

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta General de Accionistas de la Compañía  
**AZUERO & ASOCIADOS CIA.LTDA.**

1. He auditado los adjuntos, balance general de la compañía **AZUERO & ASOCIADOS CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. La preparación de tales estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros con base al examen de auditoría que practique.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están libres de incorrectas presentaciones significativas. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad y las estimaciones significativas hechas por la administración así como también evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría realizada proporciona una base razonable para expresar mi opinión a continuación.
3. Tal como se indica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, la Federación Nacional de Contadores, el Servicio de Rentas Internas del Ecuador, las cuales difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
4. En mi opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **AZUERO & ASOCIADOS CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.
5. De conformidad con la Resolución SRI 1071, publicada en el Suplemento del R.O. 740 de enero 8 del 2003, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias será presentado por separado hasta el 31 de mayo del 2006, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes; consecuentemente la determinación de la base imponible y otras obligaciones tributarias, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria.

**RNAE-No. 2-484**  
Cuenca - Ecuador

Marzo, 30 del 2006

Washington H. Utreras Miranda  
Auditor Independiente  
Registro Profesional No. 30803

**AZUERO & ASOCIADOS CIA.LTDA.**  
**Balance General, al 31 de diciembre del 2005**  
**(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de Norte América)**

---

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activo Corriente</b>		
Caja y Bancos	7	242,083.62
Cuentas y Documentos por Cobrar	8	565,119.52
Inventarios	9	312,823.45
Otros Activos Corrientes	10	31,385.50
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>1,151,412.09</b>
<b>Propiedad, Planta y Equipos</b>	11	
Costo Histórico		600,388.11
Depreciación Acumulada		(219,927.20)
<b>Total Propiedad, Planta y Equipos</b>		<b>380,460.91</b>
<b>Otros Activos no Corrientes</b>	12	90.44
<b>Total Otros Activos no Corrientes</b>		<b>90.44</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,531,963.44</b>
<b>Ver Notas a los Estados Financieros</b>		

**AZUERO & ASOCIADOS CIA.LTDA.**  
**Balance General, al 31 de diciembre del 2005**  
**(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de Norte América)**

---

**PASIVO + PATRIMONIO**

**PASIVO**

**NOTAS**

**Pasivo Corriente**

Sobregiros Bancarios	13	17,337.96
Cuentas y Documentos por Pagar	14	915,476.45
Otros Pasivos Corrientes	15	138,473.50
Pasivos Acumulados	16	3,870.34

**Total Pasivo Corriente**

**1,075,158.25**

**Pasivo a Largo Plazo**

17

327,623.03

**Total Pasivo a Largo Plazo**

**327,623.03**

**Patrimonio de los Accionistas**

Capital Social	15,000.00
Aporte para Futuro Aumento de Capital	20,000.00
Reservas	11,927.51
Resultados Acumulados	1,872.85
Resultado del Presente Ejercicio	80,381.80

**Total Patrimonio de los Accionistas**

**129,182.16**

**TOTAL PASIVO + PATRIMONIO**

**1,531,963.44**

**Ver Notas a los Estados Financieros**

**AZUERO & ASOCIADOS CIA.LTDA.****Estado de Resultados por el año terminado, el 31 de diciembre del 2005  
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de Norte América)**

---

**RESULTADOS****INGRESOS**

Ventas Netas	8,270,271.93
Costo de Ventas	(6,781,676.72)

<b>Utilidad Bruta</b>	<b>1,488,595.21</b>
-----------------------	---------------------

**GASTOS****Gastos de Operación**

Gastos de Administración	(273,071.91)
Gastos de Ventas	(1,084,941.58)

<b>Total Gastos de Operación</b>	<b>(1,358,013.49)</b>
----------------------------------	-----------------------

**Otros Gastos e Ingresos**

Otros Ingresos	6,729.91
Otros Gastos	(10,731.79)

<b>Total Otros Gastos e Ingresos</b>	<b>(4,001.88)</b>
--------------------------------------	-------------------

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>126,579.84</b>
-------------------------------	-------------------

Participación a Trabajadores (15%)	(18,986.98)
------------------------------------	-------------

Impuesto a la Renta (25%)	(27,211.06)
---------------------------	-------------

<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>80,381.80</b>
--------------------------------	------------------

Ver Notas a los Estados Financieros

**AZUERO & ASOCIADOS CIA.LTDA.**  
**Estado de Evolución del Patrimonio, al 31 de diciembre del 2005**  
**(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de Norte América)**

<b>ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2004</b>	<b>15,000.00</b>	<b>20,000.00</b>	<b>11,927.51</b>	<b>7,271.84</b>	<b>44,395.22</b>	<b>98,594.57</b>
Transferencia para el pago de Utilidades Socios	0.00	0.00	0.00	(5,399.00)	0.00	(5,399.00)
Transferencia para el Pago de Utilidades Socios	0.00	0.00	0.00	0.00	(44,395.22)	(44,395.22)
Transferencia de la Utilidad Contable 2005	0.00	0.00	0.00	0.00	126,579.84	126,579.84
Transferencia P.T.U.15% 2005	0.00	0.00	0.00	0.00	(18,986.98)	(18,986.98)
Transferencia 25% Impuesto a la Renta 2005	0.00	0.00	0.00	0.00	(27,211.06)	(27,211.06)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>15,000.00</b>	<b>20,000.00</b>	<b>11,927.51</b>	<b>1,872.85</b>	<b>80,381.80</b>	<b>129,182.16</b>

