

Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.

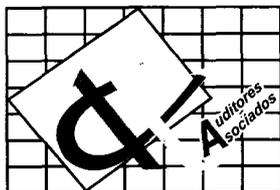
Ibarra, 25 de Abril del 2005

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de la:

COMPAÑÍA PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CIA. LTDA. PRODISPRO.

1. Hemos examinado el Estado de Situación Financiera adjunto de PRODISPRO CIA LTDA. al 31 de Diciembre del año 2004 y los correspondientes estados de: Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, que le son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos basados en nuestra auditoría.
2. Realizamos nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes de revelación. La auditoría incluye, el examen basándose en pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados utilizados, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC., disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas realizadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía al 31 de Diciembre del año 2004 y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año



Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.

que terminó en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país, Normas ecuatorianas de contabilidad NEC. y disposiciones emitidas en la República del Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, por parte de PRODISPRO CÍA LTDA., al 31 de Diciembre del año 2004, requerida por disposiciones legales, se emite por separado.

Dr. Rodolfo Chacón Bastidas
GERENTE GENERAL
CPA. No. 22.545

Dra. María De la Portilla V. MBA
PRESIDENTE EJECUTIVA
CPA. No. 27.380

Registro Nacional de Auditores Externos
SC-RNAE-355

 **SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**
Ernesto Herrera Dávila
V. U. / IBARRA

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO ACTUAL	SALDO INICIAL DEL MES	MOVIMIENTO NETO DEL MES	SALDO INICIAL DEL AÑO	MOVIMIENTO NETO DEL AÑO
1	ACTIVO					
1.1	ACTIVO CORRIENTE	1,015,891.44	1,084,376.37	68,484.93-	938,088.87	77,802.57
1.1.01	ACTIVO DISPONIBLE	269,574.00	107,543.52	162,030.48	168,441.66	101,132.34
1.1.01.01	CAJA GENERAL	103,729.04	54,958.06	48,770.98	111,010.82	7,281.78-
1.1.01.01.01	CAJA CHICA	300.00	300.00		300.00	
1.1.01.01.02	CAJA	14,595.30	26,780.28	12,184.98-	13,459.11	1,136.19
1.1.01.01.04	CAJA CHEQUES	87,672.84	26,779.91	60,892.93	96,651.71	8,978.87-
1.1.01.01.05	VALORES POR LIQUIDAR	560.90	497.87	63.03		560.90
1.1.01.01.06	FONDO ROTATIVO	600.00	600.00		600.00	
1.1.01.02	BANCOS	165,844.96	52,585.46	113,259.50	57,430.84	108,414.12
1.1.01.02.01	BANCO DEL PACIFICO	100,040.47	19,309.04-	119,349.51	33,201.63	66,838.84
1.1.01.02.02	BANCO DEL AUSTRO	23,886.73	304.24-	24,190.97	10,833.91	13,052.82
1.1.01.02.03	BANCO DEL PICHINCHA	2,075.41	1,554.74	520.67	1,950.30	125.11
1.1.01.02.05	BANCO PACIFICO CTA. AHOR	22,718.91	55,103.54	32,384.63-	11,332.62	11,386.29
1.1.01.02.06	BANCO MMJARAMILLO ARTEAG	17,046.58	15,092.10	1,954.48		17,046.58
1.1.01.02.07	BANCO INTERNACIONAL	76.86	448.36	371.50-		76.86
1.1.02	ACTIVO EXIGIBLE	607,626.40	700,830.19	93,203.79-	537,797.35	69,829.05
1.1.02.01	CUENTAS POR COBRAR CLIEN	542,194.59	628,305.06	86,110.47-	484,005.76	58,188.83
1.1.02.01.01	CLIENTES MAYORISTAS	564,285.08	645,241.97	80,956.89-	500,933.58	63,351.50
1.1.02.01.50	PROVISION CUENTAS INCOBR	22,090.49-	16,447.20-	5,643.29-	16,447.20-	5,643.29-
1.1.02.02	CUENTAS POR COBRAR A EMP	15,825.82	14,998.29	827.53	18,766.92	2,941.10-
1.1.02.02.01	CUENTAS POR COBRAR EMPLE	15,825.82	14,998.29	827.53	18,766.92	2,941.10-
1.1.02.03	CUENTAS POR COBRAR FISCA	46,403.46	54,189.63	7,786.17-	30,729.00	15,674.46
1.1.02.03.01	ANTICIPO IMPUESTA A LA R	530.60	530.60		530.60	
1.1.02.03.06	RETENCION FUENTE IMPUEST	45,872.86	52,359.22	6,486.36-	30,198.40	15,674.46
1.1.02.04	CUENTAS POR COBRAR PROVE	66.67	151.35	84.68-	779.81	713.14-
1.1.02.04.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES	66.67	66.67		779.81	713.14-
1.1.02.06	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3,135.86	3,185.86	50.00-	3,515.86	380.00-
1.1.02.06.03	OTROS POR COBRAR PENDIEN	3,135.86	3,185.86	50.00-	3,515.86	380.00-
1.1.03	ACTIVO REALIZABLE	138,691.04	276,002.66	137,311.62-	231,849.86	93,158.82-
1.1.03.01	INVENTARIO DE MERCADERIA	134,532.67	273,046.27	138,513.60-	228,779.54	94,246.87-
1.1.03.02	INVENTARIO DE CADUCADOS	4,074.43	3,369.96	704.47	3,070.32	1,004.11
1.1.03.03	INVENTARIO TEMPORAL	83.94	10,819.41	10,735.47-		83.94
1.2	ACTIVOS FIJOS	329,605.57	332,297.21	2,691.64-	291,690.27	37,915.30
1.2.01	ACTIVOS FIJOS NO DEPRECI	13,680.00	13,680.00		13,680.00	
1.2.01.01	TERRENO	13,680.00	13,680.00		13,680.00	
1.2.02	ACTIVOS FIJOS DEPRECIABL	315,925.57	318,617.21	2,691.64-	278,010.27	37,915.30
1.2.02.01	EDIFICIOS	184,157.02	183,186.23	970.79	183,186.23	970.79
1.2.02.01.01	EDIFICIO	179,122.99	179,122.99		179,122.99	
1.2.02.01.02	REPARACIONES MAYORES	5,034.03	4,063.24	970.79	4,063.24	970.79
1.2.02.03	VEHICULOS	154,504.46	154,504.46		109,716.95	44,787.51
1.2.02.03.01	VEHICULOS	154,504.46	154,504.46		109,716.95	44,787.51
1.2.02.04	MUEBLES Y ENSERES	24,378.17	24,193.17	185.00	20,977.24	3,400.93
1.2.02.04.01	MUEBLES Y ENSERES	24,378.17	24,193.17	185.00	20,977.24	3,400.93

