



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

16 de junio del 2006

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

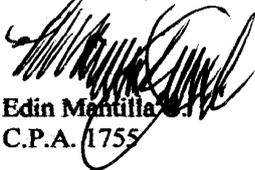
A los señores Socios de la Compañía
ZUCAVA IMPORTADORA EXPORTADORA CIA. LTDA.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; ZUCAVA IMPORTADORA EXPORTADORA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de socios y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; ZUCAVA IMPORTADORA EXPORTADORA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio de socios y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,


Edin Mantilla
C.P.A. 1755



INDICE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivo	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios	5
Estado de Cambios en la Situación Financiera	6
Notas a los Estados Financieros	7/12



ZUCAVA IMPORTADORA EXPORTADORA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003 Y 2004
 (Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2003	Anexo No.	2004
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	13.515,36	✓ 3	14.853,14
EXIGIBLES:			
Ctas. y Documentos por Cobrar	1.294.437,19	✓ -	-
Cta. Socios	-		2.565,35
Ctas. Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	3.250,00	✓ -	11.488,55
REALIZABLES:			
Inventarios	9.983,67	✓ 4	1.026,39
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	80.000,00	✓ 5	1.213,32
Impuestos Diversos	49,95	✓ -	314,26
	<u>1.401.236,17</u>		<u>31.461,01</u>
Total Activo Corriente			
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes Depreciables	948,33	✓ -	1.278,73
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	-10,08	✓ -	-10,08
DIFERIDO:			
Inversiones a Largo Plazo	1.564,05	✓ -	2.154,81
	<u>2.502,30</u>		<u>3.423,46</u>
Total Activo no Corriente			
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	<u><u>1.403.738,47</u></u>		<u><u>34.884,47</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

ZUCAVA IMPORTADORA EXPORTADORA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003 Y 2004
 (Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	2003	Anexo No.	2004
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Ctas. y Documentos por Pagar	1.038.143,57 ✓	-	46,22
Cta. Socios	92.403,96 ✓	-	-
Cta. Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	263.478,27 ✓	-	24.614,11
Pasivos Acumulados	689,04 ✓	6	302,99
Impuestos Diversos	<u>1.044,89 ✓</u>	7	<u>393,68</u>
Total Pasivo Corriente	<u>1.395.759,73</u>		<u>25.357,00</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			
Deudas a Largo Plazo	-	-	730,39
PATRIMONIO:			
Capital Social	4.000,00 ✓	-	4.000,00
P/G. Acumuladas	1.169,53 ✓	-	3.978,74
P/G. del Ejercicio	<u>2.809,21 ✓</u>	-	<u>818,34</u>
Total Pasivo no Corriente	<u>7.978,74</u>		<u>9.527,47</u>
TOTAL CUENTAS PASIVO	<u><u>1.403.738,47</u></u>		<u><u>34.884,47</u></u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

ZUCAVA IMPORTADORA EXPORTADORA CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en U.S. Dólares)

INGRESOS:	
VENTAS BRUTAS:	-314.738,62
 EGRESOS:	
COSTO DE VENTAS:	<u>301.998,87</u>
Utilidad Bruta	-12.739,75
 Menos:	
GASTOS DE VENTAS	<u>138,30</u>
Utilidad Operacional	-12.601,45
 Menos:	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>11.034,96</u>
Utilidad Bruta	-1.566,49
 Más/Menos:	
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-0,50
OTROS GASTOS (operacionales)	<u>748,65</u>
Utilidad antes de Impuesto	-818,34
25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>391,75</u>
Utilidad del Ejercicio	<u><u>-426,59</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

ZUCAVA IMPORTADORA EXPORTADORA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL social	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 2003	4.000,00	3.978,74	7.978,74
P/G. del Ejercicio	-	818,34	818,34
Saldos al 31 de diciembre del 2004	<u>4.000,00</u>	<u>4.797,08</u>	<u>8.797,08</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

ZUCAVA IMPORTADORA EXPORTADORA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en U.S. Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	818,34
- Gastos que no requieren desembolso capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	0,00
	818,34

Deudas a Largo Plazo

730,39

1.548,73

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	-330,40
Inversiones a Largo Plazo	1.564,05
	1.233,65

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

2.782,38

**RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
AUMENTOS (DISMINUCIONES):**

Caja y bancos	1.337,78
Ctas. y documentos por cobrar	-1.279.169,97
Ctas. socios	92.403,96
Cta. afiliadas, asociadas o relacionadas	235.614,16
Inventarios	-8.957,28
Pagos anticipados	-80.000,00
Impuestos diversos	3.070,33
Ctas. y documentos por pagar	1.038.097,35
Pasivos acumulados	386,05
	2.782,38

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

2.782,38

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

ZUCAVA IMPORTADORA EXPORTADORA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004
(Expresado en U. S. Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la ciudad de Quito, Capital de la República del Ecuador, el día catorce de septiembre de mil novecientos noventa y nueve, ante el Notario Décimo Quinto del Cantón; Doctor Antonio Vaca Ruilova; en el registro de escrituras públicas de la Notaría a su cargo consta una más de constitución de una compañía de responsabilidad limitada denominada; ZUCAVA IMPORTADORA EXPORTADORA CIA. LTDA., la misma que se registró por las normas constantes en las pertinentes Leyes nacionales y en los términos de los siguientes estatutos, los que vinculan, además, su voluntad expresa de constituir la presente compañía.

La compañía girará bajo la denominación de ZUCAVA IMPORTADORA EXPORTADORA CIA. LTDA.; el domicilio principal de la compañía se encuentra establecido en el Distrito Metropolitano de Quito pudiendo la sociedad establecer sucursales y agencias en cualquier lugar dentro o fuera de la República del Ecuador.