**AZUERO & ASOCIADOS CIA.LTDA.****Estado de Flujo de Efectivo Método Directo****Por el año terminado el 31 de diciembre del 2005****(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de Norte América)****ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<b>Ventas Netas</b>	<b>8,270,271.93</b>
Variación Cuentas por Cobrar Clientes	55,597.25

<b>Efectivo Recibido de Clientes</b>	<b>8,325,869.18</b>
--------------------------------------	---------------------

Costo de Ventas	-6,781,676.72
Variación en Inventarios	-163,213.39
Variación en Cuentas por Pagar	226,837.30

<b>Efectivo Pagado a Proveedores</b>	<b>-6,718,052.81</b>
--------------------------------------	----------------------

Gastos Operacionales	-1,362,015.37
Variación Otras Cuentas por Cobrar	-181,119.08
Variación Impuestos Retenidos	-9,259.12
Variación Otras Cuentas por Pagar	-110,857.56
Variación Otros Pasivos Corrientes	81,102.44
Variación Pasivos Acumulados	-56,181.79
Variación Gastos no Deseembolsables Depreciación	91,252.95

<b>Efectivo Pagado por Gastos Operacionales</b>	<b>-1,547,077.53</b>
---	----------------------

<b>Efectivo Neto Generado por Actividades Operación</b>	<b>60,738.84</b>
---	------------------

**ACTIVIDADES DE INVERSION**

Variación en Adquisición de Inmovilizado	-85,845.32
Variación en Otros Activos no Corrientes	10,135.45

<b>Efectivo Neto Aplicado por Actividades de Inversión</b>	<b>-75,709.87</b>
--	-------------------

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Variación Sobregiros Bancarios	17,337.96
Variación Pasivo a Largo Plazo	138,816.96
Variación en Movimientos del Patrimonio	-94,561.91

<b>Efectivo Neto Generado por Actividades de Financiamiento</b>	<b>61,593.01</b>
---	------------------

<b>Aumento (Disminución) en Activos y Pasivos</b>	<b>46,621.98</b>
---	------------------

<b>Efectivo al inicio del año 2005</b>	<b>195,461.64</b>
--	-------------------

<b>Efectivo al 31 de diciembre del 2005</b>	<b>242,083.62</b>
---	-------------------

**AZUERO & ASOCIADOS CIA.LTDA.****Estado de Flujo de Efectivo Método Indirecto****Por el año terminado el 31 de diciembre del 2005****(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de Norte América)**

<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>80,381.80</b>
<b>AJUSTE AL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	
Variación Gastos no Deseembolsables Depreciación	91,252.95
15% Participación Utilidades a Trabajadores	18,986.98
25% Impuesto a la Renta	27,211.06
<b>TOTAL AJUSTE AL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>137,450.99</b>
<b>Aumento (Disminución) en Activos y Pasivos</b>	
Variación Cuentas por Cobrar Clientes	55,597.25
Variación Otras Cuentas por Cobrar	-181,119.08
Variación Impuestos Retenidos	-9,259.12
Variación en Inventarios	-163,213.39
Variación en Cuentas por Pagar	226,837.30
Variación Otras Cuentas por Pagar	-110,857.56
Variación Otros Pasivos Corrientes	81,102.44
Variación Pasivos Acumulados	-56,181.79
<b>Efecto de Aumento(Disminución) de Activos y Pasivos</b>	<b>-157,093.95</b>
<b>EFFECTIVO NETO GENERADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>60,738.84</b>

**AZUERO & ASOCIADOS CIA.LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado, el 31 de diciembre del 2005**

---

**1.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**AZUERO & ASOCIADOS CIA.LTDA.**, la compañía fue constituida el 18 de mayo del 2000, en la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay, Republica del Ecuador, inscrita en el Registro Mercantil el 7 de junio del 2000, según consta en la Notaria Octava del Dr. Homero Moscoso Jaramillo, mediante Resolución No. 00-C-DIC-254, del 30 de mayo del 2000, emitida por la Intendencia de Compañías de Cuenca, por su intendente Sr. Dr. Edgar Coello García, su principal actividad es la venta local al por mayor de productos alimenticios lácteos, de confitería y otros, como actividad secundaria el servicio de transporte de carga liviana, para el cumplimiento de sus objetivos la compañía dispone de sucursales en las ciudades de Manta provincia de Manabí, Loja en la provincia de Loja, la compañía matriz tiene su domicilio principal en la ciudad de Cuenca, su Representante Legal es el Sr. Miguel Edgar Azuero Quizphi, de nacionalidad Ecuatoriana, el plazo y duración es de cincuenta años.

