

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2004

**LIZARDO JARAMILLO COMPAÑIA ANONIMA
COMERCIAL Y AGRICOLA CACIA**

Alfonso Zúñiga Avila

Auditor Externo

Miguel A. Estrella 6-68

Teléfono 826-363

CUENCA — ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE LIZARDO JARAMILLO COMPAÑÍA ANONIMA COMERCIAL Y AGRICOLA C A C I A

1. Hemos auditado el Balance de situación financiera de LIZARDO JARAMILLO COMPAÑÍA ANONIMA COMERCIAL Y AGRICOLA C A C I A. al 31 de diciembre del 2004 y el correspondiente estado de resultados y evolución del patrimonio relativos al periodo terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base al proceso de nuestra auditoria.

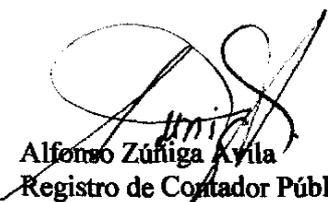
2. Nuestra auditoría se realizó de acuerdo a las normas de Auditoria generalmente aceptadas, estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes de revelación, incluye también una evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas y la presentación de los estados financieros.

3. La Empresa ha presentado las declaraciones del Impuesto a la Renta., 12% del Impuesto al Valor Agregado y la Retención en la Fuente, con lo cual ha cumplido con las obligaciones tributarias.

4. En nuestra opinión los mencionados estados financieros presentan razonable la situación financiera de LIZARDO JARAMILLO COMPAÑÍA ANONIMA COMERCIAL Y AGRICOLA C A C I A. al 31 de diciembre del 2004 como también el estado de resultados de sus operaciones y Flujo de Efectivo por el periodo mencionado, obtenido de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general, y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

5. El Informe de Cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de LIZARDO JARAMILLO COMPAÑÍA ANONIMA COMERCIAL Y AGRICOLA C A C I A. al 31 de Diciembre del 2004 se emitirá por separado

Cuenca, junio 20 del 2005.



Alfonso Zúñiga Avila
Registro de Contador Público 2.171
Registro de Auditor Externo 085

BALANCE GENERAL A DICIEMBRE 31 DEL 2004

ACTIVO

DISPONIBLE				11,246.48
Caja Chica			220.00	
Caja			1,236.23	
Caja Garantes			8,800.00	
Bancos			<u>990.25</u>	
EXIGIBLE				11,899.94
Cientes			1,907.76	
Cuentas por cobrar			7,909.67	
Préstamos al personal			<u>2,082.51</u>	
REALIZABLE				119,819.31
Mercaderías			<u>119,819.31</u>	
PAGOS ANTICIPADOS				120,135.04
12% I.V.A.			100,762.65	
Impuestos anticipados			5,431.34	
Otros anticipos			13,738.60	
Intereses anticipados			<u>202.45</u>	
FIJO	V. ORIGINAL	DEPRECIACION		1,530,983.55
Edificio	1,521,446.87		1,521,446.87	
Muebles y enseres	4,375.00	36.25	4,338.75	
Equipo de oficina	2,322.86	495.18	1,827.68	
Equipo de Computación	<u>5,160.27</u>	<u>1,790.02</u>	<u>3,370.25</u>	
	1,533,305.00	2,321.45		
OROS ACTIVOS				6,890.72
Inversiones			<u>6,890.72</u>	
ACTIVO DIFERIDO				123,382.19
Gastos diferidos			<u>123,382.19</u>	
				<u>1,924,357.23</u>

