



adico c. Ltda.
auditores y contadores independientes


Miembros de
Kreston International
Una red mundial de contadores independientes

PARQUE INDUSTRIAL AMBATO, CEM.

*Informe de auditoría externa a los
estados financieros y anexos por el
ejercicio económico del 2003.*

INDICE

CONTENIDO

PAGINAS

Informe de los Auditores independientes

I. Estados financieros

Estado de situación financiera	1
Estado de resultados	3
Estado de flujos de efectivo	4
Estado de cambios en el patrimonio	5

II. Notas a los estados financieros

1. Breve reseña histórica y objetivo social de la compañía	6
2. Principales políticas y/o prácticas contables	7
3. Efectivo y equivalentes de efectivo	11
4. Cuentas por cobrar comerciales, neto	12
5. Otras cuentas por cobrar	12
6. Inventarios	13
7. Impuestos anticipados	13
8. Gastos pagados por anticipado	14
9. Propiedad, planta y equipo, neto	14
10. Impuestos por pagar	14
11. Gastos acumulados	15
12. Otras cuentas por pagar	16
13. Jubilación patronal y otros	16
14. Capital social	16
15. Reservas	17
16. Aporte para futuras capitalizaciones	17
17. Utilidad neta del ejercicio en curso	17
18. Ingresos	18
19. Egresos	18
20. Conciliación tributaria	19
21. Cuentas de orden	20
22. Eventos subsecuentes	22

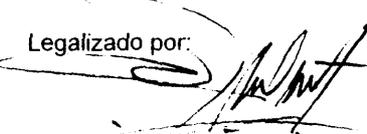


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Directorio y Accionistas del
PARQUE INDUSTRIAL AMBATO, Compañía de Economía Mixta:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la Compañía **PARQUE INDUSTRIAL AMBATO, Compañía de Economía Mixta**, al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea planificada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados y/o las normas ecuatorianas de contabilidad – NECs aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **PARQUE INDUSTRIAL AMBATO, Compañía de Economía Mixta** al 31 de diciembre del 2003, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por las normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldoñado H.
Socio - Representante Legal
CPA No. 3.089

Quito, febrero 12, 2004.

Adico C. Ltda. -
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-034.

23 ABR 2004

Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
III. Información suplementaria	
Depreciación activos fijos	25
Gastos pagados por anticipado	27
Patrimonio	28
IV. Abreviaturas utilizadas en el informe	29

I. ESTADOS FINANCIEROS

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 (EN DOLARES)**

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento (Disminución)
	2003	2002	
ACTIVOS			
CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,107,170.24	867,351.27	239,818.97
Cuentas a Cobrar Comerciales (Neto)	2,067.11	10,547.87	-8,480.76
Otras cuentas por cobrar	3,853.49	4,366.70	-513.21
Inventarios	28,405.75	27,931.75	474.00
Impuestos Anticipados	10,889.52	14,220.63	-3,331.11
Gastos Pagados por Anticipado	2,230.21	2,704.23	-474.02
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,154,616.32	927,122.45	227,493.87
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo, Neto	41,925.36	223,174.28	-181,248.92
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	41,925.36	223,174.28	-181,248.92
TOTAL ACTIVOS	1,196,541.68	1,150,296.73	46,244.95
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	243,956.54	460,227.49	-216,270.95

PARQUE INDUSTRIAL AMBATO, C.E.M.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Periodo: 1ro de enero al 31 de diciembre.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES)**

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2003	2002	(Disminución)
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Anticipos Recibidos	-	0.80	-0.80
Garantías por Pagar	-	800.00	-800.00
Impuestos por Pagar	23,768.01	23,222.44	545.57
Pasivos Acumulados	17,756.05	17,864.93	-108.88
Otras Cuentas por Pagar	6.00	16,950.69	-16,944.69
TOTAL PASIVO CORRIENTE	41,530.06	58,838.86	-17,308.80
PASIVO NO CORRIENTE			
Jubilación patronal	12,701.46	15,649.18	-2,947.72
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	12,701.46	15,649.18	-2,947.72
TOTAL PASIVOS	54,231.52	74,488.04	-20,256.52
PATRIMONIO			
Capital Social	697,023.00	697,023.00	0.00
Reservas	377,757.41	313,992.61	63,764.80
Aportes para Futuras Capitalizaciones	1,028.28	1,028.28	0.00
Utilidad Neta del Ejercicio Corriente	66,501.47	63,764.80	2,736.67
TOTAL PATRIMONIO	1,142,310.16	1,075,808.69	66,501.47
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,196,541.68	1,150,296.73	46,244.95
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	243,956.54	460,227.49	-216,270.95

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

Adico Cía. Ltda.

2

PARQUE INDUSTRIAL AMBATO, C.E.M.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre.

