para su control.

**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 31-12-03	Movimiento En el 2004	Saldo al 31-12-2004
Préstamo CORITALIAN S.A.	241.529.36	-25.000.00	216.529.36
Préstamo Inmobiliaria Inbiaus	1.135.00	100.168.92	101.303.92
Préstamo Diantoserver	70.333.00	-20.292.66	50.040.34
SUMAN:	312.997.36	54.876.26	367.873.62

**OBSERVACION.-**

a) Para el caso de la compañía asignada como "Préstamo CORITALIAN S.A.", se manifiesta que cambio su razón social en el ejercicio, a " HELADERIAS TUTTO FREDO S.A.. Esta cuenta se disminuye en un 10%, mas su antigüedad mayor a un año de hallarse pendiente de cobro no corresponde su clasificación como Activo Corriente.

**RECOMENDACIÓN.-**

La administración dispondrá al departamento contable:

La reclasificación de la cuentas asignadas en el presente rubro de conformidad a las expectativas de cobro, de asegurarse su recuperación en el periodo 2005, en el mismo grupo en el que se halla asignado, pero de cumplir con ella, en una nueva subclasificación en otra mayor denominada Otros Activos a igual nivel de Activo Corriente y Activo Fijo.

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

Durante el periodo económico 2004, la compañía provisionó para riesgos de incobrabilidad el 1% sobre saldos pendiente de cobro y aplicó la provisión a cuentas declaradas perdidas.

El valor asignado se mantiene dentro de los límites asignados por la Ley de Régimen Tributario Interno.

RUBROS	Saldo al 31-12-03	Movimiento En el 2004	Saldo al 31-12-2004
Provisión Incobrables Cuenca	4.062.81	1.842.44	5.905.25
Provisión Incobrables Guayaquil	1.251.11	- 44.54	1.206.57
Provisión Incobrables Quito	2.63	944.80	947.43
SUMAN:	5.316.55	2.742.70	8.059.25

#### **NOTA 9.- INVENTARIOS.**

Agrupa 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, y se lo mantiene por el método promedio.

El movimiento de esta cuenta en el periodo 2004, se efectuó con una tendencia a su aumento. Su control se halla vía programa informático valorado a costo promedio, manteniéndose costo unitario, total y cantidad actualizados luego de cada transacción. La valoración se halla dada por los valores de adquisición.

Se practican dos inventarios físicos anuales: Al corte del primer semestre y a cierre de ejercicio; confrontados inventario físico e informático se ha determinado razonables coincidencias, por lo que los saldos contables reflejan las cantidades y valores que se hallan en sus bodegas:

RUBROS	Saldo al 31-12-03	Movimiento En el 2004	Saldo al 31-12-2004
Inventario Cuenca	600.693.65	216.951.91	817.645.56
Inventario Guayaquil	57.176.09	-250.16	56.925.93
Inventario San Blas	13.186.61	16.708.69	29.895.30
Inventario Quito	66.925.45	-55.128.69	11.796.76
Inventario Productos Incompletos	5.498.80	10.326.67	15.825.47
Inventario Quito Amazonas		72.470.16	72.470.16

Cuenta Control Compras Locales		-8.03	-8.03
<b>TOTAL</b>	743.480.60	261.070.55	1.004.551.15

#### IMPORTACIONES EN TRANSITO..-

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 31-12-03	Movimiento En el 2004	Saldo al 31-12-2004
<b>IMPORTACIONES EN TRANSITO</b>	9.840.16	- 6.722.02	3.118.14
<b>TOTAL</b>	<b>9.840.16</b>	<b>- 6.722.02</b>	<b>3.118.14</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.

Nuevamente se sugiere a la administración, que anualmente defina a los componentes de inventario que hayan permanecido con escaso movimiento, a fin de que se determine si sus costos aún pueden mantener su valor de mercado, caso contrario serán objeto de castigo contra Reserva para Baja de Inventarios, con la finalidad de que los estados financieros reflejen valores reales de los mismos.