PASIVO

EXIGIBLE CORTO PLAZO		163,687.57
Dividendos por pagar	59.00	
Aportes al IESS	256.07	
Cuentas por pagar	13,313.99	
Anticipo de clientes	20.61	
Garantías de arriendos	10,251.36	
Otras garantías	23,491.91	
Proveedores	10,131.46	
12% I.V.A.	2,621.04	
12% I.V.A. retenido	1,714.70	
Impuestos retenidos	1,070.52	
Fondos para impuestos	5,684.14	
Provisión para cargas sociales	1,332.78	
Préstamos del I.E.S.S.	66.57	
Provisión para gastos	892.03	
Documentos por pagar	<u>92,781.39</u>	
EXIGIBLE LARGO PLAZO		1,655,863.08
Documentos por pagar	1,644,784.14	
Jubilación patronal	<u>11,078.94</u>	
PATRIMONIO NETO		130,239.09
Capital social	24,354.00	
Reserva legal	8,457.10	
Reserva facultativa	91,559.51	
Capital adicional	<u>5,868.48</u>	
RESULTADOS		-25,432.51
Pérdida del Ejercicio	<u>-25,432.51</u>	<u>1,924,357.23</u>

**BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2004**

VENTAS		213,902.66
Mercaderías	174,623.99	
Arriendo de locales	37,801.84	
Parqueadero	<u>1,476.83</u>	
COSTO DE VENTAS		130,058.15
Inventario Inicial	157,564.32	
.+ Compras	<u>92,313.14</u>	
	249,877.46	
- Inventario Final	<u>119,819.31</u>	
U.B. EN VENTAS		<u>83,844.51</u>
OTROS INGRESOS		<u>8.60</u>
U.B. TOTAL		83,853.11
COSTOS GENERALES		109,285.62
Gastos de administración	108,853.26	
Gastos Financieros	137.02	
Otros gastos	<u>295.34</u>	
PERDIDA NETA		<u>-25,432.51</u>

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
A DICIEMBRE 31 DEL 2004**

CAPITAL ACCIONES		
Saldo al inicio y al final del periodo		24,354.00
CAPITAL ADICIONAL		
Saldo al Inicio y final del Periodo		5,868.48
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		
Reserva de legal		
Saldo al inicio del periodo	8,356.16	
Incremento en el año 2004	100.94	
Reserva facultativa		
Saldo al inicio del periodo	90,651.05	
Incremento en el año 2004	908.46	
Pérdida del ejercicio 2004	<u>-25,432.51</u>	
		<u>74,584.10</u>
		104,806.58

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	(27,015.88)
Depreciaciones	(4,742.97)
Reserva legal	100.94
Reserva facultativa	908.46
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	4,579.71
Realizable	37,745.01
Pagos anticipados	<u>(116,209.69)</u>
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	(104,634.42)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Activo fijo	31,483.43
Activo diferido	<u>(123,382.19)</u>
	(91,898.76)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Exigible a corto plazo	33,906.21
Exigible a largo plazo	<u>97,895.12</u>
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	131,801.33
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	
TOTAL DEL MOVIMIENTO	(64,731.85)
EXPLICADO EN:	
Caja y Bancos al final	11,246.48
Caja y Bancos al inicio	<u>75,978.33</u>
	64,731.85

**LIZARDO JARAMILLO COMPAÑÍA ANONIMA
COMERCIAL Y AGRICOLA C A C I A**

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

- 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA.**
Lizardo Jaramillo Compañía Anónimo C A C I A fue constituida en la ciudad de Cuenca, capital de la provincia del Azuay, República del Ecuador el 28 de abril de 1944, y su actividad principal es el comercio que comprende compras, ventas, importaciones y exportaciones de bienes, como también a la exportación agrícola y la industria y negocios de bienes inmuebles.

- 2. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.**
Los registros contables se hallan expresados en dólares (\$) unidad monetaria de la república del Ecuador. Su estructura cumple con lo dispuesto en los principios de contabilidad de general aceptación.
 - 2.1. ESTADOS FINANCIEROS.**
La Compañía presenta sus estados financieros de conformidad con normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

 - 2.2. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.**
La Compañía no registra en este año la provisión para cubrir futuros riesgos de pérdida que se puedan dar por cuentas incobrables de clientes.