ESTADO DE RESULTADOS
(EN DOLARES)

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2003	2002	(Disminución)
INGRESOS			
Ventas	373,279.82	326,806.72	46,473.10
Menos: Costo de Ventas	169,095.94	167,491.37	1,604.57
Utilidad bruta en ventas	204,183.88	159,315.35	44,868.53
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos	106,606.12	85,260.97	21,345.15
Gastos de Mercadeo y Ventas	47,373.57	50,252.38	-2,878.81
Total gastos operacionales	153,979.69	135,513.35	18,466.34
Utilidad operacional	50,204.19	23,802.00	26,402.19
(+/-) MOVIMIENTO NO OPERACIONAL			
Ingresos financieros	42,191.55	39,722.82	2,468.73
Ingresos no operacionales	14,889.65	38,539.98	-23,650.33
Otros Gastos	-1,892.96	-592.14	-1,300.82
Utilidad del ejercicio corriente	105,392.43	101,472.66	3,919.77
(-) 15% Participación Trabajadores	16,092.81	15,603.25	489.56
(-) 25% Impuesto a la Renta Compañía	22,798.15	22,104.61	693.54
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	66,501.47	63,764.80	2,736.67

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

Adico Cía. Ltda.

PARQUE INDUSTRIAL AMBATO, C.E.M.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN DOLARES)**

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2003	2002	(Disminución)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad Neta del Ejercicio	66,501.47	63,764.80	2,736.67
Depreciaciones	26,526.18	33,229.78	-6,703.60
Provisión para Incobrables	-322.29	-1,258.07	935.78
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital del trabajo	92,705.36	95,736.51	-3,031.15
Disminución de Cuentas y Documentos por Cobrar	8,803.05	112,817.42	-104,014.37
Disminución de Otras Cuentas por Cobrar	513.21	-2,162.51	2,675.72
Disminución de Impuestos Anticipados	3,331.11	11,769.37	-8,438.26
Aumento de inventarios	-474.00	33,897.90	-34,371.90
Disminución de Gastos Anticipados	474.02	-1,360.47	1,834.49
Disminución de Otros Activos	-	428.58	-428.58
Disminución en Anticipos Recibidos	-0.80	-14,147.15	14,146.35
Disminución de Garantías por Pagar	-800.00	256.15	-1,056.15
Aumento de Obligaciones Tributarias	545.57	-23,336.88	23,882.45
Disminución de Pasivos Acumulados	-108.88	-29,812.34	29,703.46
Disminución de Otras Cuentas por Pagar	-16,944.69	-12,292.09	-4,652.60
Disminución Cuentas por Pagar a largo plazo	-2,947.72	1,671.75	-4,619.47
Flujo de Efectivo antes de partidas extraordinarias	-7,609.13	77,729.73	-85,338.86
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	85,096.23	173,466.24	-88,370.01
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Disminución de Propiedad, Planta y Equipo, neto	154,722.74	37,072.59	117,650.15
Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalentes	239,818.97	210,538.83	29,280.14
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERÍODO:	867,351.27	656,812.44	210,538.83
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO:	1,107,170.24	867,351.27	239,818.97

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

Adico Cía. Ltda.

PARQUE INDUSTRIAL AMBATO, C.E.M.
 Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003
 Período: 1ro de enero al 31 de diciembre.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (En Dólares)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT. CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	RESERVA CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD EJERCICIO	PATRIMONIO TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2002	697,023.00	1,028.28	157,278.20	0.00	156,714.41	63,764.80	0.00	1,075,808.69
Transferencia a reserva legal y facultativa	0.00	0.00	6,376.48	57,388.32	0.00	-63,764.80	0.00	0.00
Utilidad neta del ejercicio corriente	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	66,501.47	66,501.47
Saldo al 31 de diciembre del 2003	697,023.00	1,028.28	163,654.68	57,388.32	156,714.41	0.00	66,501.47	1,142,310.16

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

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA

La compañía "Parque Industrial Ambato, Compañía de Economía Mixta", se constituyó mediante escritura el 19 de mayo de 1967 en la ciudad de Ambato, inscrita en el Registro Mercantil No. 25 el 14 de junio de 1967 bajo la especie de Compañía Limitada; posteriormente mediante Resolución No. 8421 de la Superintendencia de Compañías del 2 de julio de 1979, se operó la transformación de la compañía en Sociedad Anónima. Con fecha 18 de marzo de 1983 la Junta General Universal de Accionistas de la compañía resolvió transformar a la Sociedad Anónima, en Compañía de Economía Mixta aumentando su capital social, reformando y codificando sus estatutos según los términos que constan en la escritura pública celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Ambato, el 21 de septiembre de 1983, inscrita en el Registro Mercantil No.54 el 15 de febrero de 1984; durante la vida jurídica de la compañía se han realizado varios aumentos de capital, siendo el último de éstos el realizado mediante escritura pública otorgada en la Notaría Séptima del Cantón Ambato el 14 de agosto del 2002, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil No. 384 el 23 de septiembre del mismo año.