**2.- PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS**

La compañía mantiene sus registros contables por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de Norte América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, y a las Normas Internacionales de Contabilidad NIC, en los aspectos no contemplados por las primeras, y que la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, como miembro de la INTERNATIONAL FEDERATION OF ACCOUNTANTS IFAC, adopto con la participación de las Superintendencias de Compañías y de Bancos, el Servicio de Rentas Internas del Ecuador, las normas que regulan la contabilidad de las sociedades sujetas al control de estas instituciones publicas antes mencionadas, emitiendo normas y políticas contables que son utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros, y de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, así como las otras normas legales y reglamentarias de carácter tributario expedidas para actividades específicas, las notas adjuntas resumen tales principios y su aplicación a los estados financieros.

**3.- CAPITAL SOCIAL**

Al, 31 de diciembre del 2005, la compañía presenta un Capital Social de \$ 15,000.00, este ha sido proporcionado por los Señores. **JORGE AZUERO QUIZPHI, MIGUEL AZUERO QUIZPHI, FERNANDO AZUERO QUIZPHI, MARIA AZUERO QUIZPHI**, de nacionalidad Ecuatoriana.

**4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

Al, 31 de diciembre del 2005, este rubro de cuenta esta conformado por el costo histórico reexpresado de los bienes que estuvieron en existencia hasta el 31 de marzo del 2000, y que resultado de la aplicación de la corrección monetaria y conversión a moneda extranjera de los estados financieros, fueron objeto de una actualización monetaria, a partir de esa fecha las nuevas compras de inmovilizado se registran a su costo de adquisición y los desembolsos por mantenimiento son cargados a gastos, y las mejoras de importancia cuando existen se capitalizan. El costo histórico reexpresado y de las nuevas adquisiciones se deprecian de acuerdo al método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de

las cuentas al retirarse las maquinarias y equipos, la perdida o ganancia por retiros se registran con cargo a resultados.

De conformidad con la LRTI; Art.10, num.7, y su RALTRI; Art. 21, num.6, establece los porcentajes máximos de depreciación anual de los Activos Fijos, son los siguientes:

<b>PORCENTAJES DEPRECIACION PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>%</b>
Edificios	5
Instalaciones	10
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Cómputo	33
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	20

#### **5.- PARTICIPACION A TRABAJADORES (15%)**

Para efecto de la determinación de la base imponible de impuesto a la renta, es deducible la participación laboral en las utilidades de la empresa reconocida a sus trabajadores de acuerdo con lo previsto en el Código de Trabajo Art.97, la empresa reconoce el 15% de sus utilidades, que se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan.

<b>PARTICIPACION A TRABAJADORES (15%)</b>	
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>126,579.84</b>
<b>Participación a Trabajadores (15%)</b>	<b>18,986.98</b>

#### **6.- IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con la LRTI; Art.6, de la Ley 99-41, R.O. 321-S, 18-XI-99, las sociedades constituidas en el Ecuador y sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país, y los establecimientos permanentes de sociedades no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa del veinte y cinco por ciento (25%), sobre su base imponible.

<b>IMPUESTO A LA RENTA (25%)</b>		
<b>BASE IMPONIBLE DESPUES DEL 15% P.U.T.</b>	<b>107,592.86</b>	
(+)	Gastos no Deducibles en el país	1,251.38
(-)	Amortización de Perdidas Tributarias años Anteriores	0.00
(=)	Base Imponible para Impuesto a la Renta	108,844.24
<b>(25%)</b>	<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>27,211.06</b>
(-)	Retenciones en la Fuente	0.00
<b>(=)</b>	<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>27,211.06</b>

## 7.- CAJA Y BANCOS

Al, 31 de diciembre del 2005, el importe que presenta este rubro de cuenta esta registrado a su valor nominal de intercambio, esta constituida de la siguiente manera:

### CAJA Y BANCOS

#### CAJA

		Referencia	Importe
Caja General	(a)	A-1-1-1	9,428.98
Caja Chica	(b)	A-1-1-2	2,400.00
Fondos para Depositar	(c)	A-1-1-3	33,693.90

**Total Caja** **45,522.88**

#### BANCOS

Austro	CTA.CTE No. 0700110125	A-2-1-1	52,697.08
Austro	CTA.CTE No. 0700110133	A-2-1-2	17,810.41
Loja	CTA.CTE No. 2900430128	A-2-1-3	15,987.34
Pichincha (d)	CTA.CTE No. 17557844	A-2-1-4	0.00
Pichincha	CTA.CTE No. 76009810	A-2-1-5	23,754.27
Produbanco	CTA.CTE No.02072000501	A-2-1-6	27,835.43
Banco de Guayaquil	CTA.CTE No. 14004785	A-2-1-7	31,294.53
Produbanco (e)	CTA.CTE No. 02303000097	A-2-1-8	0.00
Banco de Manabí	CTA.CTE No. 204210116	A-2-1-9	27,181.68