 - 2.3. INVENTARIOS.**
El inventario de mercaderías se ha realizado físicamente el 31 de Diciembre del 2004 con el personal de la compañía sin la presencia de auditoria externa.

 - 2.4. PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES.**
En ese ejercicio económico los resultados de la actividad son negativos, motivo

por el cual en este año no hay tal participación.

2.5 IMPUESTO A LA RENTA.

La empresa cumple con esta obligación tributaria presentando las declaraciones de los impuestos correspondientes:

Impuesto a la Renta.
Impuesto a la Retención en la Fuente.
Impuesto al Valor Agregado.

2.6 DEPRECIACIONES.

La empresa calcula la depreciación de sus equipos utilizando el método de la línea recta en los siguientes porcentajes y montos que se presentan a continuación:

	DERECIAC. AÑO 2004	PORCENTAJE DEPRECIAC.
Edificio		
Muebles y enseres	36.25	10%
Equipo de oficina	495.18	10%
Edificio de computación	<u>1,790.02</u>	33%
	2,321.45	

3. CAJA.

Disponibilidad en caja el mismo será depositado en una cuenta bancaria.

4. CAJA GARANTIAS.

Son valores en documento entregados por quienes arriendan los locales comerciales, que permanecen en caja mientras permanezca el contrato de arriendo.

5. BANCOS.

Disponibilidad en las siguientes cuentas bancarias.

Produbanco	803.14
Banco del Pacifico	<u>187.11</u>
	990.25

6. CLIENTES.

Saldo deudor por ventas a crédito:

Ing. Fabián Palacios.	108.71
Ing. John Serpa	1,750.00
Alfonso Pintado	<u>49.05</u>
	1,907.76

7. CUENTAS POR COBRAR.

Las siguientes cuentas pendientes de cobro:

Cordero Miriam	234.40
Cordero Tamara	237.20
Etapatelecom	223.64
Instituto Sudamericano	1,021.49
Medina Richard	765.79
Mosquera María	36.75
Vazquez Flor María	909.92
Pacheco Edwin	112.35
Nieto Diego	39.20
Servicio de Rentas Internanas	448.00
Orellana Joffre	<u>3,880.93</u>
	7,909.67

8. PRESTAMO A EMPLEADOS

Los siguientes préstamos al personal:

Sonia Calle	1,528.51
Dora de los Reyes	<u>500.00</u>
	2,028.51

9. INVENTARIOS

Existencia de mercaderías en el almacén.

10. 12% I.V.A.

Crédito tributario por compra de bienes para la remodelación del edificio y ferretería \$ 100,762.65

11. IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Impuestos anticipados y retenidos a la compañía \$ 5,431.34.

12. OTROS ANTICIPOS

Incluyen:

CIACO	845.60
Ing. John Serpa	12,800.00
Imark	93.00
	<u>13,738.60</u>

13 ACTIVO FIJO.

El activo ha tenido sus variaciones según indicamos a continuación:

	SALDO INICIAL	COMPRAS AÑO 2004	MERMAS EN AÑO 2004	SALDO A DIC. 31-04
Edificio	119,078.26	1,402,368.61		1,521,446.87
Muebles y enseres		4,375.00		4,375.00
Equipo de oficina		2,322.86		2,322.86
Equipo de computación	3,331.85	1,828.42		5,160.27
Construcción en curso	<u>1,442,378.32</u>		<u>1,442,378.32</u>	
	1,564,788.43	1,410,894.89	1,442,378.32	1,533,305.00

EDIFICIO

El edificio ha concluido con su fase de remodelación, detectándose ciertos ajustes que aún existen, los mismos que no son de importancia, esto permitió que no se haga la depreciación en el año 2004, esta remodelación tuvo un costo de \$ 1,442,378.32

MUEBLES Y ENSERES:

La compra de bienes son los siguientes:

1 Estación de trabajo	492.06
1 Sillón Gerente	191.82
2 Sillones de espera.	208.50
1 Sofá venus	195.99
1 Centro de trabajo	233.52
1 Sillón tipo secretaria	105.08
1 Archivador de 4 gavetas	200.00
1 Taburete	91.74
1 Biblioteca-Estantería	337.77
1 División frontal 8.60 x 2.20	1,834.80
1 División entre Gerencia y Contabilidad	483.72
	<u>4,375.00</u>

EQUIPO DE OFICINA

Compra de los siguientes bienes

1 Máquina enseradora-abrillantadora	2,205.00
1 Fax Panasonic	117.86
	<u>2,322.86</u>

EQUIPO DE COMPUTACIÓN

Compra de los siguientes bienes:

1 Switch Ethernet 8P.	98.44
1 Computador Pentium 4 de 2.8 GHZ	699.00
2 Impresoras Epson TMU 220 PD	538
1 Impresora Lexmark Z605	64
2 Mouse Genius NETSCROLL	7.98
1 UPS de 1,050	379.00
1 CD Rewriter Sansung 52x148x152	42.00
	<u>1,828.42</u>

14. OTROS ACTIVOS..

Corresponde a las siguientes inversiones en acciones de otras compañías:

Financiera del Austro S.A.	497.60
Topesa	6,383.12
	<u>6,890.72</u>

15. ACTIVO DIFERIDO.

Para la remodelación del edificio, la compañía tuvo que conseguir préstamos, por no disponer de los recursos que se requerían, estos préstamos produjeron intereses, y este valor de intereses está cargado a esta cuenta para ser amortizado anualmente \$ 123,382.19

16. DIVIDENDOS POR PAGAR.

Se deben utilidades de años anteriores a herederos de la familia Ullauri \$ 59.00

17. APORTES AL I.E.S.S.

Aportes al I.E.S.S. pendiente de pago por \$ 256.07

18 CUENTAS POR PAGAR.

Se debe a los siguientes acreedores:

Caja chica	142.57
Instituto Sudamericano	81.66
EE centro sur	1,076.70
Curia Diocesana	12,000.00
Optica Ortiz	13.06
	<hr/>
	13,313.99

19. ANTICIPO DE CLIENTES.

Saldo que se debe al Sr. Edwin Puertas por \$20.61

20. GARANTIAS DE ARRIENDOS.

Por garantía de los locales arrendados se ha pedido garantías a los siguientes:

Tamara Cordero Torres	120.00
Miryam Cordero Torres	120.00
Edwin Pacheco	861.36
Instituto Sudamericano	5,000.00
María Ester Mosquera	700.00
Flor María Vasquez	2,250.00
Richard Medina	1,200.00
	<hr/>
	10,251.36

21. OTRAS GARANTIAS.

Corresponde a la garantía ofrecida por el Arq. Galo Hidalgo por el contrato de remodelación del edificio por \$ 23,491.91

22. PROVEEDORES.

Por compra de mercaderías a corto plazo:

Antonio F. Arizaga Valencia	161.10
Casilva S.A.	1,428.42
Codicres Cia. Ltda.	201.85
Dipac Manta Cia. Ltda.	1,753.95
Ideal Alambrec S.A.	306.89
JVCA Carrión Albornoz Juan V.	164.16
Licapser	448.52
Materiales Ecuatorianos de Construcción	108.94
Orellana Hurtado Joffre	2,160.48
Novacero Aceropaxi S.A.	1,122.34
Peralta Astudillo Diego	104.50
Representaciones Ordonfiez	33.89
Promesa	668.58
Serpa Clavijo John Leonardo	1,026.00
Suprinca	182.47
Xavier A. Villagomez Cárdenas	<u>259.37</u>
	10,131.46

23. **12% I.V.A.**
Impuesto al valor agregado en las ventas realizadas que serán liquidadas contra el IVA pagado en las compras, por \$ 2,621.04

24. **12% I.V.A. RETENIDO**
Retenciones realizadas a los proveedores sobre las compras efectuadas

25. **IMPUESTOS RETENIDOS.**
Retenciones efectuadas que serán declaradas y canceladas en el mes siguiente \$ 1,070.52