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y Administrada por el Directorio, por el Presidente, el Vicepresidente y por el Gerente General, este último ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial. Sus operaciones societarias son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y por la Contraloría General del Estado, conforme a la "Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado", publicada en el Registro Oficial No. 595 del 12 de junio del 2002 y al Reglamento para el control Externo de las Entidades de Derecho Privado que disponen de Recursos Públicos, publicado en el Registro Oficial No. 743 del 13 de enero del 2003.

OBJETIVO SOCIAL

El objetivo social es la planificación, instalación y explotación de parques industriales, mediante la agrupación racional de industrias, localizadas en terrenos apropiados con servicios básicos de infraestructura; la planificación y desarrollo en dichos terrenos de edificios o naves industriales destinados especialmente para la instalación de empresas manufactureras; la prestación de servicios comunales tales como talleres, laboratorios, bodegas y centros de administración y mantenimiento.

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Póliza seguros de vehículos	1,498.05
Póliza seguros accidentes personales	31.09
Póliza seguros bombas de agua	472.81
Arriendos pagados por anticipado	228.26
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	<u>2,230.21</u>

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Vehículos	54,256.66
Equipos de computación	36,996.86
Muebles y equipos de oficina	16,754.32
Maquinaria y otros	4,307.57
Subtotal:	<u>112,315.41</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>-70,390.05</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	<u>41,925.36</u>

Con fecha 27 de agosto del 2003 se transfiere de activos fijos a la cuenta inventarios el rubro terreno, edificio e instalaciones, según Resolución de Directorio No. 066-2002 de fecha 4 de diciembre del 2002; así como también se efectiviza la venta según factura No. 5257 a favor del Banco del Pichincha y éste vía leasing a Curtiduría Tungurahua, conforme autorización de la Junta General Extraordinaria de Accionistas realizada el 23 de mayo del 2003.

NOTA 10. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-03</u>
<u>Retenciones del IVA</u>	
Retención 30% IVA compras	20.47
Retención 70% IVA servicios	20.90
Retención 100% IVA honorarios	450.80
Retención 100% IVA arriendo	58.70
Pasan:	<u>550.87</u>

PARQUE INDUSTRIAL AMBATO, C.E.M.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003
Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

<u>Descripción</u>	Saldo US\$. Al 31-12-03
Viene:	550.87
<u>Retenciones del Impuesto a la Renta</u>	
Ingresos en relación de dependencia	66.28
1% Compras bienes	5.60
1% Otros servicios	6.73
1% Seguros y reaseguros	0.45
1% Servicios personas naturales	0.24
8% Honorarios	300.56
8% arriendo personas naturales	39.13
Impuesto a la Renta 2003	(D) 22,798.15
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>23,768.01</u>

(D) Cálculo efectuado según consta en la Nota No. 20 de la Conciliación Tributaria, antes de la aprobación por parte del Directorio y de la Junta General de Accionistas.

NOTA 11. GASTOS ACUMULADOS

Décimo Tercer Sueldo	231.44
Décimo Cuarto Sueldo	243.84
Fondos de Reserva	1,040.27
Bonificación Octubre PIACEM	78.84
15% participación trabajadores	(E) 16,092.81
Gastos por pagar	<u>68.85</u>
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	<u>17,756.05</u>

(E) Al 31 de diciembre del 2003 se procedió a provisionar el 15% participación trabajadores, antes de la aprobación por parte del Directorio y de la Junta General de Accionistas, ver cálculo detallado en la Nota No. 20.

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-03</u>
Arq. Luis Tomaselli	6.00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6.00

NOTA 13. JUBILACION PATRONAL Y OTROS

Jubilación Patronal	(F) 7,481.28
Bonificación desahucio	(F) <u>5,220.18</u>
TOTAL JUBILACION PATRONAL Y OTROS	<u>12,701.46</u>

(F) Provisión efectuada al 31 de diciembre del 2003, mediante cálculo actuarial de la empresa Mathesis Cia. Ltda., entregado el 19 de enero del 2004, sobre el cual se consideró las alternativas seleccionadas por la Administración del Parque Industrial Ambato, mismas que constan en el mencionado informe actuarial.

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

<u>Accionistas</u>	<u>No.</u> <u>Acciones</u>	<u>%</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-03</u>
Ministerio de Comercio Exterior, Industria- lización y Pesca	272,188	39.05	272,188.00
H. Consejo Provincial de Tungurahua	232,943	33.42	232,943.00
Empresa Eléctrica Ambato S.A.	128,457	18.43	128,457.00
Ilustre Minicipio de Ambato	57,854	8.3	57,854.00
Cámara de Comercio de Ambato	1,603	0.23	1,603.00
Cámara de Industrias de Tungurahua	1,604	0.23	1,604.00
Cámara de la Pequeña Industria de Tungurahua	1,604	0.23	1,604.00
Centro Agrícola Cantonal Ambato	<u>770</u>	<u>0.11</u>	<u>770.00</u>
TOTAL CAPITAL SOCIAL	<u>697,023</u>	<u>100%</u>	<u>697,023.00</u>

PARQUE INDUSTRIAL AMBATO, C.E.M.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003
Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

Corresponde a 697.023 acciones de un dólar cada una, de acuerdo a la escritura de aumento de capital que se encuentra inscrita bajo el No. 384 del Registro Mercantil, del libro del repertorio No. 3.923, del 23 de septiembre del 2002.