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO ACTUAL	SALDO INICIAL DEL MES	MOVIMIENTO NETO DEL MES	SALDO INICIAL DEL AÑO	MOVIMIENTO NETO DEL AÑO
4	INGRESOS	5,708,077.60-	5,137,352.68-	570,724.92-		5,708,077.60-
4.1	INGRESOS OPERATIVOS	5,684,179.16-	5,126,319.35-	557,859.81-		5,684,179.16-
4.1.01	VENTAS	6,034,980.35-	5,421,281.11-	613,699.24-		6,034,980.35-
4.1.01.01	VENTAS IVA 12%	3,848,412.79-	3,439,068.01-	409,344.78-		3,848,412.79-
4.1.01.02	VENTAS IVA 0%	2,186,567.56-	1,982,213.10-	204,354.46-		2,186,567.56-
4.1.02	DEVOLUCION EN VENTAS	164,986.84	132,486.50	32,500.34		164,986.84
4.1.02.01	DEVOLUCIONES VENTAS IVA	116,203.61	87,272.71	28,930.90		116,203.61
4.1.02.02	DEVOLUCIONES VENTAS IVA	48,783.23	45,213.79	3,569.44		48,783.23
4.1.03	DESCUENTOS EN VENTAS	90,327.27	81,715.30	8,611.97		90,327.27
4.1.03.01	DESCUENTO VENTAS 12%	46,874.26	40,243.65	6,630.61		46,874.26
4.1.03.02	DESCUENTO VENTAS IVA 0%	43,453.01	41,471.65	1,981.36		43,453.01
4.1.04	DESCUENTOS POR PRONTO PA	9,100.17	7,070.67	2,029.50		9,100.17
4.1.05	DESCUENTOS POR PRECIO ES	86,386.91	73,689.29	12,697.62		86,386.91
4.2	INGRESOS NO OPERACIONALE	23,898.44-	11,033.33-	12,865.11-		23,898.44-
4.2.02	INTERESES FINANCIEROS	575.16-	489.50-	85.66-		575.16-
4.2.20	OTROS INGRESOS	23,323.28-	10,543.83-	12,779.45-		23,323.28-
	TOTAL INGRESOS	5,708,077.60-	5,137,352.68-	570,724.92-		5,708,077.60-
5	COSTOS	5,113,606.57	4,610,731.45	502,875.12		5,113,606.57
5.1	COSTOS DE VENTAS	5,112,977.27	4,610,408.29	502,568.98		5,112,977.27
5.1	COSTO DE VENTAS GENERAL	5,259,311.91	4,740,801.30	518,510.61		5,259,311.91
5.1.04	DSCOTOS Y REBATES	146,334.64-	130,393.01-	15,941.63-		146,334.64-
5.1.04.01	DSCOTOS Y REBATES 12%	58,013.24-	51,037.35-	6,975.89-		58,013.24-
5.1.04.02	DSCOTOS Y REBATES 0%	88,321.40-	79,355.66-	8,965.74-		88,321.40-
5.2	AJUSTE EN INVENTARIOS	629.30	323.16	306.14		629.30
5.2.02	DIFERENCIAS DEVOLUCION C	629.30	323.16	306.14		629.30
6	GASTOS OPERACIONALES	494,506.94	436,993.60	57,513.34		494,506.94
6.1	GASTOS ADMINISTRATIVOS	201,671.30	174,081.94	27,589.36		201,671.30
6.1.01	GASTOS DE PERSONAL	126,133.01	115,208.53	10,924.48		126,133.01
6.1.01.01	SUELDOS Y SALARIOS UNIFI	70,002.74	64,012.14	5,990.60		70,002.74
6.1.01.02	COMPONENTE SALARIAL	1,255.77	1,143.77	112.00		1,255.77
6.1.01.03	DECIMO TERCER SUELDO	7,972.72	7,075.75	896.97		7,972.72
6.1.01.04	DECIMO CUARTO SUELDO	1,643.68	1,501.58	142.10		1,643.68

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO ACTUAL	SALDO INICIAL DEL MES	MOVIMIENTO NETO DEL MES	SALDO INICIAL DEL AÑO	MOVIMIENTO NETO DEL AÑO
6.1.01.05	APORTE PATRONAL	11,559.26	10,298.93	1,260.33		11,559.26
6.1.01.06	FONDOS DE RESERVA	6,940.97	6,101.77	839.20		6,940.97
6.1.01.08	INCENTIVOS Y PREMIOS	25,513.57	20,739.73	4,773.84		25,513.57
6.1.01.09	LIQUIDACION Y DESAHUCIO	277.06	277.06			277.06
6.1.01.10	ALIMENTACION	23.80	23.80			23.80
6.1.01.11	AGASAJOS Y FESTEJOS PERS	943.44	434.34	509.10		943.44
6.1.02	GASTOS GENERALES	44,321.32	35,582.65	8,738.67		44,321.32
6.1.02.01	ENERGIA ELECTRICA - LUZ	2,491.24	2,268.83	222.41		2,491.24
6.1.02.02	AGUA	521.20	515.08	6.12		521.20
6.1.02.03	TELEFONO Y FAX	2,540.90	2,026.18	514.72		2,540.90
6.1.02.04	TELEFONOS CELULARES	7,603.72	7,603.72			7,603.72
6.1.02.07	CAPACITACION AL PERSONAL	96.80	96.80			96.80
6.1.02.08	UNIFORMES	459.00	459.00			459.00
6.1.02.09	HONORARIOS PROFESIONALES	133.00	133.00			133.00
6.1.02.10	AUDITORIA EXTERNA	900.00	900.00			900.00
6.1.02.11	SERVICIOS OCASIONALES	2,878.30	1,863.00	1,015.30		2,878.30
6.1.02.12	SERVICIOS DE SEGURIDAD Y	105.58	97.37	8.21		105.58
6.1.02.13	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONE	5,191.36	1,141.36	4,050.00		5,191.36
6.1.02.14	GASTOS LEGALES	376.84	376.84			376.84
6.1.02.15	CONTRIBUCION SUPERINTEND	1,276.46		1,276.46		1,276.46
6.1.02.16	DONACIONES Y CONTRIBUCIO	337.77	265.00	72.77		337.77
6.1.02.17	OTROS GASTOS GENERALES	401.11	400.81	.30		401.11
6.1.02.18	FLETES Y TRANSPORTES	1,344.71	1,172.29	172.42		1,344.71
6.1.02.22	MANTENIMIENTO A REDES E	777.93	577.93	200.00		777.93
6.1.02.23	UTILES DE OFICINA Y PAPE	7,586.92	7,171.96	414.96		7,586.92
6.1.02.24	SOPORTE TECNICO Y MANTEN	669.27	469.97	199.30		669.27
6.1.02.25	ALIMENTACION Y REFRIGERI	630.27	544.22	86.05		630.27
6.1.02.26	GASTOS DE VIAJES	2,365.93	2,226.85	139.08		2,365.93
6.1.02.28	SUSCRIPCIONES E INSCRIPC	1,136.38	1,122.73	13.65		1,136.38
6.1.02.29	RELACIONES PUBLICAS ATEN	1,822.58	1,747.58	75.00		1,822.58
6.1.02.30	GASTOS BANCARIOS	1,523.60	1,523.60			1,523.60
6.1.02.33	MANTENIMIENTO OFICINAS Y	1,150.45	878.53	271.92		1,150.45
6.1.03	GASTOS DE DEPRECIACION	9,827.50	8,936.77	890.73		9,827.50
6.1.03.01	DEPRECIACION DE EDIFICIO	4,579.68	4,198.04	381.64		4,579.68
6.1.03.04	DEPRECIACION MUEBLES Y E	2,327.14	2,107.74	219.40		2,327.14
6.1.03.05	DEPRECIACION EQUIPOS DE	2,920.68	2,630.99	289.69		2,920.68
6.1.04	GASTOS DE AMORTIZACIONES	2,647.80	2,427.15	220.65		2,647.80
6.1.04.01	AMORTIZACION PROGRAMAS Y	2,647.80	2,427.15	220.65		2,647.80
6.1.05	GASTO PROVISIONES	5,643.29		5,643.29		5,643.29
6.1.05.01	PROVISION DE CUENTAS MAL	5,643.29		5,643.29		5,643.29
6.1.06	COMBUSTIBLE, MANTENMIEN	6,512.66	6,027.98	484.68		6,512.66
6.1.06.01	COMBUSTIBLE	3,740.41	3,344.64	395.77		3,740.41
6.1.06.02	MANTENIMIENTO	2,689.60	2,600.69	88.91		2,689.60
6.1.06.03	REPARACIONES	82.65	82.65			82.65
6.1.07	GASTO SEGUROS	6,585.72	5,898.86	686.86		6,585.72
6.1.07.01	SEGUROS	6,585.72	5,898.86	686.86		6,585.72
6.2	GASTO DE VENTAS	292,835.64	262,911.66	29,923.98		292,835.64
6.2.01	GASTOS DE PERSONAL	171,939.38	157,689.01	14,250.37		171,939.38
6.2.01.01	SUELDOS Y SALARIOS UNIFI	64,162.23	58,385.41	5,776.82		64,162.23
6.2.01.02	COMPONENTE SALARIAL	3,049.28	2,777.28	272.00		3,049.28
6.2.01.03	DECIMO TERCER SUELDO	10,822.66	9,587.54	1,235.12		10,822.66
6.2.01.04	DECIMO CUARTO SUELDO	4,005.80	3,660.70	345.10		4,005.80
6.2.01.05	APORTE PATRONAL	15,690.70	13,939.67	1,751.03		15,690.70
6.2.01.06	FONDOS DE RESERVA	7,301.19	6,556.96	744.23		7,301.19
6.2.01.08	COMISIONES EN VENTAS	64,951.87	55,905.39	9,046.48		64,951.87
6.2.01.09	LIQUIDACION Y DESAHUCIO	1,912.85	1,912.85			1,912.85
6.2.01.10	ALIMENTACION	42.80	42.80			42.80