**Total Bancos** **196,560.74**

**TOTAL CAJA Y BANCOS** **242,083.62**

- Esta partida se constituye como la receptora de la cobranza en efectivo, y de otros movimientos originados por la operación del negocio.
- La composición de este fondo fijo de caja chica por \$ 2,400.00, para cubrir gastos menores de administración, ventas y operación de vehículos.
- La composición de este fondo para depositar, contempla los valores por conceptos de cobranzas a clientes en cheques que se realizaron por parte de los recaudadores la ultima semana del mes de diciembre del 2005, a esa fecha corrobore el inventario de los cheques e importes, que se enviaron al deposito a las diferentes instituciones financieras en donde la compañía tiene aperturada sus cuentas corrientes en el mes de enero del 2006.
- Banco del Pichincha CTA.CTE No. 17557844, mantiene un sobregiro contable por (\$ 13,277.51), que se origina por los cheques entregados a proveedores y otros en la última semana de diciembre del 2005, que no han sido presentados para su efectivacion a la institución financiera., procediendo a reclasificar esta partida a una cuenta de sobregiro bancario Banco del Pichincha CTA.CTE.No.17557844, por \$ 13,277.51. **VER NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS No.**
- Produbanco CTA.CTE No. 02303000097, mantiene un sobregiro contable por (\$ 4,060.45), que al igual que el literal anterior se origina por los cheques entregados a proveedores y otros en la última semana de diciembre del 2005, que no han sido presentados para su efectivacion a la institución financiera., procediendo a reclasificar esta partida a una cuenta de sobregiro bancario Produbanco CTA.CTE.No. 02303000097, por \$ 4,060.45. **VER NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS No.**

## 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Durante la fase final de ejecución de mi auditoría a las 6 Cuentas y Documentos por Cobrar, se verificaron con ratificaciones; se enviaron 35 solicitudes a los clientes y otros deudores con fecha de corte al 31 de diciembre del 2005, por un monto de \$ 175,322.90, que representan el 76% del total de los créditos concedidos, para su corroboración, adicionalmente, a la ejecución de pruebas sustantivas de auditoría delineadas para la validación de este rubro de cuenta que esta constituida de la siguiente manera:

### CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Código	Cliente	Referencia	Importe
61362	A.G.Distribuciones	C-1-1-1	28,910.95
59500	Eulalia Aurora Baculima Zhindon	C-1-2-1	2,006.28
62718	Richard Anguisaca	C-1-3-1	8,246.13
58860	Centro de Abastos Uguña Beltran	C-1-4-1	2,167.67
60311	Comisariato Popular Remigio	C-1-5-1	5,491.15
60318	Gerardo Ortiz e Hijos Cia.Ltda.	C-1-6-1	27,374.26
60464	Mega Tienda Santa Cecilia	C-1-7-1	1,861.43
61789	Eddy Emiliano Galán Idrovo	C-1-8-1	3,064.07
61278	Eduardo Ulloa Arizaga	C-1-9-1	7,602.69
57519	Abad Mendieta Patricia	C-1-10-1	1,595.07
64589	Claire Hipatia López Ortiz	C-1-11-1	2,511.37
61719	Nancy Angelita Alvarado Zambrano	C-1-12-1	1,408.84
58982	Nancy Cristina Chango Sigüenza	C-1-13-1	1,749.61
62703	Xavier Ortega Illescas	C-1-14-1	1,569.02
62720	Edgar Pesantez	C-1-15-1	1,585.42
62556	Camino Vargas Jesús Vinicio	C-1-16-1	1,050.62
62699	Seminario Cesar	C-1-17-1	1,666.02
60312	Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.	C-1-18-1	9,532.55
57632	Vásquez Carmen Leonor	C-1-19-1	1,245.85
58098	Araujo Narváez María Victoria	C-1-20-1	1,014.32
59165	Vicente Uguña Astudillo	C-1-21-1	1,543.50
71113	Adalid Unigénito Palma Pin	C-1M-1	716.23
73326	Ángela Espinales	C-1M-2	1,423.33
70678	Automotores Manabita	C-1M-3	626.08
70840	Comisariato Vélez Bonilla	C-1M-4	9,358.17
71118	Eduardo Gonzalo Zambrano Loor	C-1M-5	2,919.93
73332	Inmobiliaria Arvero	C-1M-6	10,886.60
73322	José Elías Loor	C-1M-7	1,003.64
73328	La Gallada del Chinito	C-1M-8	3,070.16
70790	Margarita Zambrano	C-1M-9	1,584.22
73315	Orlando Sabando	C-1M-10	800.04
73316	Otton Sabando	C-1M-11	10,660.85
70100	Roberth Ignacio Pin Ponce	C-1M-12	1,391.31
72765	Santos Fernando Sancan Hernández	C-1M-13	626.55
70797	Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.	C-1M-14	17,058.97
	Otros clientes con saldos menores a \$ 600.00	C-1-22	55,828.09

### TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

**231,150.99**

Provisión por Cuentas Incobrables

C-2-1

(6,549.08)

### TOTAL PROVISION POR CUENTAS INCOBRABLES

(a)

**(6,549.08)**

### SALDO NETO CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

I

**224,601.91**

- a. Acorde al Art.10 num.11 LRTI, y Art.21 num. 3 RALRTI, el cálculo de la provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio de mi cliente, se efectuó a razón del 1% con base de los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio sin exceder el 10% del total de los créditos, de esta normativa tributaria.