NOTA 15. RESERVAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-03</u>
Legal	163,654.68
Facultativa (G)	57,388.32
Reserva de capital:	
Reserva Revalorización del Patrimonio	163,095.03
Reexpresión Monetaria	-6,380.62
TOTAL RESERVAS	<u>377,757.41</u>

(G) Registro que se efectuó según Resolución de Junta General de Accionistas del 24 de marzo del 2003, Folio No. 1075.

NOTA 16. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Ministerio de Comercio Exterior, Industrialización y Pesca	560.00
Honorable Consejo Provincial de Tungurahua	276.09
Empresa Eléctrica Ambato S.A.	192.19
TOTAL APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	<u>1,028.28</u>

NOTA 17. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO EN CURSO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2003, arrojan una utilidad a disposición de los accionistas de US\$. 66.501,47 como se demuestra en la Nota No.20 del presente informe.

NOTA 18. INGRESOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-03</u>
Operacionales:	
Venta de Lote incluida las instalaciones	(H) 345,101.45
Venta de servicios	<u>28,178.37</u>
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	<u>373,279.82</u>
No Operacionales:	
Derechos de transferencia	7,337.50
Venta de materiales	1,568.00
Valor no aplicado a créditos obras de infraestructura	3,180.10
Otros ingresos	2,804.05
Ingresos financieros	<u>42,191.55</u>
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	<u>57,081.20</u>
TOTAL INGRESOS	<u>430,361.02</u>

(H) Conforme autorización de la Junta General Extraordinaria de Accionistas, realizada el 23 de mayo del 2003, se autoriza la venta de los lotes Nos. 8 y 9 con sus respectivas instalaciones en ellas construidas, al Banco del Pichincha y éste vía leasing a Curtiduría Tungurahua, según escritura celebrada el 1 de agosto del 2003 ante la Dra. Helen Rubio Recaro, Notaría Primera del Cantón Ambato e inscrita en el Registro de Propiedad bajo las partidas Nos. 4829 y 4830, respectivamente de fecha 27 de agosto del mismo año.

NOTA 19. EGRESOS

Costo de ventas:	
Costo de lotes incluidos las instalaciones	157,670.44
De servicios	<u>11,425.50</u>
TOTAL COSTO DE VENTAS	<u>169,095.94</u>
Pasan:	<u>169,095.94</u>

PARQUE INDUSTRIAL AMBATO, C.E.M.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003
Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-03</u>
Vienen:	169,095.94
GASTOS:	
Administrativos	106,606.12
De mercadeo y ventas	47,373.57
Gastos no deducibles	1,892.96
TOTA GASTOS	155,872.65
TOTAL EGRESOS	324,968.59

NOTA 20. CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad contable	105,392.43
Más: Gastos no deducibles	1,892.96
Base Imponible para el cálculo del 15% trabajadores	107,285.39
15% participación utilidad trabajadores	16,092.81

CALCULO DE IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad contable	105,392.43
Más: Gastos no deducibles	1,892.96
Menos: 15% participación utilidad trabajadores	16,092.81
Base Imponible para el cálculo del Impuesto a la Renta	91,192.58
25% Impuesto a la Renta	22,798.15

COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

25% Impuesto a la Renta	22,798.15
Menos: Anticipos	2,129.34
Retenciones en la fuente	7,423.07
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	13,245.74

APROPIACIONES DE UTILIDADES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-03</u>
Utilidad contable	105,392.43
Menos: 15% participación utilidad trabajadores	16,092.81
25% Impuesto a la Renta	22,798.15
UTILIDAD NETA A DISPOSICION DE ACCIONISTAS	<u>66,501.47</u>

NOTA. 21 CUENTAS DE ORDEN

CONTRATOS SERVICIOS PROFESIONALES

Servicio Asesor Jurídico Dr. Geovanny Altamirano	2,889.60
Servicio de auditoría externa Adico Cía. Ltda.	2,200.00
Servicio técnico Ing. Santiago Acurio	1,935.36
Servicio mantenimiento sistema Sr. Patricio Erazo	537.60
Reunión comisión Arq. Jorge Raza	16.80
Reunión comisión Ing. Garcés Fausto	16.80
Suman:	<u>7,596.16</u>

CONTRATOS VARIOS

Servicios de internet, Andinatel S.A.	179.20
Sr. Guido Fernando Amaya	224.00
Suman:	<u>403.20</u>

CONTRATOS DE ARRIENDO

Arriendo Oficina Sra. Laura Peralvo	6,573.96
Suman:	<u>6,573.96</u>
PASAN:	<u>14,573.32</u>

PARQUE INDUSTRIAL AMBATO, C.E.M.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