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO ACTUAL	SALDO INICIAL DEL MES	MOVIMIENTO NETO DEL MES	SALDO INICIAL DEL AÑO	MOVIMIENTO NETO DEL AÑO
6.2.02	GASTOS GENERALES	49,327.99	39,389.94	9,938.05		49,327.99
6.2.02.01	TELEFONO Y FAX	2,975.63	2,580.27	395.36		2,975.63
6.2.02.02	SUMINISTROS Y MATERIALES	588.63	588.63			588.63
6.2.02.03	CAPACITACION	38.28	38.28			38.28
6.2.02.05	SERVICIOS OCASIONALES	11,462.54	10,116.50	1,346.04		11,462.54
6.2.02.07	INCENTIVOS A EMPLEADOS	787.26	456.90	330.36		787.26
6.2.02.10	HOSPEDAJE	1,372.04	1,372.04			1,372.04
6.2.02.11	RELACIONES PUBLICAS ATEN	829.40	52.17	777.23		829.40
6.2.02.12	PROMOCIONES Y PREMIOS	7,265.41	5,305.57	1,959.84		7,265.41
6.2.02.13	GASTO PUBLICIDAD Y PROPAG	9,742.13	7,032.36	2,709.77		9,742.13
6.2.02.14	FLETES EN VENTAS	72.29	72.29			72.29
6.2.02.15	GASTOS DE VIAJE	541.52	541.52			541.52
6.2.02.16	OTROS GASTOS GENERALES	837.73	763.89	73.84		837.73
6.2.02.18	ALIMENTACION Y REFRIGERI	1,085.52	991.14	94.38		1,085.52
6.2.02.19	ROPA DE TRABAJO Y UNIFOR	2,792.72	1,475.68	1,317.04		2,792.72
6.2.02.22	GASTOS DE LEASING	2,342.83	2,008.14	334.69		2,342.83
6.2.02.23	MATERIAL DE DESPACHO	961.42	934.87	26.55		961.42
6.2.02.24	ESTIBAJE	171.93	171.93			171.93
6.2.02.25	PEAJES Y OTROS	4,881.55	4,308.60	572.95		4,881.55
6.2.02.26	DIFERENCIAS EN VALORES	579.16	579.16			579.16
6.2.03	GASTOS DE DEPRECIACION	29,240.79	26,284.09	2,956.70		29,240.79
6.2.03.01	DEPRECIACION EDIFICIOS	4,579.68	4,198.04	381.64		4,579.68
6.2.03.03	DEPRECIACION DE VEHICULO	24,661.11	22,086.05	2,575.06		24,661.11
6.2.04	COMBUSTIBLE, MANTENIMIEN	25,816.37	24,221.77	1,594.60		25,816.37
6.2.04.01	COMBUSTIBLES	11,901.83	10,879.69	1,022.14		11,901.83
6.2.04.01.01	VEHICULO 001 EF ICA-445	886.63	710.77	175.86		886.63
6.2.04.01.02	VEHICULO 002 CANTER ICF	430.71	341.63	89.08		430.71
6.2.04.01.03	VEHICULO 003 CANTER ICF	343.61	294.41	49.20		343.61
6.2.04.01.04	VEHICULO 004 CANTER ICF	861.10	637.06	224.04		861.10
6.2.04.01.05	VEHICULO 005 JM IBT 401	919.54	919.54			919.54
6.2.04.01.06	VEHICULO 006 PT IBF 274	1,225.36	1,137.50	87.86		1,225.36
6.2.04.01.07	VEHICULO 007 GE IBT 818	406.91	406.91			406.91
6.2.04.01.08	VEHICULO 008 CM ICD 849	2,018.70	1,904.74	113.96		2,018.70
6.2.04.01.09	VEHICULO 009 RB ICD 850	2,443.48	2,346.25	97.23		2,443.48
6.2.04.01.10	VEHICULO 010 LJ ICD 848	2,365.79	2,180.88	184.91		2,365.79
6.2.04.02	MANTENIMIENTO	8,356.47	7,784.01	572.46		8,356.47
6.2.04.02.01	VEHICULO 001 EF ICA 445	871.93	724.98	146.95		871.93
6.2.04.02.02	VEHICULO 002 CANTER ICF	227.87	216.26	11.61		227.87
6.2.04.02.03	VEHICULO 003 CANTER ICF	163.67	152.06	11.61		163.67
6.2.04.02.04	VEHICULO 004 CANTER ICF	723.55	550.25	173.30		723.55
6.2.04.02.05	VEHICULO 005 JM IBT 401	762.30	762.30			762.30
6.2.04.02.06	VEHICULO 006 PT IBF 274	444.97	398.37	46.60		444.97
6.2.04.02.07	VEHICULO 007 GE IBT 818	984.84	984.84			984.84
6.2.04.02.08	VEHICULO 008 CM ICD 849	907.03	809.53	97.50		907.03
6.2.04.02.09	VEHICULO 009 RB ICD 850	1,674.68	1,589.79	84.89		1,674.68
6.2.04.02.10	VEHICULO 010 LJ ICD 848	1,595.63	1,595.63			1,595.63
6.2.04.03	REPARACIONES	1,727.78	1,727.78			1,727.78
6.2.04.03.01	VEHICULO 001 EF ICA 445	6.00	6.00			6.00
6.2.04.03.02	VEHICULO 002 CANTER ICF	120.00	120.00			120.00
6.2.04.03.05	VEHICULO 005 JM IBT 401	849.90	849.90			849.90
6.2.04.03.06	VEHICULO 006 PT IBF 274	15.20	15.20			15.20
6.2.04.03.07	VEHICULO 007 GE IBT 818	498.26	498.26			498.26
6.2.04.03.08	VEHICULO 008 CM ICD 849	148.64	148.64			148.64
6.2.04.03.09	VEHICULO 009 RB ICD 850	6.72	6.72			6.72
6.2.04.03.10	VEHICULO 010 LJ ICD 848	83.06	83.06			83.06
6.2.04.04	MATRICULACION DE VEHICU	3,830.29	3,830.29			3,830.29
6.2.04.04.01	MATRICULAS DE VEHICULOS	3,830.29	3,830.29			3,830.29
6.2.05	GASTO SEGUROS	16,511.11	15,326.85	1,184.26		16,511.11
6.2.05.01	SEGUROS	16,511.11	15,326.85	1,184.26		16,511.11

