

Guayaquil, 3 de marzo del 2004

Señores

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE EMPRESA
"MADO (MERCADOS ASOCIADOS Y DIRECCIONES OBJETIVAS) S.A."
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme por medio de la presente en calidad de Comisario de la empresa, presentar ante ustedes mi informe al ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre del 2003. Por lo que, después de haber revisado y efectuado el control respectivo sobre las actividades de la empresa procedo a dejar constancia de lo observado:

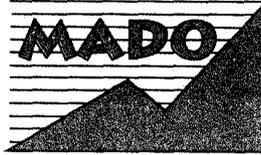
1. La Administración efectuada por la Gerente **Ing. Doris Gallegos Barzola**, ha sido hecha en apego a las normas legales, estatutarias de la compañía, cumpliendo dentro del tiempo normal cada una de las obligaciones contraídas.
2. Para mi función de Comisario se me ha dado todas las facilidades del caso.
3. Los libros sociales se encuentran al día, al igual que los libros de Contabilidad que se están llevando conforme a los principios contables y leyes tributarias vigentes.
4. Para poder ejercer la función a mi encomendada, esta ha sido designada por resolución general de los Accionistas y actuando conforme a lo dispuesto en los art. 229, 307 y 321 de la Ley de Compañías.
5. Para efecto del control interno de la Compañía, esta se ha efectuado a través de comprobantes de ingresos, egresos y demás justificantes conforme a las normas tributarias.
6. El resultado reflejado es una utilidad; la misma que es correcta y es el fiel reflejo de lo que indican los libros de Contabilidad y documentos justificantes respectivos, presentados tanto por el Contador, como por el Gerente de la Compañía.
7. Por estar debidamente justificados con los comprobantes respectivos cada uno de los asientos de Contabilidad, estos merecen la confiabilidad de que todo esta correcto.
8. Dado que todo se encuentra conforme y por no existir observación alguna en contra o a favor de los administradores, solo me queda desear mejores éxitos para el siguiente ejercicio.

De los señores de la Junta General de Accionistas.

Atentamente,


EL COMISARIO





(MERCADOS ASOCIADOS Y DIRECCIONES OBJETIVAS) S.A.

EMPRESA MADO (MERCADOS ASOCIADOS Y DIRECCIONES OBJETIVA)
BALANCE GENERAL
 al 31 de diciembre del 2003

ACTIVO

Corriente

Caja		65.60
Banco-Guayaquil		239.94
Clientes		4,672.58
Anticipo I. Renta 1%		130.50
Mercaderías		102.09
Total activo corriente		5,210.71

Fijo

Equipos de oficina	472.72	447.23
(-) Dep. Acum. Eq. De oficina	25.49	
Herramientas	111.65	88.30
(-) Dep. Acum. Herramientas	23.35	
Oficinas	1,391.20	1,321.64
(-) Dep. Acum. Oficinas	69.56	
Muebles y enseres	1,108.00	1,050.84
(-) Dep. Acum. Muebles y enseres	57.16	
Equipos de Computación	1,108.35	383.17
(-) Dep. Acum. Eq. De computac.	725.18	
Equipos de Comunicación	41.96	32.39
(-) Dep. Acum. Eq. De comunicac.	9.57	
Total activo fijo		3,323.57

Otros Activos

Gastos de constitución	120.00	48.00
(-) Amortiz. Gtos. De Constituc.	72.00	
Total otros activos		48.00

TOTAL ACTIVO

8,582.28

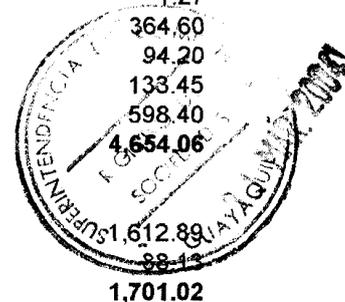
PASIVO

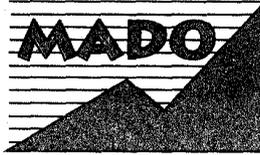
Corriente

Cuentas por pagar	3,093.72
Imp. Iva por pagar	368.42
Retenciones por pagar	1.27
Salarios por pagar	364.60
15% Particip. Trabajadores	94.20
25% Imp. Renta por pagar	133.45
Cobros Anticipados	598.40
Total pasivo corriente	4,654.06

No Corriente

Préstamos accionistas	1,612.89
15% participa. Acum. Por pagar	88.13
Total pasivo no corriente	1,701.02





(MERCADOS ASOCIADOS Y DIRECCIONES OBJETIVAS) S.A.

PATRIMONIO		
Capital Adicional		320.67
Capital suscrito	800.00	384.00
(-) Capital suscrito no pagado	<u>416.00</u>	
Utilidades años anteriores		1,122.19
Utilidad del Ejercicio		400.34
Total patrimonio		2,227.20
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8,582.28

Guayaquil, Diciembre 31 del 2003


Gerente General


Contador





(MERCADOS ASOCIADOS Y DIRECCIONES OBJETIVAS) S.A.

EMPRESA MADO (MERCADOS ASOCIADOS Y DIRECCIONES OBJETIVAS) S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Desde del 1 de enero al 31 de diciembre del 2003

Ingresos

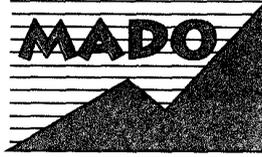
	Ventas con tarifa 12%	13,049.64
	Otros ingresos	403.20
	Total Ingresos	13,452.84
(-)	Costo de Ventas	4,382.64
	Mercadería	2,087.64
	Materia Prima	342.00
	Mano de Obra directa	1,953.00
(=)	Utilidad bruta en ventas	9,070.20

(-) Gastos

Gastos Administrativos

		6,172.29
	Sueldo de personal	1,620.00
	Sobresueldos	100.00
	Auxilio de Transporte	181.00
	Seguros	84.67
	Aportes al seguro	348.48
	Otros aportes	50.00
	Alimentación	28.74
	Rep. Eq. De Proc. De datos	116.20
	Energía eléctrica	90.15
	Teléfono	410.79
	Agua	148.80
	Fax y Telex	150.72
	Servicios-otros	406.36
	Trámites y licencias	206.62
	Dep. Eq. De oficina	25.49
	Dep. Herramientas	11.17
	Dep. Instalac- Oficina	69.56
	Dep. Muebles y Enseres	57.16
	Dep. Eq. De computación	345.17
	Dep. Eq. De Comunicación	4.20
	Amortizaciones	12.00
	Elementos de Aseo y Cafeter	34.18
	Alimentación	112.29
	Útiles, papelería, fotocopias	407.49
	ICE	9.92
	SECAP	0.68
	Taxis y buses	7.64
	Combustible	578.09
	Agasajos	401.29
	Repuestos y mantenimientos	153.43





(MERCADOS ASOCIADOS Y DIRECCIONES OBJETIVAS) S.A.

<u>Gastos de Ventas</u>		1,614.00
Comisiones	169.14	
Viáticos	227.36	
G. Maestría	1,072.50	
Otros	145.00	
<u>Gastos Varios</u>		634.42
Diversos gastos otros	634.42	
<u>Gastos Bancarios</u>		21.50
Notas de Débitos	21.50	
Total de gastos		8,442.21
Utilidad antes de part. de trabajadores		\$ 627.99
(-) 15% Participación Trabajadores		94.20
Utilidad antes de impuestos		533.79
(-) 25% Impuesto a la Renta		133.45
Utilidad del ejercicio		\$ <u>400.34</u>

Guayaquil, diciembre 31 del 2003


GERENTE GENERAL