26. **FONDOS PARA IMPUESTOS.**
Es una provisión para pago de impuestos de años anteriores

27. **PROVISIÓN PARA CARGAS SOCIALES.**
Provisión realizada para el pago en las fechas correspondientes:

Décimo Tercer Sueldo	198.36
Décimo Cuarto Sueldo	271.24
Vacaciones	690.12
Fondos de reserva	<u>173.06</u>
	1,332.78

28. **PRESTAMOS AL I.E.S.S.**
Pendiente de pago por \$ 66.57

29. **PROVISIÓN PARA GASTOS.**
Las siguientes provisiones:

Etapa	473.06
EE. Centro sur	<u>418.97</u>
	892.03

30. **DOCUMENTOS POR PAGAR.**

El único acreedor de esta cuenta es el "Concejo Gubernativo de Bienes de la Diócesis de Cuenca", según escritura de hipoteca abierta y prohibición de enagenar los bienes que posee en la calle Bolivar y Manuel Vega, celebrada el 14 de enero del 2003, con una tasa de interés del 5% anual y con un pago mensual de \$ 12,000.00 que incluyen interés y capital, a un plazo de 18 a fíos 9 meses, los pagos se comienzan a hacer desde noviembre del 2004

31. **JUBILACIÓN PATRONAL.**

Es una provisión efectuada por la compañía aunque no se respalda en el estudio matemático actuarial \$ 11,078.94.

32. **CAPITAL SOCIAL.**

El capital social de la compañía es de \$ 24,354.00 dividido en 608,850 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de \$ 0.04 cada una, y está representada por los siguientes accionistas.

	VALOR	No. DE ACCIONES	PORCENTAJE
Concejo Gubernativo de los Bienes Diocesanos de Cuenca	24,211.04	605,276.00	99.41%
Herederos de Miguel Ullairi	<u>142.96</u>	<u>3,574.00</u>	<u>0.59%</u>
	24,354.00	608,850.00	100.00%

33. **RESERVA LEGAL**

El 10% sobre utilidad neta de años anteriores \$ 8,457.10

34. **RESERVA FACULTATIVA.**

Utilidades no distribuidas a los accionistas \$ 91,559.51

35. CAPITAL ADICIONAL.

Proveniente de la corrección Monetaria y aplicación de brechas I y II hasta marzo del 2000 \$ 5,868.48

36. BALANCE DE RESULTADOS.

Con el ánimo de verificar los cambios en los resultados comparativamente con el ejercicio anterior del año 2003 a continuación exponemos el siguiente cuadro demostrativo por la actividad de enero a diciembre del año 2004:

	2004	2003	DFERENCIA
Venta de mercaderías	174,623.99	182,319.00	-4.23%
Arriendo de locales	37,801.84		
Parqueadero	1,476.83		
	<u>213,902.66</u>	<u>182,319.00</u>	17.32%
COSTO DE VENTAS	131,058.15	121,223.31	8.11%
U.B. EN VENTAS	82,844.51	61,095.69	35.39%
OTROS INGRESOS	8.60	2,388.36	
	<u>82,853.11</u>	<u>63,484.05</u>	
COSTOS GENERALES			
Gastos de administración	108,853.26	61,900.68	75.85%
Gastos financieros	137.02		
Otros gastos	295.34		
	<u>109,185.62</u>	<u>61,900.68</u>	
UTILIDAD - PERDIDA	- 26,432.51	1,583.37	

Por lo expuesto encontramos que las ventas bajaron en el 4.23% pero los gastos administrativos subieron en el 75.85%, esto permitió que los resultados finales sean negativos