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO ACTUAL	SALDO INICIAL DEL MES	MOVIMIENTO NETO DEL MES	SALDO INICIAL DEL AÑO	MOVIMIENTO NETO DEL AÑO
7	GASTOS NO OPERACIONALES	63,194.18	55,301.02	7,893.16		63,194.18
7.1	GASTOS FINANCIEROS	48,844.87	42,188.37	6,656.50		48,844.87
7.1.01	GASTOS BANCARIOS	48,844.87	42,188.37	6,656.50		48,844.87
7.1.01.01	INTERESES BANCO DEL PACI	26,699.22	23,513.55	3,185.67		26,699.22
7.1.01.03	INTERESES BANCO DEL PICH	58.80	58.80			58.80
7.1.01.04	INTERESES OTROS BANCOS	5,003.68	4,051.55	952.13		5,003.68
7.1.01.05	EMISION ESTADOS DE CUENT	50.00	45.00	5.00		50.00
7.1.01.06	DEBITOS IMPUESTOS EN SOB	8.43	7.31	1.12		8.43
7.1.01.08	COMISIONES PRESTAMOS	12,774.43	11,274.43	1,500.00		12,774.43
7.1.01.09	COMISIONES GARANTIAS PRO	1,800.00	1,800.00			1,800.00
7.1.01.10	CHEQUERAS Y OTROS DEBITO	2,450.31	1,437.73	1,012.58		2,450.31
7.2	OTROS GASTOS	615.00	615.00			615.00
7.2.02	INTERESES VARIOS	615.00	615.00			615.00
7.3	GASTOS NO DEDUCIBLES	13,734.31	12,497.65	1,236.66		13,734.31
7.3.01	NO DEDUCIBLES	13,734.31	12,497.65	1,236.66		13,734.31
	TOTAL GASTOS	5,671,307.69	5,103,026.07	568,281.62		5,671,307.69

UTILIDAD
PERDIDA

36,769.91

C.P.A. JOSE RICARDO ROM T.
CONTADOR

BERNARDO JAVIER PROAÑO Y.
GERENTE



ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO 2004 - 2003

	2004	2003	DIFERENCIA
ACTIVO CORRIENTE	1.015.891,44	938.088,87	77.802,57
DISPONIBLE	269.574,00	168.441,66	101.132,34
EXIGIBLE	607.626,40	537.797,35	69.829,05
REALIZABLE	138.691,04	231.849,86	-93.158,82
ACTIVO FIJO	329.605,57	297.599,18	32.006,39
ACTIVO DIFERIDO	8.637,92	7.770,11	867,81
TOTAL ACTIVO	1.354.134,93	1.243.458,16	110.676,77
PASIVO CORRIENTE	1.086.150,32	956.283,21	129.867,11
PROVEEDORES	726.476,81	813.161,30	-86.684,49
FINANCIERAS LOCALES	283.072,47	82.924,09	200.148,38
ADMIN. TRIBUTARIA	31.158,30	21.887,74	9.270,56
I.E.S.S.	22.504,56	4.178,19	18.326,37
EMPLEADOS	19.938,18	31.131,89	-11.193,71
OTROS CORTO PLAZO	3.000,00	3.000,00	-
PASIVO A LARGO PLAZO	108.486,76	140.419,50	-31.932,74
FINANCIERAS LOCALES	58.486,76	91.419,50	-32.932,74
OTROS LARGO PLAZO	50.000,00	49.000,00	1.000,00
TOTAL PASIVO	1.194.637,08	1.096.702,71	97.934,37
PATRIMONIO NETO	159.497,85	146.755,45	12.742,40
CAPITAL SOCIAL	43.800,00	43.800,00	
FUTURAS CAPITALIZACIONES	131.738,01	131.738,01	
RESERVAS	6.426,34	5.785,99	640,35
(-) PERDIDA ACUMULADA	-34.633,29	-44.233,43	9.600,14
UTILIDAD DEL EJERCICIO	12.166,79	9.664,88	2.501,91
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.354.134,93	1.243.458,16	110.676,77

	ENERO	FEBRERO	MAR	ABRIL	TOTALES
INGRESOS	373.918	378.385	390.697	384.422	1.527.282
OPERATIVOS	371.418	377.360	389.532	383.397	1.521.707
NO OPERATIVOS	2.500	1.025	1.025	1.025	6.575
VENTAS	386.367	391.633	404.162	397.797	1.578.859
DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS	13.949	14.173	14.630	14.400	67.182
GASTOS TOTALES	43.742	39.615	43.663	44.478	171.498
OPERACIONALES	37.563	36.773	37.517	37.423	149.276
NO OPERACIONALES	6.179	2.842	6.146	7.055	22.222
GASTOS ADMINISTRATIVOS	13.483	13.483	13.483	13.483	63.812
PERSONAL	8.226	8.226	8.226	8.226	32.904
GENERALES	3.255	3.255	3.255	3.255	13.020
DEPRECIACIONES	811	811	811	811	3.244
AMORTIZACIONES	221	221	221	221	884
COMBUSTIBLE Y MANTENIMIENTO	440	440	440	440	1.760
SEGUROS	500	500	500	500	2.000
GASTOS DE VENTAS	24.110	23.320	24.064	23.970	96.464
PERSONAL	13.714	13.664	14.180	14.030	65.668
GENERALES	3.929	3.189	3.437	3.473	14.828
DEPRECIACIONES	2.957	2.957	2.957	2.957	11.828
COMBUSTIBLE Y MANTENIMIENTO	2.110	2.110	2.110	2.110	8.440
SEGUROS	1.400	1.400	1.400	1.400	6.600
GASTOS NO OPERACIONALES	6.179	2.842	6.146	3.938	18.203
BANCOS	4.564	1.727	5.031	1.821	13.243
INTERESES VARIOS	615	615	615	615	2.460
OTROS (NO DEDUCIBLES)	1.000	500	500	500	2.600

COSTO DE VENTAS Y MARGEN DE BENEFICIO
 PROYECCIÓN : ENERO - ABRIL 2005

RUBROS / MESES	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	TOTALES
VENTAS	386.367	391.633	404.162	397.797	1.578.859
COSTO DE VENTAS	338.583	344.001	355.097	340.116	1.377.797
	46.784	47.532	49.065	57.681	201.062
DESCUENTOS	4.585	4.659	4.809	4.734	18.787
GASTOS TOTALES	43.742	39.615	43.663	44.478	171.498
MARGEN DE BENEFICIO	-1.543	3.258	593	8.469	10.777

