

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A LA JUNTA DE SOCIOS DE COELLO GONZALES CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el Balance de situación financiera de COELLO GONZALEZ CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2003 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. Nuestro examen se realizó de acuerdo a las normas de Auditoria generalmente aceptadas, estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes de revelación.
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 este ejercicio la compañía obtuvo resultados negativos, lo que demuestra la recesión económica que vive el país.
5. En nuestra opinión los mencionados estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de COELLO GONZALEZ CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2003 como también el estado de resultados de sus operaciones y cambios en la posición financiera por el periodo mencionado, obtenido de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general, aplicados sobre una base consistente con el periodo anterior.

Cuenca, abril 29 del 2004.

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

**BALANCE DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DEL 2003**

<b>ACTIVO</b>			
<b>DISPONIBLE</b>			<b>3,194.27</b>
Caja chica		90.00	
Caja		<u>3,104.27</u>	
<b>EXIGIBLE</b>			<b>43,850.02</b>
Tarjeta de crédito		2,181.71	
Cuentas		25,322.07	
Anticipo de utilidades		8,720.55	
Préstamo a empleados		1,651.20	
Cheques posfechados		6,151.78	
Cheques protestados		487.45	
Provisión para Cuentas Incobrables		<u>-664.74</u>	
<b>REALIZABLE</b>			<b>1,159,739.49</b>
Mercaderías		1,159,664.52	
Importación en tránsito		<u>74.97</u>	
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>			<b>53,325.39</b>
Impuestos retenidos		2,584.64	
Impuestos anticipados		3,007.33	
Anticipo a proveedores		27,127.96	
12% I.V.A.		<u>20,605.46</u>	
<b>FIJO</b>	<b>V.ORIGINAL</b>	<b>DEPRECIACION</b>	<b>37,432.29</b>
Muebles y enseres	6,423.01	2,205.89	4,217.12
Equipo de oficina	2,669.74	834.29	1,835.45
Equipo de computación	6,343.96	4,168.77	2,175.19
Mantenimiento del local	20,140.10	286.93	19,853.17
Vehículos	<u>21,494.00</u>	<u>12,142.64</u>	<u>9,351.36</u>
	<b>57,070.81</b>	<b>19,638.52</b>	<b><u>1,297,541.46</u></b>

---

**PASIVO**

---

<b>EXIGIBLE CORTO PLAZO</b>		<b>1,055,788.82</b>
Proveedores nacionales	279,432.00	
Proveedores del Exterior	65,749.29	
Documentos por pagar	104,394.40	
Tarjetas de crédito	51,414.19	
Acreedores varios	524,957.08	
Sueldos por pagar	4,251.83	
Provisiones cargas Laborales	6,254.87	
12% I.V.A. Retenido	1,515.60	
Cuentas por pagar	11,507.54	
Impuestos Retenidos	1,985.66	
Préstamos del I.E.S.S.	522.34	
Aportes al I.E.S.S.	2,011.91	
Sobregiro bancario	417.11	
Intereses por pagar	<u>1,375.00</u>	
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>247,159.30</b>
Capital	238,000.00	
Reserva legal	7,650.80	
Reserva Facultativa	<u>1,508.50</u>	
<b>RESULTADOS</b>		<b>-5,406.66</b>
Pérdida del Ejercicio	<u>-5,406.66</u>	
		<u><b>1,297,541.46</b></u>

**BALANCE DE RESULTADOS**  
**ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2003**

<b>VENTAS</b>		930,536.69
<b>COSTO DE VENTAS</b>		596,917.69
Mercaderías		
Inventario Inicial	1,001,343.09	
.+ Compras	<u>755,239.12</u>	
	1,756,582.21	
.- Inventario Final	<u>1,159,664.52</u>	
<b>U.B. EN VENTAS</b>		<u>333,619.00</u>
<b>INTERESES GANADOS</b>		56.24
<b>OTROS INGRESOS</b>		<u>530.78</u>
<b>U.B. TOTAL</b>		<u>334,206.02</u>
<b>COSTOS GENERALES</b>		339,612.68
Gastos de venta	190,292.11	
Gastos de administración	115,048.91	
Gastos financieros	33,965.56	
Pérdida en ventas de activos fijos	249.78	
Gastos no deducibles	<u>56.32</u>	
<b>PERDIDA NETA</b>		<u><u>-5,406.66</u></u>