<u>Descripción</u>	Saldo US\$. Al 31-12-03
VIENEN:	14,573.32
PERSONAL	
Lcda. Clara Villacrés	3,468.00
Sr. Juan Carlos Guevara	3,456.00
Suman:	<u>6,924.00</u>
VALORES EN GARANTIA BUEN USO DEL ANTICIPO	
Servicio de auditoría externa Adico Cía. Ltda.	440.00
Suman:	<u>440.00</u>
VALORES FIEL CUMPLIMIENTO	
Servicio de auditoría externa Adico Cía. Ltda.	110.00
Suman:	<u>110.00</u>
OTRAS GARANTIAS	
Sr. Luis Astudillo	4,000.00
Sr. Juan Carlos Guevara	3,000.00
Suman:	<u>7,000.00</u>
MONTO DE SEGUROS VIGENTES	
Seguro vehículos	53,047.62
Seguro equipo electrónico	17,350.60
Seguro muebles, equipos de oficina y otros	34,831.00
Seguro bomba y motor, repuestos y otros	71,280.00
Seguro de fidelidad y accidentes personales	38,040.00
Suman:	<u>214,549.22</u>
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	<u>243,596.54</u>

NOTA 22. Eventos subsecuentes

a) Impuestos

- 1. Impuesto a la Renta.-** Para el ejercicio económico del año 2003 rige el 25% del Impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación de utilidades a trabajadores.

Cabe recalcar que al 31 de diciembre del 2003 se procedió a provisionar el 15% participación utilidad de trabajadores y el 25% del Impuesto a la Renta, valores que deben ser ratificados por el Directorio y por la Junta General de Accionistas.

- 2. Retención en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia**

Mediante Resolución No. 861 del 20 de noviembre del 2001, el Servicio de Rentas Internas obliga a las sociedades públicas o privadas, personas naturales obligadas a llevar contabilidad y a los empleadores, en su calidad de agentes de retención, a presentar en medio magnético la información relativa a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia en forma anual.

Disposición que debe ser observada por la Administración para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información a remitirse al S.R.I.

b) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2003 y el 12 de febrero del 2004 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudiera tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del periodo, en diciembre 31 del 2003.

c) Informe de cumplimiento tributario por parte de los Auditores Externos

Mediante Resolución No. 9170104DGEC-001, publicada en el Registro Oficial No. 264 de fecha 2 de febrero del 2004, el Servicio de Rentas Internas dispone la presentación de los informes de cumplimiento tributario del año 2003, a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportunidad en la presentación de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoría; formatos que se encuentran disponibles en las oficinas del SRI o en su página WEB: www.sri.gov.ec.

PARQUE INDUSTRIAL AMBATO, C.E.M.

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

Disposición que debe ser observada por la Administración para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información a remitirse al S.R.I., previa revisión de los auditores externos, en lo referente al cumplimiento de obligaciones tributarias.

d) Comentario con relación a la entrega – recepción de las obras del complejo “Parque Industrial Ambato, C.E.M.” a Andinatel, Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado, Empresa Eléctrica Ambato S.A., al Cuerpo de Bomberos de Ambato y al Ilustre Municipio de Ambato.

1. La entrega - recepción de las obras a las entidades enunciadas es responsabilidad exclusiva de la Administración del PIACEM, conjuntamente con el Directorio de la empresa y los representantes legales o delegados de las instituciones pertinentes.
2. La Administración del PIACEM, ha mantenido informada sobre este proceso a la Contraloría General del Estado Regional con sede en Ambato, deberá continuar haciéndolo cuando se presenten nuevos eventos relacionados.
3. Se han firmado las siguientes actas de entrega-recepción con los Representantes Legales de las entidades encargadas de receptor las obras del complejo Parque Industrial Ambato, de acuerdo al siguiente detalle:
 - Acta de entrega-recepción de las instalaciones contra incendios, realizada con el Cuerpo de Bomberos de Ambato, de fecha 27 de enero del 2003.
 - Acta de entrega-recepción de las instalaciones hidráulico sanitarias con la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado – EMAPA de fecha 26 de febrero del 2003.
 - Escritura de transferencia de dominio entre el PIACEM y la EMAPA, de cinco predios en los cuales se encuentran: 2 estaciones de bombeo, 2 tanques reservorios y las lagunas de oxidación de la Urbanización Parque Industrial Ambato, según Resolución de Directorio No. 023-2003, de fecha 7 de mayo del mismo año.
 - Acta de entrega-recepción de las obras de infraestructura de las redes eléctricas de alta y baja tensión, alumbrado y centro de transformación con la Empresa Eléctrica Ambato S.A., de fecha 31 de marzo del 2003.
 - Actas de entrega-recepción y certificaciones de obras entregadas a Andinatel en varias fechas.

4. Con relación a los informes presentados a la Administración del Parque Industrial Ambato, por el Dr. Geovanny Altamirano, Asesor Jurídico de esta Compañía, de fechas 8 de octubre y 14 de noviembre del 2003, se desprende que el PIACEM cumplió con todas sus obligaciones para ante el Ilustre Municipio de Ambato, razón por la cual no mantiene obligación alguna de dar o hacer.