PRESUPUESTO MAYO - AGOSTO 2005

	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	TOTALES
INGRESOS					
OPERATIVOS	394.781	407.409	420.442	433.891	1.656.523
NO OPERATIVOS	394.631	407.259	420.292	433.741	1.655.923
VENTAS	150	150	150	150	600
DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS	412.147	425.336	438.946	452.993	1.729.422
	17.616	18.077	18.654	19.252	73.499
GASTOS TOTALES	44.330	40.970	39.261	39.236	163.796
OPERACIONALES	36.168	36.168	36.168	36.168	144.672
NO OPERACIONALES	8.162	4.802	3.093	3.067	19.124
GASTOS ADMINISTRATIVOS	12.679	12.679	12.679	12.679	50.316
PERSONAL	8.582	8.582	8.582	8.582	34.328
GENERALES	2.025	2.025	2.025	2.025	8.100
DEPRECIACIONES	811	811	811	811	3.244
AMORTIZACIONES	221	221	221	221	884
COMBUSTIBLE Y MANTENIMIENTO	440	440	440	440	1.760
SEGUROS	500	500	500	500	2.000
GASTOS DE VENTAS	23.689	23.689	24.486	24.486	96.180
PERSONAL	13.615	13.615	14.512	14.512	56.254
GENERALES	3.507	3.507	3.507	3.507	14.028
DEPRECIACIONES	2.957	2.957	2.957	2.957	11.828
COMBUSTIBLE Y MANTENIMIENTO	2.110	2.110	2.110	2.110	8.440
SEGUROS	1.400	1.400	1.400	1.400	5.600
GASTOS NO OPERACIONALES	8.162	4.802	3.093	3.067	19.124
BANCOS	6.527	3.167	1.458	1.432	12.584
INTERESES VARIOS	535	535	535	535	2.140
OTROS (NO DEDUCIBLES)	1.100	1.100	1.100	1.100	4.400

COSTO DE VENTAS Y MARGEN DE BENEFICIO
 PROYECCIÓN : MAYO - AGOSTO 2005

RUBROS / MESES	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	TOTALES
VENTAS	412.147	425.336	438.946	452.993	1.729.422
COSTO DE VENTAS	352.386	363.662	375.299	387.309	1.478.656
	59.761	61.674	63.647	65.684	250.766
DESCUENTOS	7.625	7.869	8.120	8.380	31.994
GASTOS TOTALES	44.330	40.970	39.261	39.235	163.796
MARGEN DE BENEFICIO	7.806	12.835	16.266	18.069	54.976

PRESUPUESTO SEPTIEMBRE - DICIEMBRE 2005

	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTALES
INGRESOS	450.351	464.729	621.486	621.486	2.158.052
OPERATIVOS	449.351	463.729	620.486	620.486	2.154.052
NO OPERATIVOS	1.000	1.000	1.000	1.000	4.000
VENTAS	467.489	482.448	645.533	645.533	2.241.003
DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS	18.138	18.719	25.047	25.047	86.951
GASTOS TOTALES	45.449	43.698	43.524	61.448	194.119
OPERACIONALES	40.148	40.148	40.148	57.521	177.965
NO OPERACIONALES	5.301	3.550	3.376	3.927	16.154
GASTOS ADMINISTRATIVOS	14.259	14.259	14.259	21.054	63.831
PERSONAL	10.262	10.262	10.262	14.482	45.268
GENERALES	2.025	2.025	2.025	4.600	10.675
DEPRECIACIONES	811	811	811	811	3.244
AMORTIZACIONES	221	221	221	221	884
COMBUSTIBLE Y MANTENIMIENTO	440	440	440	440	1.760
SEGUROS	500	500	500	500	2.000
GASTOS DE VENTAS	25.889	25.889	25.889	36.467	114.134
PERSONAL	15.420	15.420	15.420	20.000	66.260
GENERALES	4.002	4.002	4.002	10.000	22.006
DEPRECIACIONES	2.957	2.957	2.957	2.957	11.828
COMBUSTIBLE Y MANTENIMIENTO	2.110	2.110	2.110	2.110	8.440
SEGUROS	1.400	1.400	1.400	1.400	5.600
GASTOS NO OPERACIONALES	5.301	3.550	3.376	3.927	16.154
BANCOS	3.266	1.515	1.341	1.892	8.014
INTERESES VARIOS	535	535	535	535	2.140
OTROS (NO DEDUCIBLES)	1.500	1.500	1.500	1.500	6.000

COSTO DE VENTAS Y MARGEN DE BENEFICIO
PROYECCIÓN : SEPTIEMBRE - DICIEMBRE 2005

RUBROS / MESES	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTALES
VENTAS	467.489	482.448	645.533	645.533	2.241.003
COSTO DE VENTAS	399.703	412.493	551.931	551.931	1.916.058
	67.786	69.955	93.602	93.602	324.945
DESCUENTOS	6.171	6.368	8.521	8.521	29.581
GASTOS TOTALES	45.449	43.698	43.524	61.448	194.119
MARGEN DE BENEFICIO	16.166	19.889	41.557	23.633	101.245

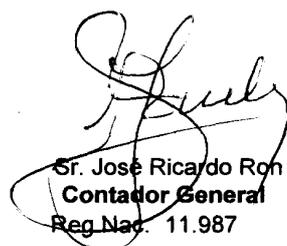
PRODISPRO
PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

		2004	2003
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE	Notas		
Disponible		269.574,00	168.441,66
Caja	3	103.729,04	111.010,82
Bancos	4	165.844,96	57.430,84
Exigible		607.626,40	537.797,35
Cuentas por Cobrar Clientes	5	542.194,59	484.005,76
Cuentas por Cobrar Empleados		15.825,82	18.766,92
Cuentas por Cobrar Fiscales		46.403,46	30.729,00
Cuentas por Cobrar Proveedores		66,67	779,81
Otras Cuentas por Cobrar		3.135,86	3.515,86
REALIZABLE.		138.691,04	231.849,86
Inventario de Mercadería		134.532,67	228.779,54
Inventario de Caducados		4.074,43	3.070,32
Inventario Temporal		83,94	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.015.891,44</u>	<u>938.088,87</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6		
Activo fijo no depreciable		13.680,00	13.680,00
Activo fijo depreciable		377.989,54	324.922,62
Depreciaciones acumuladas		-62.063,97	-46.912,35
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		<u>329.605,57</u>	<u>291.690,27</u>
ACTIVOS INTANGIBLES		3.261,11	5.908,91
Programas y Sistema de Cómputo		7.943,29	7.943,29
Amortización Acumulada Intangibles		-4.682,18	-2.034,38
OTROS ACTIVOS		<u>5.376,81</u>	<u>7.770,11</u>
Otros Diferidos		22.599,14	23.026,12
Amortización acumulada seguro diferido		-17.222,33	-15.256,01
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		<u>8.637,92</u>	<u>13.679,02</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1.354.134,93</u></u>	<u><u>1.243.458,16</u></u>