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

<b>Descripción</b>	<b>Parcial</b>	<b>Referencia</b>	<b>Importe</b>
<b>Anticipo a Proveedores</b>			<b>105,683.78</b>
Según reporte 1 escrutinio 02-01-06	105,683.78	C-2-5	
<b>TOTAL ANTICIPO A PROVEEDORES</b>			<b>105,683.78</b>
<b>Cheques Posfechados</b>			<b>138,404.75</b>
Según reporte 1 de escrutinio 02-01-06	45,749.92	C-2-4-1	
Según reporte 2 de escrutinio 02-01-06	15,208.82	C-2-4-2	
Según reporte 3 de escrutinio 02-01-06	77,446.01	C-2-4-3	
<b>TOTAL CHEQUES POSFECHADOS</b>			<b>138,404.75</b>
<b>Cheques Protestados</b>			<b>13,058.43</b>
Ch. No.0024 Produbanco	6,000.00	C-2-1-1	
Ch. No.002214 Pichincha	390.93	C-2-1-2	
Ch. No.0031 Pichincha	45.13	C-2-1-3	
Ch. No.0032 Pichincha	62.59	C-2-1-4	
Ch. No.003455 Protesto con acción judicial	3,141.13	C-2-1-5	
Ch. No. 00264 Pichincha	45.00	C-2-1-6	
Ch. No.00314 Pichincha	186.52	C-2-1-7	
Ch. No. 001650 Pichincha	80.71	C-2-1-8	
Ch. No. 001313 Pichincha	79.03	C-2-1-9	
Ch. No. 00650 Pichincha	63.63	C-2-1-10	
Ch. No. 00488 Pichincha	281.33	C-2-1-11	
Ch. No.002603 Pichincha	69.81	C-2-1-12	
Ch. No.002707 Pichincha	306.99	C-2-1-13	
Otros Cheques en poder de Abogados	2,305.63	C-2-1/13/1	
<b>TOTAL CHEQUES PROTESTADOS</b>			<b>13,058.43</b>
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>			<b>39,109.22</b>
Irquis	35,196.39	C-2-2-1	
Cheques en Garantía	1,200.00	C-2-2-2	
Faltantes en Inventarios	107.50	C-2-2-3	
Varios por Cobrar	2,605.33	C-2-2-4	
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>			<b>39,109.22</b>
<b>Prestamos a Empleados y Funcionarios</b>			<b>44,261.43</b>
Azuero Quizphi Maria Rosario	1,042.91	C-2-3-1	
Azuero Quizphi Miguel Edgar	4,999.21	C-2-3-2	
Rodríguez Miguel Francisco	1,098.56	C-2-3-3	
Tello Ortiz Henry Fabián	1,339.86	C-2-3-4	
Loor Gisella	1,337.63	C-2-3-5	

López Henry Antonio	635.19	C-2-3-6
Medrana Santana Freddy Enrique	644.33	C-2-3-7
Cevallos Gabriel	24,250.93	C-2-3-8
P.a Empleados y Funcionarios < a \$ 600.00	8,912.81	C-2-4

**TOTAL PRESTAMOS A EMPLEADOS Y FUNCIONARIOS 44,261.43**

**TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR 340,517.61**

**TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR 565,119.52**

Los prestamos a funcionarios y empleados, de acuerdo con el reglamento de la compañía están permitidos, de los cuales se obtuvo una ratificación directa de todos los prestamos abiertos y cerrados.

El registro por \$ 24,250.93, en el rubro prestamos a empleados y funcionarios, del Sr. Gabriel Cevallos Ex - administrador de la sucursal de Azuero & Asociados Loja, fundamentado en las pruebas obtenidas de la auditoria preliminar determine indicios de responsabilidad, la compañía dio inicio a las acciones judiciales pertinentes.

## 9.- INVENTARIOS

Se hizo una prueba de las cantidades en los inventarios, estuve presente durante la toma física, en cuya ocasión hice pruebas. Los precios, multiplicaciones y sumas en las hojas de inventario se verificaron usando una base de muestreo al azar, tanto el mayor auxiliar y subsidiario de inventarios indican actividad en todas las partidas; no descubrí partidas anticuadas u obsoletas, los inventarios se valuaron al precio mas bajo de costo o mercado en todos los casos al, 31 de diciembre del 2005, la cuenta esta constituida de la siguiente manera:

<b>INVENTARIOS</b>			
<b>Descripción</b>	<b>Parcial</b>	<b>Referencia</b>	<b>Importe</b>
Productos Terminados			309,630.68
Lácteos y Jugos	201,515.03	E-1	
Sal kilos	58,555.13	E-2	
Aceites y Grasas	217.78	E-3	
Agua Purificada	419.46	E-4	
Jabones	1,089.21	E-5	
Confitería	7,968.59	E-6	
Chocolates	596.43	E-7	
Detergentes	1,026.49	E-8	
Caramelos y Dulces	22,498.96	E-9	
Bebidas Energéticas	1,692.87	E-10	
Otros	14,050.73	E-11	
Inventario mal Estado	3,192.77	E-12	
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>			<b>312,823.45</b>

Acorde con la planificación de auditoria en el área de inventarios, se realizo el escrutinio de los mismos en la matriz y sucursales en las siguientes fechas; Azuero & Asociados Cuenca el 7 de enero del 2006, y sucursales en las ciudades de Manta el 3 de enero del 2006, Loja el 5 de enero del 2006, al cierre del periodo económico se determino y cuantifico la existencia de inventario de productos terminado en condición de obsoleto y caducado no apto para su comercialización, por \$ 3,192.77.