5. El alcance del servicio de auditoría externa comprende el campo contable y financiero, más no los aspectos técnicos de las obras civiles, asuntos legales o de otra índole que desarrolló el PIACEM en el Complejo "Parque Industrial Ambato, CEM"; sin embargo, hemos procedido a detallar en los comentarios anteriores los aspectos que han sido revisados en el proceso de nuestra auditoría a los estados financieros por el ejercicio económico del año 2003, sin que ello signifique que **"emitamos una opinión"** sobre esas revisiones. Al respecto, se transcribe textualmente el contenido de la Norma Ecuatoriana de Auditoría – NEA No. 6 "Consideración de Leyes y Reglamentos en una Auditoría de Estados Financieros", Párrafo 20:

"Aparte de lo descrito en los párrafos 17, 18 y 19 el auditor no somete a prueba ni realiza otros procedimientos sobre el cumplimiento de la entidad con leyes y reglamentos ya que esto quedaría fuera del alcance de una auditoría de estados financieros".

PARQUE INDUSTRIAL AMBATO, C.E.M.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003
Periodo: 1ro de enero al 31 de diciembre.

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA

DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

(En Dólares)

DETALLES	COSTO HISTORICO	MOVIMIENTOS ENE-DIC/03	SALDO AL 31-12-03
DEPRECIABLES			
1. VEHICULOS			
Vehiculos	54,256.66	0.00	54,256.66
Suman:	54,256.66	0.00	54,256.66
Depreciación acumulada			
Vehiculos	16,328.50	10,851.33	27,179.83
Suman:	16,328.50	10,851.33	27,179.83
VALORES NETOS	37,928.16	-10,851.33	27,076.83
2. MAQUINARIA Y OTROS			
Maquinaria y Otros	4,307.57	0.00	4,307.57
Suman:	4,307.57	0.00	4,307.57
Depreciación acumulada			
Maquinaria y Otros	1,789.44	430.77	2,220.21
Suman:	1,789.44	430.77	2,220.21
VALORES NETOS	2,518.13	-430.77	2,087.36
3. EQUIPO DE COMPUTACIÓN			
Equipo de computación	12,860.93	0.00	12,860.93
Totalmente depreciados	21,375.93	0.00	21,375.93
Vendidos	283.23	-283.23	0.00
Adquisiciones	0.00	2,760.00	2,760.00
Suman:	34,520.09	2,476.77	36,996.86
Depreciación acumulada			
Equipo de computación	2,252.01	4,267.90	6,519.91
Totalmente depreciados	20,584.15	791.78	21,375.93
Vendidos	-77.86	-23.37	-101.23
Adquisiciones	0.00	546.70	546.70
Suman:	22,758.30	5,583.01	28,341.31
VALORES NETOS	11,761.79	-3,106.24	8,655.55
PASAN:	52,208.08	-14,388.34	37,819.74

PARQUE INDUSTRIAL AMBATO, C.E.M.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Periodo: 1ro de enero al 31 de diciembre.

DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

(En Dólares)

DETALLES	COSTO HISTORICO	MOVIMIENTOS ENE-DIC/03	SALDO AL 31-12-03
VIENEN:	52,208.08	-14,388.34	37,819.74
4. MUEBLES Y ENSERES			
Muebles y Enseres	12,177.08	0.00	12,177.08
Totalmente depreciados	4,207.64	0.00	4,207.64
Vendidos	1,289.11	-1,289.11	0.00
Adquisiciones	0.00	369.60	369.60
Suman:	17,673.83	-919.51	16,754.32
Depreciación acumulada			
Muebles y Enseres	7,950.59	1,302.29	9,252.88
Totalmente depreciados	4,207.64	0.00	4,207.64
Vendidos	-739.58	-84.56	-824.14
Adquisiciones	0.00	12.32	12.32
Suman:	11,418.65	1,230.05	12,648.70
VALORES NETOS	6,255.18	-2,149.56	4,105.62
TOTAL:	58,463.26	-16,537.90	41,925.36

RESUMEN GENERAL

DETALLES	COSTO HISTORICO	MOVIMIENTOS ENE-DIC/03	SALDO AL 31-12-03
Activos fijos depreciables	110,758.15	1,557.26	112,315.41
Depreciación acumulada	52,294.89	18,095.16	70,390.05
Total General:	58,463.26	-16,537.90	41,925.36

Los cuadros fueron preparados por la compañía y verificados por Auditoría Externa.

PARQUE INDUSTRIAL AMBATO, C.E.M.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003

Periodo: 1ro de enero al 31 de diciembre.