#### 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. Su movimiento neto refleja lo siguiente:

ACTIVO ANTICIPADO	Saldo al 31-12-03	Movimiento En el 2004	Saldo al 31-12-2004
Seguros Pagados Por Anticipado	1.281.46	209.21	1.490.67
<b>TOTAL</b>	<b>1.281.46</b>	<b>209.21</b>	<b>1.490.67</b>

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

Llamado también Activo Fijo, se halla clasificado de conformidad a los requerimientos de control por parte de la administración, con cuentas control para la depreciación acumulada por cada una de las clasificaciones antes referidas. Su aportación neta sobre el total de activos de la compañía asciende al 4.26%, algo más que el anterior ejercicio:

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

La compañía mantiene bajo cobertura de pólizas de seguro sus Activos Fijos para cobertura de riesgos de: 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 31-12-03	Movimiento En el 2004	Saldo al 31-12-2004
Activos Fijos Varios Val.Adquisic.	8.223.55	3.328.84	11.552.39
Equipos de Oficina Val. De Adquisic	6.324.89	- 237.78	6.087.11
Vehículos Val. De Adquisic	13.416.86	40.870.04	54.286.90
Equipo de Computación Val. De Adquis	19.381.81	1.927.51	21.309.32
Activos Fijos Varios Deprec. Acumul	- 1.175.61	-951.75	-2.127.36
Equipos de Oficina Deprec. Acumul	- 540.58	-418.37	-958.95
Vehículos Depreciac. Acumulada	- 3.609.01	-6.760.44	-10.369.45
Equipo de Computac. Deprec. Acumulada	- 7.977.21	-3.331.20	-11.308.41
<b>TOTAL</b>	<b>34.044.70</b>	<b>-34.426.85</b>	<b>68.471.55</b>

#### OTROS COMPONENTES DE ACTIVO.FIJO.-

Se incluye en este rubro los grupos que corresponden a: Otras Inversiones, Marcas y patentes, los que han mantenido el siguiente movimiento:

INVERSIONES Y MARCAS Y PATENTES	Saldo al 31-12-03	Movimiento En el 2004	Saldo al 31-12-2004
Marcas y Patentes	3.675.24	2.930.00	6.605.24
Otras Inversiones		9.156.66	9.156.66
<b>TOTAL</b>	<b>3.675.24</b>	<b>12.086.66</b>	<b>15.761.90</b>

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.-

- Por la naturaleza de estos activos, se procederá a su reclasificación, al grupo de Otros Activos ( cuenta a nivel similar que los Activos Fijos), para Marcas y Patentes, por su naturaleza intangible como un gasto diferido, y su manejo de acuerdo a lo que se manifiesta en la Norma Contable NEC 25.

El rubro Otras Inversiones, por ser para fines permanentes o de largo plazo, su clasificación por igual, se la realizará en el mismo grupo de Otros Activos, bajo la subclasificación de Inversiones a Largo Plazo.

#### RECOMENDACIÓN.-

b) Nuevamente se sugiere a la administración que disponga que:

Anualmente se realice 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.-

#### RECOMENDACIÓN.-

La administración dispondrá la creación del grupo del título referido, con la finalidad de que agrupen conceptos que no corresponden al Activo corriente o fijo, abarcará cuentas tales como Otras Inversiones, Pagos Diferidos entre otros.

#### NOTA 13.- PASIVO – PROVEEDORES.

El módulo informático de Inventarios, permite por igual mantener control a nivel individual de cuentas vinculadas como son las de Proveedores, pero también a otros que no son proveedores de mercadería sino también de servicios, permitiendo conciliar sus saldos y movimientos desglosados por cada acreedor a tiempo que arrojar valores globales a diferentes niveles de desagregación contable con fines de revelación de los estados financieros.

Sus cuentas se la cuadra mensualmente, por lo que se manifiesta que reflejan en términos razonables sus saldos a fin de ejercicio.