Los inventarios no se encuentran pignorados o garantizando prestamos o deudas que haya contraído la compañía por motivos de la operación.

## 10.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Verifique las operaciones de cálculo de los seguros pagados por anticipado. La cobertura de seguros parece adecuada para todos los tipos necesarios de protección, al 31 de diciembre del 2005.

**Tabla 9: OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

<b>Descripción</b>	<b>Referencia</b>	<b>Importe</b>
<b>Impuestos Retenidos</b>		
Retención en la Fuente 1%	H-1	22,126.38
Retención IVA	H-2	751.05
<b>TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS</b>		<b>22,877.43</b>
<b>Gastos Pagados por Anticipado Seguros</b>		
	H-3	8,508.07
<b>TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>		<b>8,508.07</b>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>31,385.50</b>

### **Panamericana del Ecuador Compañía de Seguros S.A.**

Desde: mayo 27 del 2005

Hasta: mayo 27 del 2006

1. Póliza de incendio N° 500223-C	F/. 002-003-6719403
2. Póliza de robo N° 500105-C	F/. 002-003-6719404
3. Póliza de equipo electrónico N° 500046-C	F/. 002-003-6719406
4. Póliza de transporte N° 500014-C	F/. 002-003-6719409
5. Póliza de Vehículos N° 500561-C	F/. 002-003-6719408
6. Póliza de Fidelidad	F/. 002-003-6719407

### 11.-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2005, la compañía ha realizado inversiones en bienes de capital para el centro de costo operación de vehículos, la cuenta esta constituida de la siguiente manera:

#### PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Descripción	Referencia	Saldo al 31-12-04	Adiciones	Retiros y/o Reclasificaciones	Saldo al 31-12-05
<b>Costo Histórico</b>					
Terrenos	K-1-1	99,346.99	18,504.02	0.00	117,851.01
Instalaciones	K-1-2	8,283.10	1,278.50	0.00	9,561.60
Muebles y Enseres	K-1-3	17,493.57	0.00	(923.40)	16,570.17
Equipos de Oficina	K-1-4	6,507.14	0.00	0.00	6,507.14
Equipos de Computo	K-1-5	93,179.52	16,092.98	10,033.91	119,306.41
Maquinarias y Equipos	K-1-6	59,385.38	741.65	0.00	60,127.03
Vehículos	K-1-7	227,404.68	40,117.66	0.00	267,522.34
Herramientas	K-1-8	2,942.41	0.00	0.00	2,942.41
<b>TOTAL COSTO HISTORICO</b>		<b>514,542.79</b>	<b>76,734.81</b>	<b>9,110.51</b>	<b>600,388.11</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>					
Instalaciones	K-2-1	(2,442.05)	(735.82)	0.00	(3,177.87)
Muebles y Enseres	K-2-2	(4,299.10)	(1,773.56)	0.00	(6,072.66)
Equipos de Oficina	K-2-3	(1,712.74)	(650.88)	0.00	(2,363.62)
Equipos de Computo	K-2-4	(33,624.04)	(37,471.15)	4,476.69	(66,618.50)
Maquinarias y Equipos	K-2-5	(9,819.86)	(5,909.17)	0.00	(15,729.03)
Vehículos	K-2-6	(76,522.72)	(48,894.82)	0.00	(125,417.54)
Herramientas	K-2-7	(253.74)	(294.24)	0.00	(547.98)
<b>TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA</b>		<b>(128,674.25)</b>	<b>(91,525.95)</b>	<b>4,476.69</b>	<b>(219,927.20)</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>		<b>385,868.54</b>	<b>(14,791.14)</b>	<b>13,587.20</b>	<b>380,460.91</b>

Durante el periodo no se han presentado bajas y/o retiros significativos del inmovilizado, que a mi criterio merecen mencionarse.