El objeto social de la compañía es la importación, exportación, compraventa y comercialización de productos, maquinarias, equipos, etc. La sociedad operará directamente, a través o en asocio de otras firmas o personas jurídicas nacionales o extranjeras. La compañía esta en capacidad de otorgar o aceptar agencias, distribuciones y representaciones de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras. Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan vinculación con el objeto propuesto; la compañía tendrá una duración de cuarenta años, contados a partir de la inscripción de este contrato social en el Registro Mercantil.

El capital social de la compañía es de DIEZ MILLONES DE SUCRES, el mismo que se encuentra dividido en diez mil participaciones sociales iguales e indivisibles de un mil sucres de valor cada una.

La Junta General Extraordinaria Universal de Socios de la Compañía ZUCAVA COMPAÑÍA LIMITADA en sesión celebrada el día seis de julio del año dos mil, resolvió aumentar el capital de la Compañía de CUATROCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD \$400.00) a CUATRO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA (USD \$4.000.00); adicionalmente, se resolvió en la sesión cambiar el domicilio y reformar el estatuto social.

De conformidad con lo resuelto en la mencionada Junta de Socios, la compañía cambia su domicilio, actualmente ubicado en el Distrito Metropolitano de Quito, a la ciudad de Tulcán, Provincia de El Carchi.

Con los antecedentes expuestos, el compareciente declara bajo juramento que su representada aumenta el capital suscrito y pagado en la suma de TRES MIL SEISCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA (USD \$3.600.00), de tal forma que quede fijado en la suma de CUATRO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA (USD \$4.000.00), mediante el aporte en numerario de los señores socios.

socios	capital anterior	aumento de capital	nuevo capital	participaciones
Gabriel Zuluaga	\$196.00	\$1.800.00	\$1.996.00	1.996
Wilson Castaño	\$196.00	\$1.800.00	\$1.996.00	1,996
Maritza Ortega	\$ 8.00		\$ 8.00	8
	-----	-----	-----	-----
TOTAL	\$400.00	\$3.600.00	\$4.000.00	4.000
	=====	=====	=====	=====

En el Distrito Metropolitano de Quito, capital de la República del Ecuador, el día dieciocho de octubre del dos mil ante la doctora Cecilia Rivadeneira Rueda, Notaria Vigésima Sexta del Cantón Quito se realiza el aumento de capital y reforma del estatuto de la compañía ZUCAVA IMPORTADORA EXPORTADORA CIA. LTDA.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

BASES DE PRESENACIÓN:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

Bajo esta Ley, se establece que toda persona natural o jurídica obligada a llevar contabilidad por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre, mantenga sus registros contables en U. S. Dólares.

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

a) INVENTARIOS:

Está calculado por el costo de compras de las mercancías importadas o compras locales.

b) IMPUESTOS DIVERSOS:

Los diversos impuestos a cargo de la Empresa han sido satisfechos, los pagos regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna.

c) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

El activo fijo se encuentra registrado al costo de adquisición.

d) DEPRECIACION:

La depreciación es calculada sobre los valores originales de compras efectuadas sobre la base del método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los que siguen:

Muebles y enseres	10%
-------------------	-----

e) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los reemplazos y las reparaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades y equipos, mientras que los mantenimientos y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

f) CUENTA SOCIOS:

El saldo entregado por los Socios a la empresa, no generó ningún interés, no tiene establecido plazo específico, como tampoco está establecidas garantías.

g) **IMPUESTO A LA RENTA:**

De acuerdo con disposiciones legales, la tarifa para el pago a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyen a favor de los socios no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

h) **EVENTOS SUBSECUENTES:**

Las sanciones que conlleven las declaraciones tardías, después de los plazos prefijados; por la Supercompañías y Servicios de Rentas Interna, serán exclusivamente con cargo a la compañía **ZUCAVA IMPORTADORA EXPORTADORA CIA. LTDA.**

Que quede aclarado que las tardanzas en las declaraciones se derivan por lo general en la contratación de mis servicios, después de la fecha límite y/o por entrega de papeles de trabajo con atraso.

La determinación y verificación procede en la preparación y entrega de las declaraciones preparadas por el contable de la empresa **ZUCAVA IMPORTADORA EXPORTADORA CIA. LTDA.** y de ningún modo le corresponde hacerlo el auditor.

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de la cta. caja y bancos se forma de la siguiente manera:

Caja		650,00
Caja General	600,00	
Caja Chica	<u>50,00</u>	
Bancos		
Bco. del Pacífico		<u>14.203,14</u>
	B/G	<u>14.853,14</u>

4.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Importaciones en Tránsito		
Ajo Dui 2236276 Imp. 1-2005		228,76
2236272 2-2005		135,00
2236275 3-2005		228,76
2236273 4-2005		228,76
2236274 5-2005		<u>205,11</u>
	B/G	<u>1.026,39</u>

5.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de esta cuenta consistía en:

Proveedores	
Fausto Berrones	603,32
Cotecna	<u>610</u>
B/G	<u><u>1.213,32</u></u>

6.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de la Cta. pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

Por Pagar	
Aportes IESS.	89,44
Utilidad de trabajadores	<u>213,55</u>
B/G	<u><u>302,99</u></u>

7.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de la Cta. Impuestos Diversos se forma de la siguiente manera:

Servicios de Renta	
Jefatura de Renta	391,75
Retenciones en la Fuente	1,93
1% seguro	0,24
1% servicios	<u>1,69</u>
B/G	<u><u>393,68</u></u>