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
A DICIEMBRE 31 DE 2003**

**CAPITAL APORTACIONES**

Saldo al Inicio y final del periodo		238,000.00
-------------------------------------	--	------------

**UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS**

Reserva Legal

Saldo al Inicio del Periodo

6,411.96

Incremento en el Periodo

1,238.84

7,650.80

Reserva Facultativa

Saldo al Inicio y Final del Periodo

1,508.50

**RESULTADOS**

Pérdida del ejercicio

-5,406.66

**241,752.64**

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO**

Utilidad del Periodo	-46,521.76
Reserva Legal	1,238.84

**PARTIDAS QUE NO UTILIZAN CAPITAL DE TRABAJO**

Depreciaciones	6,965.72
	<u>-38,317.20</u>

**USOS DE CAPITAL DE TRABAJO**

Muebles y enseres	-183.97
Equipos de Oficina	256.25
Equipos de Computación	-2,035.00
Mantenimiento de locales	-20,140.10
	<u>-22,102.82</u>

Disminución en el capital de trabajo	60,420.02
--------------------------------------	-----------

**CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DE CAPITAL DE TRABAJO**

Aumento (Disminucion) en el Capital de Trabajo	
Efectivo	16,031.03
Cuentas y Documentos por Cobrar	-14,243.34
Inventarios	-158,321.43
Importaciones en Tránsito	-19.97
Otros activos	-10,736.88
	<u>-167,290.59</u>

**AUMENTO (DISMINUCION) EN EL PASIVO CIRCULANTE**

Documentos por Pagar	-44,230.60
Acreedores varios	35,641.35
Proveedores	224,685.89
Varias Cuentas por Pagar	11,613.97
	<u>227,710.61</u>

Disminución en el Capital de Trabajo	60,420.02
--------------------------------------	-----------

**167,290.59**

## **COELLO GONZALEZ CIA. LTDA..**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003.**

#### **1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA.**

COELLO GONZALEZ CIA. LTDA. se constituye en la ciudad de Cuenca el 4 de Mayo del 2000, para dedicar su actividad al comercio de textiles, carteras, zapatos, bisutería, pañuelos, perfumes, pudiendo también importar y exportar esta misma línea de negocio como también hacer inversiones en otras compañías, en la escritura de aumento de capital realizado el 27 de Diciembre del 2002, también su actividad dedicará a la importación y comercialización de electrodomésticos, fabricación y recauche e importación y exportación de neumáticos para uso automotriz, agrícola y caminero, lubricantes, repuestos y accesorios para automotores; la importación de vehículos automotrices. Podrá también ser representantes de empresas del exterior en la distribución y comercialización de bienes y servicios.

#### **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.**

En cumplimiento a disposiciones legales establecidas, la compañía efectúa la provisión del 1% sobre el saldo de su cartera.

## **2.3 INVENTARIOS**

Los inventarios están valorados a su costo promedio de adquisición, y su valor no excede el valor de mercado, el inventario físico se ha realizado al 31 de diciembre del 2003 sin la concurrencia de la auditoría externa.

## **2.4 PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.**

En cumplimiento a disposiciones legales establecidos por el Código de Trabajo, la compañía entrega a sus empleados una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del impuesto a la renta, en este ejercicio los resultados son negativos y no habrá esta 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.
- Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta
- Impuesto al Valor Agregado.

## **2.6 DEPRECIACIONES.**

La empresa calcula la depreciación de su propiedad utilizando el método de la línea recta en los siguientes porcentajes anuales.

Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

## **3 CAJA.**

Valor existente a diciembre 31 del 2003



**4. TARJETAS DE CREDITO.**

**Ventas realizadas con tarjetas de crédito:**

Diners	387.61
Mastercard	209.60
Visa	1,534.88
American Express	<u>69.62</u>
	2,181.71

**5. CLIENTES.**

**Son ventas realizadas a crédito en sus distintos locales comerciales:**

Cientes varios	21,257.42
Wilson Merchán	2,558.28
Gonzalo García	1,172.46
Javier Sanchez	<u>333.91</u>
	25,322.07

**6. ANTICIPO DE UTILIDADES.**

**Se han realizado los siguientes anticipos a:**

Cecilia Coello	1,397.99
Mercedes Coello	1,895.25
Juan Carlos Coello	5,416.65
Ximena Coello	<u>10.66</u>
	8,720.55

**7. PRESTAMO A EMPLEADOS**

**Préstamos concedidos a los siguientes empleados:**

Andrade María	88.85
Arichavala Cristina	97.00
Avilés Angélica	110.00
Cobos anny	-133.89
Gumballa Aida	150.00
Merchán Elisabeth	138.00
Orellana Leonos	10.00
Paredes María	360.00
Peralta María	240.00
Rodriguez Jhana	95.00
Santín Gladys	90.00
Trelles Laura	3.00
Valdivieso Mariela	140.00
Sanpedro Maritza	42.00
Isabel Lloreth	115.24
Tenenpaguay Miriam	85.00
Merchán Lourdes	20.00
	<hr/>
	1,651.20

**8. CHEQUES POSFECHADOS.**

Scrán depositados en las fechas respectivas: \$ 6,151.78.

**9. CHEQUES PROTESTADOS.**

Se están haciendo las gestiones de cobro: \$ 487.45

**10. INVENTARIOS.**

La mercadería está valorizada a su costo promedio de adquisición y se halla distribuida así:

Almacén Variedades Matriz	583,277.93
Almacén Variedades Américas	158,686.20
Almacén Variedades Caimires	95,039.49
Almacén Variedades Chordeleg	271,389.19
Almacén Variedades Accesorios	51,300.89
	<hr/>
	1,159,684.52

**11. IMPUESTOS RETENIDOS.**

Retenciones efectuados por los clientes: \$ 2,584.64.

**12. IMPUESTOS ANTICIPADOS.**

Corresponde a los anticipos en función de los resultados del año 2002.

**13. ANTICIPO A PROVEEDORES.**

Para la provisión de mercadería se ha realizado anticipos a los siguientes proveedores:

Nine West	16,337.98
Eltec	2,171.60
Bulerfly	5,788.38
Izatextiles	<u>2,830.00</u>
	27,127.96

**14. 12% I.V.A.**

Impuestos pagados en compras que serán compensadas con las ventas que se realicen en las declaraciones correspondientes: \$ 20,605.46.

**15. ACTIVO FIJO**

El activo fijo se halla registrado a su costo de adquisición y sus variaciones en el año es como sigue:

	SALDO INICIAL	COMPRAS	BAJAS	SALDO A DIC-31-03
Muebles y enseres	6,239.04	183.97		6,423.01
Equipo de oficina	2,925.99		256.25	2,669.74
Equipo de computación	4,308.96	2,035.00		6,343.96
Vehículos	21,494.00			21,494.00
Mant. De locales		20,140.10		20,140.10
	<u>34,967.99</u>	<u>22,350.07</u>	<u>256.25</u>	<u>57,070.81</u>

Las inversiones en bienes que constituyen activo fijo los más importantes son:

*Equipo de computación*

Se han adquirido dos equipos de computación por el valor de \$ 2,035.00

*Mantenimiento de locales:*

Decoración y arreglos en el nuevo local de la calle Bolívar 7-24 por \$ 20,140.10

**16. DEPRECIACIONES:**

La empresa calcula la depreciación de sus bienes de activo fijo utilizando el método de línea recta cuyo cuadro presentamos a continuación:

	DEPRECIAC. AL INICIO	DEPRECIAC. EN AÑO 2003	DEP. ACUM. A DIC-31-2003	PORCENTAJE DE DEPREC.
Muebles y enseres	1,571.54	634.35	2,205.89	10%
Equipo de oficina	621.23	213.06	834.29	10%
Equipo de computac.	2,636.19	1,532.58	4,168.77	33%
Mant. de locales		286.93	286.93	10%
Vehículos	7,843.84	4,298.80	12,142.64	20%
	<u>12,672.80</u>	<u>6,985.72</u>	<u>19,638.52</u>	

**17. PROVEEDORES NACIONALES**

Los siguientes proveedores con crédito a corto plazo:

Casa Aidita	464.70
Textimoda - Imp. José Saman	99,587.94
IMP. Kury-Bontex S.A	37,339.95
Casa Moneth Cia. Ltda.	77,484.93
Almacenes Merylan	18,394.72
El Barata	4,490.34
Camelot Cia. Ltda.	1,031.88
Fabrilana S.A.	505.29
Francelana S.A.	8,074.46
Varios proveedores	18,736.31
Casa Andrés	6,267.66
Texlafayette S.A.	7,054.72
	<u>279,432.00</u>

**18. PROVEEDORES DEL EXTERIOR**

Incluye:

Sapanish Leather colection	500.31
Briam International	<u>65,239.98</u>
	65,749.29

**19 DOCUMENTOS POR PAGAR**

Los siguientes préstamos obtenidos del sistema financiero:

	VALOR DEL PRESTAMO	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO
Banco del Pichincha	16,895.31	15%	Septiembre de 2004
Banco Internacional	37,499.09	15%	Marzo 22 de 2004
Banco Internacional	<u>50,000.00</u>	15%	Enero 30 de 2004
	104,394.40		

**20 TARJETAS DE CREDITO.**

Compras a crédito con las siguientes tarjetas:

Visa Banco del Pichincha	6,970.76
American Express	13,175.77
Visa Banco del Austro	-0.77
Mastercard	11,917.40
Visa Banco Bolivariano	12,033.42
Visa Banco de Guayaquil	4,190.51
Visa Pacificard	<u>3,127.10</u>
	51,414.19

**21 ACREEDORES VARIOS**

La siguiente nómina de acreedores:

Esperanza Coello	397,085.06
Socios por pagar	62,292.02
Catalina León	5,000.00
Ricardo León	48,000.00
Luis y Ortencia Lloreth	<u>12,000.00</u>
	524,957.08

**22. SUELDOS POR PAGAR**

Pendiente de pago al personal de empleados: \$ 4,251.83

**23. PROVISION PARA CARGAS LABORALES.**

Para atender el pago de las obligaciones patronales, al personal de trabajadores de la empresa, se hace la provisión respectiva, considerando el sueldo nominal, el tiempo y el número del personal.

Décimo Tercer Sueldo	1,278.88
Décimo Cuarto Sueldo	934.72
Fondos de Reserva	<u>4,041.27</u>
	6,254.87

**24. 12% I.V.A. RETENIDO**

Retenciones que serán declaradas y canceladas en el mes siguiente \$ 1,515.60

**25. CUENTAS POR PAGAR.**

La siguiente nómina de acreedores:

Supermaxi	683.30
Fibeca	441.28
Gastos pendientes de pago	<u>10,382.87</u>
	11,507.54

**26. IMPUESTOS RETENIDOS**

Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta que serán declaradas y canceladas en el próximo mes \$ 1,985.66

**27. PRESTAMOS DEL I.E.S.S.**

Retenciones al personal por préstamos Quirografarios descontados en el rol de sueldos que serán cancelados al I.E.S.S en el siguiente mes: \$ 522.34

**28. APORTES AL I.E.S.S.**

Aportes al I.E.S.S. del mes de diciembre cancelados en el siguiente mes: \$ 2,011.91

**29 INTERESES POR PAGAR.**

Corresponde a la provisión realizada en función del monto de la deuda y el tiempo, que serán cancelados conjuntamente con el préstamo a su vencimiento.

**30 CAPITAL**

El capital de la compañía es de \$ 238,000 dividido en 238.000 participaciones nominativas de \$ 1.00 cada una, integrado de la siguiente manera:

NOMBRES	VALOR	PORCENTAJE
Jorge Arturo Coello Vásquez	107,100.00	45 %
Oswaldo Arturo Coello González	11,900.00	5%
Maria Eugenia Coello González	11,900.00	5%
Jorge Estuardo Coello González	11,900.00	5%
Cecilia Esperanza Coello González	11,900.00	5%
Mercedes Patricia Coello González	11,900.00	5%
Francisco Esteban Coello González	11,900.00	5%
Rodrigo Patricio Coello González	11,900.00	5%
Pablo Geovanny Coello González	11,900.00	5%
Diana Isabel Coello González	11,900.00	5%
Jimena del Carmen Coello González	11,900.00	5%
Juan Carlos Coello González	11,900.00	5%
	238,000.00	100 %

**31. RESERVA LEGAL**

Constituye el 5% de reserva sobre las utilidades obtenidas de años anteriores después del 15% de participaciones al personal de empleados

**32. RESERVA FACULTATIVA**

Corresponde A un saldo de utilidades no distribuidas a los socios, que viene

desde al año 2000: \$ 1,508.50.