PRODISPRO
PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

		2004	2003
PASIVOS	Notas		
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos Bancarios	7	283.072,47	81.528,26
Intereses y Sobregiro Bancario			1.395,83
Cuentas por Pagar Proveedores	8	687.176,06	762.517,49
Cuentas por Pagar Clientes			826,65
Otros por Pagar		39.300,75	49.817,16
Cuentas por Pagar al Personal		19.938,18	12.803,24
Beneficios Sociales por Pagar		21.895,51	20.377,96
Retenciones al Personal		609,05	2.128,88
Cuentas por Pagar Fiscales		31.158,30	21.887,74
Prestamos a Terceros		3.000,00	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1.086.150,32</u>	<u>953.283,21</u>
PASIVO A LARGO PLAZO			
Préstamos con Instituciones Financieras	9	58.486,76	91.419,50
Cuentas por pagar.		50.000,00	52.000,00
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		<u>108.486,76</u>	<u>143.419,50</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.194.637,08</u>	<u>1.096.702,71</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL			
Acciones Ordinarias	10	175.538,01	175.538,01
Aportes para futura capitalización		43.800,00	43.800,00
		131.738,01	131.738,01
RESERVAS		6.426,34	5.785,99
Reservas legal		4.036,27	3.395,92
Reservas Facultativa		2.390,07	2.390,07
RESULTADOS		-22.466,50	-34.568,55
Resultados ejercicios anteriores			
Pérdidas Acumuladas		-44.233,43	-44.233,43
Amortización Acum. Pérdidas		9.600,14	
Resultado del ejercicio		12.166,79	9.664,88
TOTAL PATRIMONIO		<u>159.497,85</u>	<u>146.755,45</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.354.134,93</u>	<u>1.243.458,16</u>

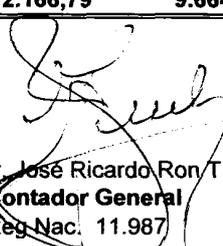

 Sr. Bernardo Javier Proaño Y.
 Gerente General


 Sr. José Ricardo Ron T.
 Contador General
 Reg. Nac. 11.987

PRODISPRO
PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	Notas	2004	2003
INGRESOS		5.708.077,60	4.675.158,32
POR VENTAS		5.684.179,16	4.651.293,39
Ventas netas tarifa 12%		3.848.412,79	3.426.271,41
Ventas netas tarifa 0%		2.186.567,56	1.435.857,56
Descuento en ventas		-90.327,27	-95.202,18
Devolución en ventas		-164.986,84	-115.633,40
Descuentos por Precio		-86.386,91	
Descuentos por Pronto Pago		-9.100,17	
OTROS INGRESOS		23.898,44	23.864,93
Ingresos financieros		575,16	185,52
Otros Ingresos		23.323,28	23.490,53
Ingresos Extraordinarios		0,00	188,88
EGRESOS			
COSTO DE VENTAS		5.113.606,57	4.185.032,64
Costo de venta mercadería		5.259.311,91	4.194.450,47
Descuento en compras y ribetes		146.334,64	-36.498,12
Devoluciones y diferencias		629,30	8.269,45
Otros costos de venta			18.810,84
GASTOS DE ADMINISTRACION		201.671,30	157.200,29
Gastos de Personal	11	126.133,01	85.109,48
Gastos Generales	12	44.321,32	46.921,95
Gastos Combustibles y mantenimiento		6.512,66	6.736,70
Gastos Provisiones		5.643,29	5.015,37
Gastos Depreciación		9.827,50	8.365,50
Amortización de programas		2.647,80	2.034,78
Gastos Seguros		6.585,72	3.016,51
GASTOS DE VENTAS		292.835,64	243.277,79
Gastos de Personal	13	171.939,38	152.213,04
Gastos Generales	14	49.327,99	26.842,32
Gastos Combustibles		11.901,83	12.274,37
Gastos mantenimiento		8.356,47	12.049,39
Gastos Reparaciones		1.727,78	
Gastos Matriculación y Multa Vehículos		3.830,29	
Gastos Seguros		16.511,11	15.127,16
Gastos Depreciación Vehículos		24.661,11	24.771,51
Gastos Depreciación Edificios		4.579,68	
GASTOS FINANCIEROS		63.194,18	54.392,21
Gastos Servicios Bancarios		17.083,17	463,60
Gastos Interés Préstamos		32.376,70	37.071,01
Otros Intereses y multas			16.857,60
Gastos no Deducibles		13.734,31	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		36.769,91	35.255,39
15% Participación Trabajadores		-5.515,48	5.288,31
Impuesto a la renta año 2003		-8.847,15	9.306,14
Amortización Pérdidas años anteriores		-9.600,14	9.600,14
Reserva Legal		-640,35	1.395,92
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		12.166,79	9.664,88


 Sr. Bernardo Javier Proaño Y.
 Gerente General

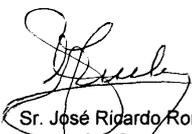

 Sr. José Ricardo Ron T.
 Contador General
 Reg. Nac. 11.987

PRODISPRO
PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUT. CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo Inicial 01.01.03	43.800,00	131.738,01	3.395,92	2.390,07	-44.233,43		137.090,57
Utilidad año 2003						36.769,91	36.769,91
15% participación trabajadores						-5.515,48	-5.515,48
Apropiación Reserva Legal 2003			640,35			-640,35	0,00
Impuesto a la Renta año 2003						-8.847,15	-8.847,15
Amortización pérdidas años anteriores					9.600,14	-9.600,14	0,00
Saldo Final Dólares americanos	43.800,00	131.738,01	4.036,27	2.390,07	-34.633,29	12.166,79	159.497,85

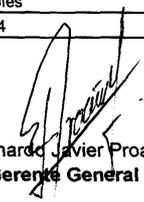
Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros


 Sr. Bernardo Javier Proaño Y.
Gerente General


 Sr. José Ricardo Ron T.
Contador General
 Reg. Nac. 11.987

**PRODISPRO
PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CIA. LTDA.**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004	
(EN DOLARES AMERICANOS)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
DE OPERACIÓN	
Efectivo recibido de clientes	5.638.248,55
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-5.418.157,16
Pago de intereses	-46.111,01
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	173.980,38
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
DE INVERSIÓN	
Adiciones de Propiedad Planta y Equipo	-37.915,30
Inversión en Acciones	
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	-37.915,30
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
DE FINANCIAMIENTO	
Pago préstamos largo plazo	-34.932,74
Efectivo neto provisto por activid. de financiamiento	-34.932,74
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	101.132,34
Saldo inicial de fondos disponibles	168.441,66
Saldo del Efectivo al 31.12.2004	269.574,00


Sr. Bernardo Javier Proaño Y.
Gerente General

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004	
(EN DOLARES AMERICANOS)	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	36.769,91
+Ajustes por:	
Depreciaciones	15.151,62
Amortizaciones	2.647,80
Incobrables	5.643,29
Provisión beneficio sociales	1.517,55
Participación tabajadores e impuestos	24.603,12
Cambio en Activos y Pasivos corrientes	
Cuentas por Cobrar	69.829,05
Inventarios	-93.158,82
Prepagados	-5.041,10
Impuestos y Obligaciones	-16.849,15
Ctas por pagar Proveedores	132.867,11
SALDO FINAL DE FONDOS DISPONIBLES	173.980,38


Sr. José Ricardo Ron T.
Contador General
Reg. Nac. 11.967

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CIA. LTDA.
"PRODISPRO"
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La empresa PRODISPRO Proveedora y distribuidora de Productos Cía. Ltda., fue constituida el 16 de Mayo del año 2000 y en su artículo segundo tiene por objeto:

- A. Distribución, comercialización, importación, exportación, fabricación de toda clase de productos de uso y consumo,
- B. Representaciones, mandatos, agencias, comisiones, consignaciones, gestiones, negocios y administración de bienes muebles o inmuebles y empresas en general,
- C. Ejercicio de representaciones, mandatos, agencias, consignaciones, gestiones de negocios y administración de todo tipo de bienes muebles..."