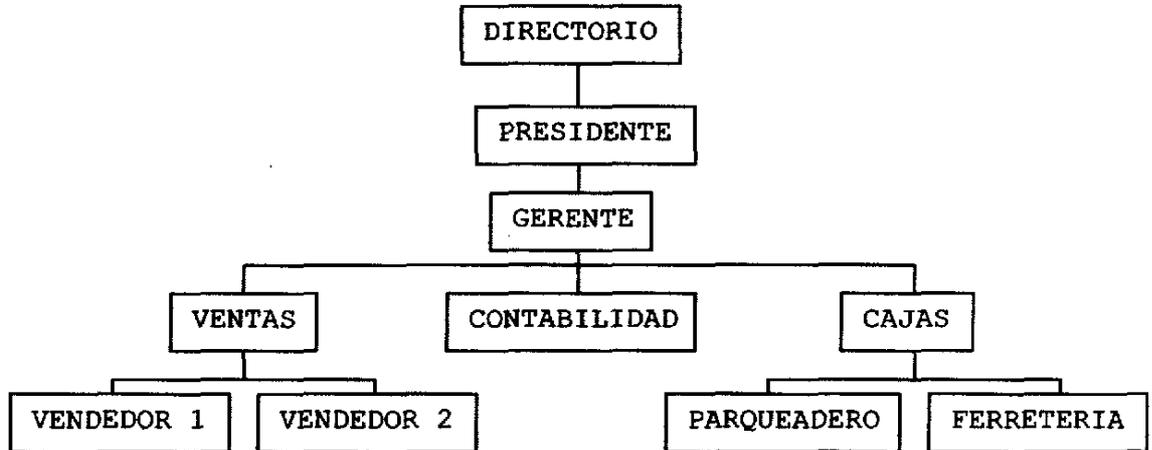
37. INTERVENCION TRIBUTARIA

De acuerdo a informaciones obtenidas, la compañía no ha sido intervenida tributariamente, y podría serlo a partir del año 2001.

38. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑIA

La compañía cuenta con una estructura organizacional de tipo funcional que se presenta a continuación:

ORGANIGRAMA DE
LIZARDO JARAMILLO CACIA



39. INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO.

Por disposiciones legales establecidas en el R.O.740 de enero 8 del 2003 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales, las mismas serán presentadas oportunamente.

40. TENDENCIAS E INDICES.

Separadamente en hoja adicional presentamos este informe.

41. ENTORNO ECONOMICO.

La actividad de la compañía está dedicada al comercio, el arriendo de locales comerciales y el parqueadero de vehículos, pues depende de los clientes que vaya adquiriendo para que vayan mejorando los resultados.

42. EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre del 2004 y la fecha de preparación de este informe (junio 20 del 2005) no se han producido eventos económicos que, en opinión de gerencia deban ser revelados.

TENDENCIAS E INDICES

LEZARDO JARAMILLO CACIA

ACTIVO	2003	% Integral	2004	% Integral	% Tendencia
DISPONIBLE	75,978.33	100.00%	11,246.48	100.00%	-85.20%
Caja Chica			220.00	1.98%	
Caja			1,236.23		
Caja Garantías			8,800.00		
Bancos	75,978.33	100.00%	990.25	8.80%	-98.70%
EXIGIBLE	16,479.85	100.00%	11,989.94	100.00%	-27.79%
Cuentas		0.00%	1,907.78	16.03%	
Cuentas por cobrar	16,479.85	100.00%	7,809.67	68.47%	-52.00%
Préstamo a empleados		0.00%	2,062.51	17.50%	
REALIZABLE	157,584.32	100.00%	119,819.31	100.00%	-23.96%
Mercaderías	157,584.32	100.00%	119,819.31	100.00%	-23.96%
PAGOS ANTICIPADOS	3,925.35	100.00%	120,135.04	100.00%	2980.46%
Impuesto anticipados	3,925.35	100.00%	5,431.34	4.52%	38.37%
12% IVA			100,762.65		
Otros anticipos			13,738.80		
Intereses anticipados		0.00%	202.45	0.17%	
FLJO	1,564,768.43	100.00%	1,533,366.00	100.00%	-2.01%
Edificio	119,078.26	7.61%	1,521,446.67	98.23%	1177.66%
Muebles y enseres		0.00%	4,375.00	0.28%	
Equipo de oficina		0.00%	2,322.86	0.15%	
Equipo de Computación	3,331.86	0.21%	5,140.27	0.34%	54.88%
Construcciones en curso	1,442,378.32	92.18%		0.00%	-100.00%
DEPRECIACIONES	-7,064.42	100.00%	-2,321.45	-0.15%	-67.14%
OTROS ACTIVOS	6,890.72	100.00%	6,890.72	100.00%	0.00%
Inversiones	6,890.72	100.00%	6,890.72	100.00%	0.00%
GASTOS DIFERIDOS					
Intereses			123,382.19	1790.56%	
	1,818,662.38		1,824,367.23		