### 33. INTERVENCIÓN TRIBUTARIA

La Empresa no ha sido intervenida tributariamente todavía por tratarse de una compañía nueva, su constitución fue el 4 de mayo del 2000.

### 34. ESTADO DE RESULTADOS

Con el ánimo de verificar las variaciones entre el año 2003 y 2002 a continuación presentamos:

	2003	2002	VARIACIONES PORCENTUALES
VENTAS	930,536.69	875,838.40	6.24
- COSTO DE VENTAS	<u>586,917.69</u>	<u>528,213.57</u>	13.00
U.B. EN VENTAS	333,619.00	347,624.83	-4.03
INTERESES GANADOS	56.24	7.14	
OTROS INGRESOS	<u>530.78</u>	<u>649.12</u>	
U.B. TOTAL	334,206.02	348,281.09	
COSTOS GENERALES	<u>338,612.68</u>	<u>307,165.90</u>	10.56
UTILIDAD NETA	-5,406.66	41,115.10	

Si bien las ventas crecieron en el 6.24, pero el costo de ventas creció el 13% lo que demuestra que el margen de utilidades se redujo, mientras que los costos generales de administración crecieron en el 10.5% todo esto ha contribuido para que los resultados finales sean negativos.

### 35. TENDENCIAS E INDICES

Separadamente en hoja adicional presentamos este informe.

### 36. INFORME 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, deban presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales, las mismas serán presentadas oportunamente.

**37. EVENTOS SUSECUENTES.**

Al 31 de diciembre del 2003 y la fecha de presentación de este informe (abril 30 del 2004) no se han introducido eventos económicos que, en opinión de gerencia, deban ser revelados.

**COELLO GONZALEZ CIA. LTDA**

	2002	% Integral	2003	% Integral	Tendencia
<b>DISPONIBLE</b>	<b>19,225.30</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,104.27</b>	<b>100.0%</b>	<b>-83.4%</b>
Caja chica	90.00	0.5%	90.00	2.9%	0.0%
Caja	5,523.79	28.7%	3,104.27	97.2%	-43.0%
Bancos	13,611.51	70.8%			
<b>EXIGIBLE</b>	<b>58,734.84</b>	<b>100.0%</b>	<b>70,977.96</b>	<b>100.0%</b>	<b>25.1%</b>
Tarjetas de crédito	3,044.97	6.9%	2,101.71	3.1%	-45.3%
Cuentas	22,932.43	40.4%	25,322.07	35.7%	10.4%
Anticipos de utilidades	28,710.90	38.5%	6,720.55	12.3%	-57.9%
Préstamos a empleados	1,445.51	2.5%	1,051.20	2.3%	-14.2%
Cheques por cobrar	2,185.86	3.9%	6,151.78	8.7%	180.2%
Cheques protestados			487.45	0.7%	0.0%
Provisión para cuentas incobrables	-639.29	-1.1%	-884.74	-0.9%	4.0%
Anticipos a proveedores	5,002.41	10.0%	27,127.96	38.2%	352.7%
Cuentas por cobrar	251.83	0.4%			
<b>REALIZABLE</b>	<b>1,004,398.00</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,159,730.40</b>	<b>100.0%</b>	<b>15.0%</b>
Meraderías	1,004,343.00	6.9%	1,159,684.52	100.0%	15.0%
Impugnaciones en tránsito	55.00	40.4%	74.97	0.0%	36.3%
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>15,480.55</b>	<b>100.0%</b>	<b>26,187.43</b>	<b>100.0%</b>	<b>69.4%</b>
Impuestos anticipados	5,540.26	35.8%	3,087.33	11.5%	-45.7%
Impuestos retenidos	2,078.19	13.4%	2,504.64	9.9%	21.4%
12% I.V.A.	7,862.10	50.7%	20,605.46	78.7%	162.0%
<b>FLUJO</b>	<b>34,987.90</b>	<b>100.0%</b>	<b>57,070.81</b>	<b>100.0%</b>	<b>63.2%</b>
Muebles y Enseres	6,230.04	17.9%	6,423.01	11.3%	2.9%
Equipos de oficina	2,925.90	8.4%	2,880.74	4.7%	-8.9%
Equipos de computación	4,308.98	12.3%	6,343.98	11.1%	47.2%
Vehículos	21,494.80	61.5%	21,494.80	37.7%	0.0%
Mantenimiento de local		0.0%	20,140.10	35.3%	0.0%
<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>-12,672.80</b>	<b>100.0%</b>	<b>-19,638.52</b>	<b>100.0%</b>	<b>55.0%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>	<b>1,116,113.77</b>		<b>1,297,541.06</b>		