PRODISPRO, ha modificado sus estatutos el 28 de noviembre del año 2002 por Incremento de Capital siendo el capital al 31 de Diciembre del 2004 por un valor de USD. 43.800,00 dólares.

La Compañía tiene como socios a los Srs. Federico Alberto Chiriboga Acosta, Bernardo Javier Proaño Yáñez, José Damián Proaño Yáñez.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables, seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme principios contables de general aceptación y normas ecuatorianas de contabilidad y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, siendo la unidad de moneda el dólar norte americano.

b) Provisión para cuentas incobrables

Durante el año 2004, la compañía ha efectuado la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad.

c) Inventarios

Durante el año 2004 el inventario de mercaderías de la Compañía se encuentra registrado bajo el método de costo promedio, y los productos se registran al costo de facturas de adquisición.

Corresponde a valores de los inventarios según saldos contables conciliados con la toma física, en la cual se participó como observadores al 31 de diciembre del 2004.

d) Gasto Impuestos Anticipados

Se registran los grupos de las Retenciones en la Fuente realizada por los clientes sobre las ventas, los que se liquidarán con el impuesto a la renta causado en el ejercicio 2004.

e) Valuación de Propiedades, Planta y Equipo.

Estos valores se deprecian de acuerdo al método de línea recta sin valor residual con los siguientes porcentajes:

ACTIVO	%	VIDA ÚTIL (Años)
Edificios	5	20
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Equipo de computación y electrónico.	33	3
Vehículos	20	5

f) Seguros

La empresa tiene contratado pólizas de seguros a través de Aseguradora del Sur, y Seguros Sucre, las coberturas de los seguros son por accidentes personales, robo y asalto, Incendio, transportes, dinero y valores, robo-negocios, transporte, vehículos, fidelidad privada, los mismos que vencen hasta el 26 de Agosto del 2005.

g) Provisión para Beneficios Sociales

La compañía a efectuado la provisión de beneficios sociales que por ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes, y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social tales como: Sobresueldos, fondos de reserva, vacaciones.

h) Impuesto a la Renta y Utilidades

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% para utilidades participación empleados.

i) Ingreso y Costo de Ventas

Los ingresos se registran en base a las facturas emitidas a clientes por la venta de mercaderías, los costos de venta de mercaderías corresponde en base al método de valoración de inventarios promedio.

Además cabe hacer notar que a partir de abril del 2003 se implementó un nuevo sistema contable denominado TINI.

3. CAJA

Al 31 de Diciembre del 2003 su saldo se presenta así:

DETALLE	2.004	2.003
Caja Chica	300,00	300,00
Caja	14.595,30	13.459,11
Caja Cheques	87.672,84	96.651,71
Fondo Rotativo	600,00	600,00
Valores por Liquidar	560,90	
TOTAL	103.729,04	111.010,82

4. BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2004 su saldo se presenta así:

DETALLE	2004	2.003
Banco del Pacífico	100.040,47	33.201,63
Banco del Austro	23.886,73	10.833,91
Banco del Pichincha	2.075,41	1.950,30
Banco de Fomento	0,00	112,38
Banco del Pacífico Ahorros	22.718,91	11.332,62
Banco MM Jaramillo Arteaga	17.046,58	0,00
Banco Internacional	76,86	0,00
TOTAL	165.844,96	57.430,84

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2004 su saldo se presenta así:

DETALLE	2004	%
Anrrango Cacuango Ligia Maribel	3.912,44	0,72
Batidas Hernandez Fausto Germán	23.491,42	4,33
Cadena Narváez Jinsop Alex	4.775,90	0,88
Castillo Rosero Pedro Rodrigo	3.696,71	0,68
Gines Sandoval Edgar Patricio	24.401,34	4,50
Hurtado Rivera Jenny Magaly	4.006,22	0,74
Iguamba Imbaquingo María del Carmen	13.688,65	2,52
Jarrín Vélez Rosa	5.371,63	0,99
Martínez Luna Edgar Arnulfo	5.356,06	0,99
Minda Marcela	4.747,83	0,88
Patronato Municipal de Cotacachi	7.948,20	1,47
Patronato Municipal de Ibarra	41.250,79	7,61
Rueda Buitron Adela Patricia	26.968,79	4,97
Ruiz Morales René	7.149,92	1,32
Terán Enriquez Dora Marlene	17.574,26	3,24
Terán Sandoval José Olmedo	10.244,05	1,89
Tobar Valverde Segundo Miguel	7.074,07	1,30
Torres Bolaños Sandra Magdalena	12.185,21	2,25
Velasco Guevara Vicente Anibal	10.037,86	1,85
Yépez Mejía Gloria Ximena	15.206,36	2,80
SUBTOTAL	249.087,71	45,94
Otros clientes con valores menores a 3.500	293.106,88	54,06
TOTAL	542.194,59	100,00

Corresponde a valores pendientes de cobro a clientes por las ventas a crédito

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2004 se presenta de la siguiente forma:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 01/01/04	ADICIONES Y/O AJUSTES	BAJAS Y/O AJUSTES	SALDO AL 31/12/04	% DEPRECIACIÓN
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES					
Terrenos	13,680.00			13,680.00	
Total no depreciable	13,680.00			13,680.00	
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES					
Edificio	183,186.23	970.79		184,157.02	5%
Vehículos	109,716.95	73,487.51	28,700.00	154,504.46	20%
Muebles y Enseres	20,977.24	3,400.93		24,378.17	10%
Equipo de computación	11,042.20	3,907.69		14,949.89	33%
	324,922.62	81,766.92	28,700.00	377,989.54	

DEPRECIACIÓN ACUMULADA

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 01/01/04	ADICIONES Y/O AJUSTES	BAJAS Y/O AJUSTES	SALDO AL 31/12/04	% DEPRECIACIÓN
Edificio	13,645.82	9,159.36		22,805.18	5%
Vehículos	25,650.85	24,661.11	23,916.67	26,395.29	20%
Muebles y Enseres	2,929.63	2,327.14		5,256.77	10%
Equipo de computación	4,686.05	2,920.68		7,606.73	33%
	46,912.35	39,068.29	23,916.67	62,063.97	

Activo Fijo Depreciable Neto	278,010.27	315,925.57
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	291,690.27	329,805.57

7. PRESTAMOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2004 su saldo se presenta así:

No.	INSTITUCIÓN FINANCIERA	V/2004 USD	V/2003 USD
1	Banco Pacífico (1)	242.710,66	91,415.50
2	Tarjetas de crédito	2,678.18	0.00
3	Banco MM Jaramillo Arteaga	17,195.94	0.00
4	CORFINSA	20,487.69	0.00
	TOTAL	283,072.37	91,415.50

(1) Detalle Prestamos Banco del Pacífico.