Su evolución se lo resume en los siguientes términos netos:

PROVEEDORES	Saldo al 31-12-03	Movimiento En el 2004	Saldo al 31-12-2004
Proveedores	107.077.01	-10.171.08	96.905.93
Proveedores Moneda Nacional	6.094.23	45.311.95	51.406.18
<b>TOTAL</b>	<b>113.171.24</b>	<b>35.140.87</b>	<b>148.312.11</b>

### RECOMENDACIÓN.-

La administración dispondrá:

Que el departamento contable reclasifique en el mismo grupo de proveedores las cuentas que se hallan como Proveedores en Moneda Nacional., bajo un subgrupo que se lo denomine Proveedores NACIONALES, e igualmente se contará con otro denominado Proveedores del EXTERIOR,

### 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. Su manejo contable y legal se atiene a lo dispuesto por el marco legal conexo, como son: Código de Trabajo, Ley de Seguridad Social entre Otros, está conformado por:

RUBROS	Saldo al 31-12-03	Movimiento En el 2004	Saldo al 31-12-2004
Nóminas por Pagar	10.186.87	4.938.60	15.125.47
IESS por Pagar	9.061.00	2.086.98	11.147.98
Retenciones a Empleados	2.005.43	1.163.12	3.168.55
<b>TOTAL</b>	<b>21.253.30</b>	<b>8.188.70</b>	<b>29.442.00</b>

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

Mediante este grupo se controlan cuentas a nivel de acreedores personalizados 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 31-12-03	Movimiento En el 2004	Saldo al 31-12-2004
Intereses por Pagar Fernando Ochoa	31.709.40	26.254.14	57.963.54
Intereses por Pagar Carmita Galarza	0	439.89	439.89
Intereses por Pagar Banco del Austro	2.356.95	-1.607.88	749.07
Intereses por Pagar Piedad García	627.00	1.197.00	1.824.00
Intereses por Pagar Amalia Ochoa	42.219.96	40.201.71	82.421.67
Intereses por Pagar Lourdes Ochoa	36.474.88	3.365.12	39.840.00
Intereses por Pagar Banco Internacional	283.20	-283.20	
Intereses por Pagar L.Alberto Carpio	10.295.28	26.877.17	37.172.45
Intereses por Pagar José Solis	540.00	-540.00	
Intereses por Pagar William Ochoa	1.578.95	-1.578.95	
Intereses por Pagar Banco Internacional	689.60	63.90	753.50

<b>TOTAL</b>	126.775.22	94.388.90	221.164.12
--------------	------------	-----------	------------

#### 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 control y seguimiento se lo realiza mensualmente. Su evolución en conjunto se manifiesta según lo siguiente:

Saldo al 31 de Diciembre del 2003	52.187.96
Movimiento Neto en el Ejercicio 2004	85.128.98
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	137.316.94

#### NOTA 17.- IMPUESTOS POR PAGAR

RUBROS	Saldo al 31-12-03	Movimiento En el 2004	Saldo al 31-12-2004
Iva por pagar	41.294.09	11.521.14	52.815.23
Retención fuente 1%	200.06	648.07	848.13
Retención fuente 5%	146.97	384.05	531.02
Retención del 8%	303.27	-172.59	130.68
Retención IVA 100%	1.941.95	- 540.28	1.401.67
Retención IVA 70%	22.68	361.01	383.69
Retención IVA 30%	25.26	2.110.54	2.135.80
<b>TOTAL</b>	<b>43.934.28</b>	<b>14.311.94</b>	<b>58.246.22</b>

Es política de la compañía realizar los pagos de impuestos dentro del plazo reglamentario. Los saldos revelados a Diciembre 31 del 2004 se cancelan en enero 2004 o su liquidación para efectos de Impuesto a la Renta anual en el resto del primer cuatrimestre del 2005.

Mediante informe de Cumplimiento Tributario se expondrán detalles de su manejo en el ejercicio.

#### NOTA 18.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Comprende los siguientes valores en cuanto a movimiento y saldos finales al cierre del ejercicio 2004:

RUBROS	Saldo al 31-12-03	Movimiento En el 2004	Saldo al 31-12-2004
Décimo Tercer sueldo	1.575.11	640.32	2.215.43
Décimo Cuarto sueldo	1.393.50	632.47	2.025.97
Vacaciones	10.425.91	2.235.54	12.661.45

<b>TOTAL</b>	<b>13.394.52</b>	<b>3.508.33</b>	<b>16.902.85</b>
--------------	------------------	-----------------	------------------