**COELLO GONZALEZ CIA. LTDA**

	2002	% Integral	2003	% Integral	% Tendencia
<b>EXIGIBLE CORTO PLAZO</b>	<b>828,678.21</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,055,788.82</b>	<b>100.0%</b>	<b>27.5%</b>
Salvaguarda bancaria			417.11	0.0%	-99.0%
Proveedores nacionales	115,271.05	13.9%	279,432.00	26.5%	5248.0%
Proveedores del exterior	5,224.35	0.6%	65,748.20	6.2%	-86.2%
Documentos por pagar	150,000.00	18.1%	105,700.40	10.0%	-78.4%
Acreedores varios	488,365.73	58.1%	524,957.88	49.7%	14304.8%
Salidas por pagar	3,828.95	0.4%	4,251.83	0.4%	13.5%
Provisión cargas tributarias	3,745.00	0.5%	6,254.87	0.6%	-94.0%
Tarjetas de crédito	40,728.85	4.9%	31,414.10	4.9%	3635.3%
Aportes al I.E.S.S.	1,378.45	0.2%	2,011.91	0.2%	-6.2%
Intereses por pagar	2,145.85	0.3%			
Cuentas por pagar	14,985.42	1.8%	11,507.54	1.1%	1923.0%
12% I.V.A. Retenido	588.82	0.1%	1,545.00	0.1%	98.0%
Impuestos retenidos	785.14	0.1%	1,985.88	0.2%	513.0%
Préstamos del I.E.S.S.	323.91	0.0%	522.34	0.0%	0.0%
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>245,928.48</b>	<b>100.0%</b>	<b>247,158.39</b>	<b>100.0%</b>	<b>0.5%</b>
Capital	238,000.00	96.8%	238,000.00	96.3%	0.0%
Reserva legal	6,411.96	2.6%	7,650.00	3.1%	19.3%
Reserva facultativa	1,508.50	0.6%	1,508.50	0.6%	0.0%
<b>RESULTADOS</b>	<b>41,115.10</b>	<b>100.0%</b>	<b>-5,488.86</b>	<b>100.0%</b>	<b>-113.2%</b>
Utilidad del Ejercicio	41,115.10	100.0%	-5,488.86	100.0%	-113.2%
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>	<b>1,118,113.77</b>		<b>1,297,541.46</b>		
<b>DIFERENCIA:</b>	<b>0.00</b>		<b>0.00</b>		
<b>INDICADORES FINANCIEROS:</b>	<b>2002</b>		<b>2003</b>		
<b>RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:</b>					
<b>VENTAS/CAPITAL SOCIAL</b>					
<b>UTILIDAD/VENTAS</b>					
<b>ACTIVOS/CAPITAL</b>	<b>4.53</b>		<b>5.25</b>		
<b>FINANCIACIÓN:</b>					
<b>EFECCIÓN/CORRUPCIÓN CIRCULANTE</b>	<b>0.00</b>		<b>0.07</b>		
<b>RAZÓN RENDIMIENTO A ACTIVO:</b>					
<b>P.TOTAL/TOTAL</b>	<b>0.74</b>		<b>0.81</b>		
<b>RAZÓN RENDIMIENTO CORTO PLAZO:</b>					
<b>P.CORTO PLAZO/TOTAL</b>	<b>0.74</b>		<b>0.81</b>		