LIZARDO JARAMILLO CACIA

PASIVO Y PATRIMONIO	2003	% Integral	2004	% Integral	% Tendencia
EXIGIBLE CORTO PLAZO	129,781.36	100.00%	163,687.57	100.00%	26.13%
Proveedores	27,813.24	21.43%	10,131.48	6.19%	-63.57%
Cuentas por pagar	10,000.00	7.71%	13,313.99	8.13%	33.14%
Aportes al IESS	710.17	0.55%	258.07		-63.94%
Impuestos Retenidos	4,228.17	3.26%	1,070.52	0.65%	-74.68%
Contratos por pagar	87,026.78	67.08%		0.00%	-100.00%
Dividendos por pagar		0.00%	59.00	0.04%	
Anticipo de clientes		0.00%	20.61	0.01%	
Garantías de arriendo		0.00%	10,251.38	6.28%	
Otras garantías		0.00%	23,491.91	14.35%	
12% I.V.A.		0.00%	2,621.04	1.60%	
12% I.V.A. retenido		0.00%	1,714.70	1.05%	
Documentos por pagar		0.00%	82,781.39	50.66%	
Fondos para impuestos			5,684.14	3.47%	
Provisión para cargas sociales			1,332.78	0.81%	
Préstamos del I.E.S.S.			68.57	0.04%	
Provisión para gastos			862.03	0.54%	

EXIGIBLE LARGO PLAZO	1,557,867.86	100.00%	1,655,883.08	100.00%	6.29%
Préstamo de accionistas	1,541,600.00	98.95%	1,644,784.14	99.33%	6.66%
Fondos de empleados	5,641.93				
Fondos para impuestos	5,680.28				
Jubilación patronal	5,045.77	0.32%	11,078.94	0.67%	119.57%

PATRIMONIO NETO	129,228.89	100.00%	138,238.09	100.00%	9.78%
Capital social	24,354.00	18.85%	24,354.00	18.70%	0.00%
Reserva legal	8,356.18	6.47%	8,457.10	6.49%	1.21%
Reserva facultativa	90,651.05	70.15%	91,208.54	70.39%	1.00%
Capital adicional	5,868.48	4.54%	5,868.48	4.51%	0.00%

RESULTADOS	1,583.37	100.00%	-25,432.51	100.00%	-1708.23%
Utilidad del Ejercicio	1,583.37	100.00%	-25,432.51	100.00%	-1708.23%
	1,818,662.38		1,824,967.28		

INDICADORES FINANCIEROS:	2003	2004
RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:		
VENTAS/CAPITAL SOCIAL	0.00	0.00
VENTAS/ACTIVOS	0.00	0.00
ACTIVOS/CAPITAL	74.67	79.02
RAZON CIRCULANTE:		
A.CIRCULANTE/P.CIRCULANTE	1.93	14.11
PRUEBA ACIDA:		
FEC+CTASXCOBRAR/P.CIRCULANTE	0.71	2.26
RAZON DEUDA A ACTIVO:		
P.TOTAL/A.TOTAL	0.93	0.87
RAZON DEUDA CORTO PLAZO:		
P.CORTO PLAZO/A.TOTAL	0.07	0.01