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

(En dólares)

DETALLES	No.	VIGENCIA		SUMA	ASEGURADA COSTO	AMORT.	SALDO
	POLIZA	DESDE	HASTA	ASEGURADA		2003	AL 31-12-03

SEGUROS VEHICULOS

Vehiculos	700364	13/09/03	13/09/04	47,047.62	2,083.73	625.12	1,458.61
Responsabilidad civil	701090	13/09/03	13/09/04	6,000.00	56.34	16.90	39.44
Suman:				53,047.62	2,140.07	642.02	1,498.05

SEGUROS REPUESTO BOMBA- MOTOR

Robo y/o asalto	700469	18/12/03	18/12/04	35,640.00	373.97	13.50	360.47
Incendio	700297	18/12/03	18/12/04	35,640.00	116.55	4.21	112.34
Suman:				71,280.00	490.52	17.71	472.81

SEGUROS ACCIDENTES

Accidentes personales	700031	09/12/03	09/12/04	12,000.00	33.11	2.02	31.09
Suman:				12,000.00	33.11	2.02	31.09

ARRIENDO PREPAGADO

Arriendo pagado por anticipado (Periodo del 1 al 14 de enero del 2004)				0.00	228.26	0.00	228.26
Suman:				0.00	228.26	0.00	228.26

Total: 136,327.62 2,891.96 661.75 2,230.21

Cuadros preparados por la Compañía y verificados por Auditoría Externa.

PARQUE INDUSTRIAL AMBATO, C.E.M.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003
Periodo: 1ro de enero al 31 de diciembre.

PATRIMONIO

(En Dólares)

DETALLES	COSTO HISTORICO	MOVIMIENTOS ENE-DIC/03	SALDO AL 31-12-03
CAPITAL SOCIAL	697,023.00	0.00	697,023.00
Suman:	697,023.00	0.00	697,023.00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	1,028.28	0.00	1,028.28
Suman:	1,028.28	0.00	1,028.28
RESERVA LEGAL	157,278.20	0.00	157,278.20
Apropiación utilidad año 2002	6,376.48	0.00	6,376.48
Suman:	163,654.68	0.00	163,654.68
RESERVA FACULTATIVA			
Apropiación utilidad año 2002	57,388.32	0.00	57,388.32
Suman:	57,388.32	0.00	57,388.32
RESERVA DE CAPITAL			
Reserva Rev. Patrimonio	163,095.03	0.00	163,095.03
Reexpresión monetaria	-6,380.62		-6,380.62
Suman:	156,714.41	0.00	156,714.41
UTILIDAD ACUMULADA	63,764.80	0.00	63,764.80
Apropiación reserva legal	0.00	-6,376.48	-6,376.48
Apropiación reserva facultativa	0.00	-57,388.32	-57,388.32
Suman:	63,764.80	-63,764.80	0.00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CORRIENTE	0.00	66,501.47	66,501.47
Suman:	0.00	66,501.47	66,501.47
TOTAL:	1,139,573.49	2,736.67	1,142,310.16

Los cuadros fueron preparados por la compañía y verificados por Auditoría Externa.

NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2003 de la Compañía, se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NECs. y/o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Las NECs fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y son de aplicación obligatoria, con el aval y resoluciones independientes de las Superintendencias de Compañías, de Bancos y Seguros, así como por parte del Servicio de Rentas Internas – SRI.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados en diciembre 31 del 2003.

2.2 Disponibilidades de efectivo

El Directorio autorizó con fecha 29 de noviembre del 2001, colocar los fondos disponibles en efectivo en libreta de ahorros, conforme lo establece el Decreto Ejecutivo No. 589 publicado en Registro Oficial No.128 del 26 de julio del 2000, en el que se manifiesta que aquellas sociedades cuyo capital sea de propiedad del estado con acciones o participaciones que superen el 51% de su capital suscrito, deberán mantener inversiones, colocaciones de recursos y compraventa de activos financieros obligatoria y exclusivamente, en instituciones financieras o del mercado de valores, nacionales o extranjeras domiciliadas en el país autorizadas legalmente para el efecto.

2.3 Provisión para cuentas incobrables

La Compañía al 31 de diciembre del 2003 tenía un saldo acumulado que excedía del 10% del total de la cartera, como lo establece el artículo 10, numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno, por tal razón el excedente fue objeto de ajuste con cargo a "Otros ingresos"; pero adicionalmente se realizó una provisión con el objeto de cubrir el 100% de los valores adeudados por dos usuarios que se encuentran vía judicial, como se detalla a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Valor</u> <u>En Dólares</u>
PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES	
Provisión acumulada al 31 de diciembre del 2002	1,171.99
Diferencia ajustada con cargo a "Otros Ingresos"	-880.31
Provisión año 2003	558.02
Saldo acumulado al 31 de diciembre del 2003	849.70
CUENTAS POR COBRAR PROVISIONADAS COMO CUENTAS INCOBRABLES	
Sr. Rodrigo Guanopatin	486.21
Sr. Julio César Satamaría Castro	363.49
Saldo provisionado al 31 de diciembre del 2003	849.70

2.4 Valuación de inventarios

Los inventarios de materiales y repuestos están valorados al costo promedio.