Valores aprovisionados 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 el interés del 12% pactado por su utilización, y se halla dispuesto en función al siguiente cuadro:

RUBROS	Saldo al 31-12-03	Movimiento En el 2004	Saldo al 31-12-2004
Amelia Ochoa		5.000.00	5.000.00
Remo Bortor	1.900.60	0	1.900.60
Carmita Galarza	6.989.85	782.45	7.772.30
Piedad García	44.000.00	20.000.00	64.000.00
José Solis	38.000.00	82.000.00	120.000.00
William Ochoa Garcia	100.000.00	30.000.00	130.000.00
Vtas. Fob Miami	1.492.32	1.286.22	2.778.54
Sra. Gina Galarza	22.200.00	17.923.54	40.123.54
Ing. José Ochoa	5.970.00	5.831.52	11.801.52
Sra Ana Domínguez	3.712.89	3.046.16	6.759.05
Sra. Virginia Roldán	0	12.000.00	12.000.00
<b>TOTAL</b>	<b>224.265.66</b>	<b>177.869.89</b>	<b>402.135.55</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 31-12-03	Movimiento En el 2004	Saldo al 31-12-2004
Préstamo Banco del Austro	234.365.45	- 68.383.81	165.981.64
Préstamo Banco Internacional	45.313.30	-45.313.30	0
Préstamo Banco internacional (At)	96.370.32	-19.909.89	76.460.43
<b>TOTAL</b>	<b>376.049.07</b>	<b>-133.607.00</b>	<b>242.442.07</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, por los cuales no se halla dispuesto un determinado plazo, por los que se paga un rédito mensual del 12% luego de cumplir con los requisitos legales de conformidad al siguiente detalle:

RUBROS	Saldo al 31-12-03	Movimiento En el 2004	Saldo al 31-12-2004
Sra. Amalia Ochoa	167.539.29	0	167.539.29
Sra. Lourdes Ochoa	160.000.00	0	160.000.00
Fernando Ochoa García	141.711.87	75.000.00	216.711.87
Luis Alberto Carpio Ochoa	119.987.45	0	119.987.45
<b>TOTAL</b>	<b>589.238.61</b>	<b>75.000.00</b>	<b>664.238.61</b>

#### 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 31-12-03	Movimiento En el 2004	Saldo al 31-12-2004
Socios	800.00	0	800.00
Reserva Legal	3.676.47	1.721.90	5.398.37
Reserva Facultativa	33.347.38	0	33.347.38
Reserva de Capital	3.909.91	0	3.909.91
Resultados ejercicio anterior	-1.746.66	32.716.11	30.969.45
Resultados presente ejercicio	54.132.80	-70.123.47	-15.990.67
<b>TOTAL</b>	<b>94.119.9</b>	<b>-35.685.46</b>	<b>58.434.44</b>

#### NOTA 23.- INGRESOS.-

La compañía obtiene sus ingresos en un porcentaje mayor al 98% 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:

	Movimiento En el 2003	Movimiento En el 2004
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>2.862.142,68</b>	<b>2.835.913,46</b>
Vtas Netas Cuenca	1.996.026,89	1.711.242,54
Vtas Netas Guayaquil	337.371,63	450.502,83
Vtas Netas Quito	512.543,40	646.870,87

Vtas. San Blas	16.200,76	27.297,22
----------------	-----------	-----------

#### 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 68.48% del total de ingresos por ventas totales del ejercicio.

#### NOTA 25.- CONCILIACION TRIBUTARIA.

Por el ejercicio económico 2004, se emitirá un informe de Cumplimiento Tributario para el Servicio de Rentas Internas.

#### NOTA 26.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.-

NO se localizan garantías con bienes de la compañía por créditos que se mantienen por financiamiento con particulares o bancarios, estos son de naturaleza diferente.

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

Se cumplen algunas recomendaciones anteriores mas no todas, sobre su cumplimiento esta auditoría coordinará acciones con los diferentes estamentos de su administración.

#### NOTA 28.-

El sistema de Control Interno luego de su revisión, se lo califica como medio, en vista de que aún existen áreas pendientes de desarrollo, como son las de implementación de normas y manuales de procedimientos.

#### 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.