**12.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

**DIFERIDOS**

**Descripción**

Gastos de Organización y Constitución

Amortización

**Referencia**

L-2-1

L-2-1/1

**Importe**

197.37

(106.93)

**TOTAL DIFERIDOS**

**90.44**

### **13.- SOBREGIROS BANCARIOS**

Las cuentas por pagar las verifique con un examen de las autorizaciones justificantes, de las facturas y de los asientos. Examine todas las fuentes de pasivo registrado al, 31 de diciembre del 2005, estoy convencido de que las cuentas por pagar se han expuesto con imparcialidad en el balance general, la composición de las cuentas por pagar es la siguiente:

#### **SOBREGIROS BANCARIOS**

<b>Descripción</b>	<b>Referencia</b>	<b>Importe</b>
Pichincha	CTA.CTE No. 17557844	13,277.51
Produbanco	CTA.CTE No. 02303000097	4,060.45
<b>TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS</b>		<b>17,337.96</b>

- a. **VER NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS No. 7.**
- b. **VER NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS No. 7**

#### 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

##### CUENTAS POR PAGAR NACIONALES

Descripción	Referencia	Importe
Arcor S.A.	BB-1-1-1	49,449.08
Arvero S.A.	BB-1-1-2	7,305.19
Dipor S.A.	BB-1-1-3	15,215.66
Industrias Lácteas Toni S.A.	BB-1-1-4	684,370.28
AG Distribuciones	BB-1-1-5	1,566.02
Irquis	BB-1-1-6	1,246.12
Ecuasal S.A.	BB-1-1-7	99,587.58

**TOTAL CUENTAS POR PAGAR NACIONALES** . **I** **858,739.93**

Industrias Lácteas Toni S.A., al 31 de diciembre del 2005, representa el 80% del total de las cuentas por pagar nacionales, con relación al 71% del periodo contable anterior, experimentando un crecimiento en el orden 9%, esto se debe al incremento en ventas del periodo económico 2005.

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

<b>Descripción</b>	<b>Parcial</b>	<b>Referencia</b>	<b>Importe</b>
<b>Anticipo de Clientes</b>			<b>7,160.04</b>
DP.30-03-05 F/.537806	307.88	BB-2-1-1	
DP.06-05-05 F/.539693	320.48	BB-2-1-2	
DP.13-05-05 F/.539613	279.28	BB-2-1-3	
DP.26-05-05 F/.539835	3,072.29	BB-2-1-4	
DP.20-06-05 F/.539694	99.87	BB-2-1-5	
DP.26-06-05 F/.539896	173.27	BB-2-1-6	
DP.19-05-05 F/.539652	113.10	BB-2-1-7	
Otros Depósitos de Clientes < \$ 100.00	2,793.87	BB-2-1/8	

**TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES****7,160.04****Cuentas Varias por Pagar****47,665.69**

Artes Graficas Senefelder	1,222.38	BB-3-1-1	
Azuero Jorge	1,196.00	BB-3-1-2	
Bravo Cristian	347.33	BB-3-1-3	
Cabrera Jorge	744.50	BB-3-1-4	
Cedillo Carlos	188.02	BB-3-1-5	
El Mercurio	208.06	BB-3-1-6	
Employ	1,992.70	BB-3-1-7	
González Ronald	438.19	BB-3-1-8	
Gutiérrez Jorge	279.19	BB-3-1-9	
Gutiérrez Julio	626.69	BB-3-1-10	
J.D Services	664.79	BB-3-1-11	
Juan el Juri	903.42	BB-3-1-12	
Loaiza Jorge	276.59	BB-3-1-13	
López Fabián	628.30	BB-3-1-14	
Espinoza Fernando	1,587.33	BB-3-1-15	
Marca Santiago	977.90	BB-3-1-16	
Azuero Maria	4,100.00	BB-3-1-17	
Maza Pablo	2,604.77	BB-3-1-18	
Delgado Miguel	544.49	BB-3-1-19	
Monsalve	549.69	BB-3-1-20	
Negron Richard	296.05	BB-3-1-21	
Quijije Jimmy	154.44	BB-3-1-22	
Sarmiento Edgar	58.63	BB-3-1-23	
Segal	467.86	BB-3-1-24	
Tacan Carlos	201.86	BB-3-1-25	
Segurillanta	66.73	BB-3-1-26	
Tedasa	4,221.51	BB-3-1-27	
Tenesaca Edgar	468.76	BB-3-1-28	
Tocasa	1,392.53	BB-3-1-29	
Vélez Miguel	225.72	BB-3-1-30	
Vizñay Cristian	275.69	BB-3-1-31	
Yuratours	99.00	BB-3-1-32	
Licapser	927.11	BB-3-1-33	
Areitem	790.00	BB-3-1-34	
Lerpis S.A.	17,442.00	BB-3-1-35	
Otros Gastos por Pagar	497.46	BB-3-1-36/1	

**TOTAL CUENTAS VARIAS POR PAGAR****47,665.69**

<b>Seguros</b>	<b>BB-4-1</b>	<b>140.92</b>
<b>TOTAL SEGUROS</b>		<b>140.92</b>
<b>Toni Equipos por Pagar</b>	<b>BB-5-1</b>	<b>1,769.87</b>
<b>TOTAL TONI EQUIPOS POR PAGAR</b>		<b>1,769.87</b>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>III</b>	<b>56,736.52</b>
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>I+II</b>	<b>915,476.45</b>

## 15.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

### TRIBUTARIAS

Descripción	Referencia	Importe
Impuesto al Valor Agregado 12%	FF-1-1-1	8,835.09
Impuesto a la Renta 25%	FF-1-2-1	4,082.19
Retenciones IVA 100%	FF-2-1-2	452.41
Retenciones IVA 30%	FF-2-1-2	330.62
Retenciones IVA 70%	FF-2-1-2	6,749.42
Retención Activos Corrientes 1%	FF-2-1-3	8,189.79
Retención Honorarios 8%	FF-2-1-4	4,855.06
Retención 5%	FF-2-1-6	78.59
<b>TOTAL TRIBUTARIAS</b>	<b>I</b>	<b>33,573.17</b>

Este rubro esta constituido significativamente por el neto de la resultante del impuesto al valor agregado pagado y cobrados del mes de diciembre ha ser declarado y pagado en el mes de enero del año siguiente.