CONCESIÓN	VENCIMIENTO	MONTO	V./PENDIENTE	INTERÉS
10/05/01	14/04/06	80.000,00	19.587,64	12,42
21/12/01	25/11/06	40.000,00	9.895,87	13,68
28/07/04	28/07/05	50.000,00	38.070,92	12,50
01/03/02	13/02/05	40.000,00	2.808,22	17,50
22/09/04	17/09/05	50.000,00	50.000,00	12,50
07/12/04	02/12/05	75.000,00	75.000,00	11,80
11/03/04	06/03/05	180.000,00	47.348,01	14,00
SALDO PENDIENTE PAGO			242.710.66	

8. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2004 su saldo se presenta así:

No.	DETALLE	2004	2.003
1	Andina Licores S.A.	5,615.98	
2	Calbaq S. A.	15,757.78	17,684.52
3	Comestibles Aldo Ecuador Cía. Ltda.	35,563.21	36,703.56
4	Fabrica Guayaquil Loor Real	16,071.78	
5	Familia Sancela del Ecuador	161,027.43	107,510.29
6	Gillete del Ecuador	3,470.67	7,388.20
7	La Fabril S.A.	80,537.40	105,996.38
8	Moderna Alimentos S.A.	6,328.13	4,908.99
9	Molino Superior S.A.	7,135.42	6,639.03
10	Negocios Industriales Real S.A.	137,124.81	121,061.25
11	Nestle Ecuador S.A.	-	31,171.11
12	Ortiz y Jácome de Comercio Cía. Ltda.	11,126.11	11,572.67
13	Osram del Ecuador	3,974.43	9,976.76
14	Quifatex S.A.	5,388.61	
15	Representaciones y Ventas S.A. REYVENTAS	7,059.53	2,712.49
16	Silvia Leticia Yanez Salgado	14,104.26	
18	Vinicola Hispano Ecuatoriana VIHESA S. A.	-	8,395.81
19	Virumec S. A.	1,699.11	25,886.61
	SUBTOTAL	511,984.66	463,325.25
20	Otros Proveedores	175,191.14	299,192.24
	TOTAL	687,176.06	762,517.49

Los valores corresponden en su mayoría a los cheques girados pendientes de cobro a los proveedores de más movimiento.

9. PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2004 su saldo se presenta así:

Banco	Concesión	Vencimiento	Monto	V./Pendiente	Interés
Pacifico	10/05/01	14/04/06	80.000,00	7.110,50	12,42
Pacifico	21/12/01	25/11/06	40.000,00	9.590,99	13,68
Pacifico	01/03/02	13/02/05	40.000,00	2.808,22	17,50
Corfinsa	27/07/04	27/07/07	21.158,66	12.310,37	14,66
Corfinsa	27/07/04	27/07/07	21.158,66	12.310,37	14,66
Corfinsa	27/07/04	27/07/07	25.379,46	14.356,31	14,66
			SALDO PENDIENTE PAGO	58.486.76	

10. PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2004 su saldo se presenta así:

DETALLE	2.004	%
Capital Sr. Bernardo J. Proaño Y.	24.900,00	56,85%
Capital Sr. José Damián Proaño Y.	13.600,00	31,05%
Capital Sr. Federico A. Chiriboga A.	5.300,00	12,10%
TOTAL CAPITAL	43.800,00	100,00%
Aportes Fut. Capital. Sr. Bernardo J. Proaño Y.	75.200,00	57,08%
Aportes Fut. Capit. Sr. José Damián Proaño Y.	40.822,28	30,99%
Aportes Fut. Capit. Sr. Federico A. Chiriboga A.	15.715,73	11,93%
TOTAL APORTES FUT. CAPITALIZACIÓN	131.738,01	100,00%

11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN - DEL PERSONAL

Al 31 de Diciembre del 2004 su saldo se presenta así:

DETALLE	2004	2.003
Salario unificado	70,002.74	55.636,24
Componente Salarial	1,255.77	2.068,54
Décimotercer sueldo	7,972.72	5.634,51
Décimocuarto sueldo	1,643.68	1.576,28
Aporte Patronal	11,559.26	6.205,70
Fondos de Reserva	6,940.97	5.704,01
Vacaciones	0.00	2.088,87
Incentivos y premios	25,513.57	4.184,33
Liquidaciones y desahucio	277.06	526,75
Alimentación	23.80	145,97
Agasajos y Festejos	943.44	1.338,28
TOTAL	126,133.01	85.109,48

12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN - GENERALES

Al 31 de Diciembre del 2004 su saldo se presenta así:

DETALLE	2004	2.003
Energía Eléctrica	2.491.24	2.227,45
Agua	521.2	299,40
Teléfono y Fax y celular	10.144.62	9.423,72
Limpieza oficinas	1.150.45	379,65
Honorarios profesionales	133	5.626,75
Auditoría Externa	900	900,00
Servicios ocasionales	2.878.3	2.879,36
Servicios de seguridad	105.58	1.834,61
Impuestos y contribuciones	5.191.36	2.661,39
Fletes y transportes	1.344.71	665,05
Útiles de oficina y papelería (1)	7.586.92	9.127,21
Soporte técnico y mantenimiento de redes	1447.2	920,40
Alimentación y refrigerios	630.27	645,01
Gastos de viaje	2.365.93	741,51
Suscripciones e inscripciones	1.136.38	579,70
Relaciones Publicas	1.822.58	608,02
Gastos bancarios	1.523.6	4.266,19
Garantía proveedores		1.699,64
Otros gastos generales	401.11	1.436,89
Capacitación al Personal	96.8	
Uniformes	459	
Gastos Legales	376.84	
Contribución Superintendencia	1.276.46	
Donaciones y Contribuciones	337.77	
TOTAL	44.321.32	46.921,95

(1) Corresponde al gasto de imprenta por elaboración de facturas debido al alto número de facturación.

13. GASTOS DE VENTA DEL PERSONAL

Al 31 de Diciembre del 2004 su saldo se presenta así:

DETALLE	2004	2003
Salario unificado	64.162.23	58.930,11
Componente Salarial	3.049.28	5.988,17
Decimotercero sueldo	10.822.66	8.811,02
Decimocuarto sueldo	4.005.80	4.430,21
Aporte Patronal	15.690.70	14.039,28

Fondos de Reserva	7.301,19	8.311,98
Vacaciones		2.955,00
Comisiones en ventas	64.951,87	47.981,45
Liquidaciones y desahucio	1.912,85	710,84
Alimentación	42,80	54,98
TOTAL	171.939,38	152.213,04

14. GASTOS DE VENTA - GENERALES

Al 31 de Diciembre del 2004 su saldo se presenta así:

DETALLE	2004	2.003
Teléfono y Fax	2,975.63	860,08
Servicios ocasionales	11,462.54	1.653,27
Hospedaje	1,372.04	174,72
Relaciones Publicas	829.40	68,14
Promociones y premios	7,265.41	2.329,49
Gasto publicidad y propaganda	9,742.13	1.118,40
Flete en ventas	72.29	808,24
Gastos de viaje	541.52	520,86
Otros gastos generales	837.73	600,05
Alimentación y refrigerios	1,085.52	2.915,72
Ropa de trabajo y uniformes	2,792.72	59,50
Movilización		275,39
Arriendos		850,94
Gastos de Leasing (1)	2,342.83	12.305,67
Materiales de despacho	961.42	433,82
Estibaje	171.93	113,28
Peaje y Otros	4,881.55	1.722,82
Diferencias en Valores	579.16	31,93
Suministros y Materiales	588.63	
Capacitación	38.28	
Incentivos a empleados	787.26	
TOTAL	49,327.99	26.842,32

1) Corresponde a una Operación con opción de compra, de un camión la misma que se hizo efectiva