### SEGURO SOCIAL

Descripción	Referencia	Importe
Fondo de Reserva	DD-1-1-2	9,523.15
Aportes Personales	DD-1-1-3	4,666.69
Prestamos Quirografarios	DD-1-1-4	313.66
<b>TOTAL SEGURO SOCIAL</b>	<b>II</b>	<b>14,503.50</b>

Este rubro esta constituido significativamente por la provisión del fondo de reserva a los trabajadores que han prestado su servicio por más de un año en la compañía.

### TRABAJADORES

Descripción	Referencia	Importe
Nomina por Pagar	DD-2-1-1	15,374.44
Comisiones por Pagar	DD-2-1-2	14,374.02
Vacaciones	DD-2-1-3	15,295.39
Décimo Tercera Remuneración	DD-2-1-4	4,432.80
Décimo Cuarta remuneración	DD-2-1-5	4,975.50
Participación Utilidades Trabajadores 15%	DD-3-1-6	18,986.98
Multas	DD-2-1-7	15,449.92
Liquidación de Empleados	DD-2-1-8	1,507.78
<b>TOTAL TRABAJADORES</b>	<b>III</b>	<b>90,396.83</b>

**TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES** **I+II+III** **138,473.50**

Este rubro esta constituido por la provisión del gasto por concepto de nomina, comisiones del mes de diciembre del 2005, beneficios sociales a los trabajadores de los centros de costos administrativos, ventas y operación de vehículos.

**16.- PASIVOS ACUMULADOS**

**PROVISIONES**

<b>Descripción</b>	<b>Referencia</b>	<b>Importe</b>
Empresa Eléctrica	CC-1-1-1	1,519.82
Empresa de Agua Potable	CC-1-1-2	236.65
Empresa de Teléfono	CC-1-1-3	2,113.87
<b>TOTAL PROVISIONES</b>		<b>3,870.34</b>
<b>TOTAL PASIVOS ACUMULADOS</b>		<b>3,870.34</b>

La partida esta constituida por la provisión del gasto por consumo de energía, eléctrica, agua y teléfonos de los centros de costos administrativos, ventas y operación de vehículos del mes de diciembre del 2005.

## 17.- PASIVO A LARGO PLAZO

Las cuentas por pagar a largo plazo, las verifique y obtuve pruebas satisfactorias de la autoridad para contraer obligaciones y convencido de que se han seguido todas las disposiciones y provisiones, de que los fondos y reservas se manejan de acuerdo con las condiciones exigidas, al, 31 de diciembre del 2005, las partidas se componen de la siguiente forma:

### PRESTAMOS SOCIOS

Descripción	Referencia	Importe
Ing. Jorge Azuero Quizphi	JJ-1-1-1	69,395.08
Miguel Azuero Quizphi	JJ-1-1-2	49,567.94
Maria Azuero Quizphi	JJ-1-1-3	23,131.71
Fernando Azuero Quizphi	JJ-1-1-4	23,131.71

### TOTAL PRESTAMOS SOCIOS

I

**165,226.44**

Constituye la provisión de fondos otorgada por los accionistas de la compañía AZUERO & ASOCIADOS CIA.LTDA., en el periodo económico del 2004, que no genera interés, sobre el principal y no determina plazo de vencimiento.

**OTROS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

<b>Descripción</b>	<b>Referencia</b>	<b>Importe</b>
Otros por Pasivos a Largo Plazo	JJ-2-1-1	40,357.30
Petechia	JJ-2-1-2	39,249.29
Silkisan	JJ-2-1-3	44,550.00
Lerpis	JJ-2-1-4	16,110.00
Transporte	JJ-2-1-5	22,130.00

**TOTAL OTROS POR PAGAR A LARGO PLAZO** **162,396.59**

**TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO** **327,623.03**

Corresponde a los importes de facturas por compras de materia prima, materiales, y servicios a cargo de la compañía, que al cierre del ejercicio se encuentran pendientes de cancelación a los proveedores.

## **18.- HECHOS POSTERIORES**

A LA FECHA DE ELABORACION DE ESTE INFORME 30 DE MARZO DEL 2006, NO SE PRODUJERON E IDENTIFICARON EVENTOS QUE EN OPINION DE LA ADMINISTRACION DE LA COMPAÑIA, PUDIERAN REPERCUTIR SIGNIFICATIVAMENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS TOMADOS EN SU CONJUNTO.