Conformando parte del rubro de inventarios se encuentra el estudio de prefactibilidad realizado para un Polígono Industrial a ubicarse en el cantón Pelileo.

2.5 Valuación de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecian con cargo a los resultados bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil sin valor residual, ajustando en el período siguiente las depreciaciones por adquisiciones realizadas del 16 al 31 de diciembre del 2003, según política adoptada por la Compañía.

Depreciación anual aplicada:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Equipos de computación y software	33%
Muebles y equipo de oficina	10%
Maquinaria y otros equipos	10%
Otros activos (Instalaciones)	10%

El equipo de computación adquirido durante el ejercicio económico 2003, fue depreciado al 33% anual; de acuerdo a lo que establece el Reglamento Reformado de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, artículo 21, numeral 6.

2.6 Costo de ventas

Constituye el valor de los lotes urbanizados en metros cuadrados vendidos, más los costos contables de las instalaciones en ellos construidos.

La distribución contable de los costos administrativos, de mercadeo y ventas se efectuaron sobre la base del costeo en actividades ABC, considerando la carga horaria por funciones de cada empleado en porcentajes; adicionalmente esto permite distribuir los servicios de mantenimiento, depreciaciones y otros gastos de mercadeo y diversos, de los que no son asignables directamente.

2.7 Reconocimiento de costos y gastos acumulados

Los costos y gastos al cierre del ejercicio, son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos y desembolsos deban realizarse en el período siguiente.

2.8 Provisión para Jubilación e indemnización

La Compañía ha establecido un fondo contable para Provisión Jubilación Patronal desde el año 1993, y el fondo para bonificaciones por desahucio a partir de 1999, mediante los cálculos actuariales realizados por el Grupo Asesor Matemático Mathesis Cía. Ltda., al final de cada ejercicio económico.

Al 31 de diciembre del 2003 la compañía provisionó los valores de US\$. 488,29 por concepto de Jubilación Patronal amortizados a 10 años y por desahucio el exceso de US\$ 1.608,71 que se reguló vía "otros ingresos".

2.9 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, la cual es transferida al Pasivo Corriente, hasta que el Directorio y la Junta General de Accionistas resuelva su distribución, como se muestra en la Nota 20 de la conciliación tributaria.

2.10 Impuesto a la Renta

La compañía efectuó el cálculo del Impuesto a la Renta con la tarifa del 25% correspondiente al período Enero-Diciembre del 2003, que equivale a US\$. 22.798,15 valor que debe ser ratificado por el Directorio y la Junta General de Accionistas, al conocer y aprobar los estados financieros. El cálculo se evidencia en la Nota 20 de la conciliación tributaria.

2.11 Reserva Legal

Según Resolución No. 931-4-1-019 de noviembre de 1993, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, publicada en el Registro Oficial No. 332 de 08 de diciembre de ese año, se modifica la base para el cálculo de la Reserva Legal, tomando ésta luego de la participación de trabajadores y del Impuesto a la Renta.

La Ley de Compañías del Ecuador prevé una apropiación del 10% anual de las utilidades netas, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta. La Compañía dispone de una reserva Legal acumulada al 31 de diciembre del 2003 de US\$ 163.654,68; correspondiendo por este concepto por lo menos el valor de US\$. 348.511,50, si tomamos en cuenta que el capital social actual es de US\$. 697.023,00.

2.12 Políticas de Ventas

Las ventas de lotes fueron efectuadas al contado estableciendo un plazo de uno a seis meses sin intereses, contados desde la fecha de aprobación por el Directorio de la compañía, y a créditos con un interés que es fijado de acuerdo a la tasa nominal vigente en el mercado.

2.13 Políticas Administrativas y de procedimientos

a) Capacitación al personal

La Administración de la compañía ha programado eventos de capacitación para el personal, en las diferentes áreas.

b) Manuales de Procedimientos

La compañía cuenta con varios Reglamentos aprobados por el Directorio, que norman las diferentes actividades operativas, tales como:

PARQUE INDUSTRIAL AMBATO, C.E.M.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003
Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

- Reglamento de contratación.
- Instructivo de análisis y calificaciones de ofertas correspondientes a los concursos internos de precios.
- Reglamento de adquisiciones de menor cuantía.
- Reglamento para el uso de caja chica.
- Reglamento para dar de baja los objetos robados de la urbanización.
- Reglamento para aplicación de retiro por conveniencia institucional y retiro voluntario.
- Reglamento para el pago de incentivos por concepto de ventas y cobranzas.
- Reglamento interno de trabajo.
- Reglamento de gastos de viaje, hospedaje y alimentación.
- Instructivo de análisis y calificaciones de ofertas correspondientes al concurso de compra de terrenos del PIACEM.
- Reglamento interno para la utilización y control de vehículos del PIACEM.
- Reglamento interno para la venta de activos fijos, inventarios y otros bienes sin uso del PIACEM.
- Reglamento interno para dar de baja activos fijos, inventarios y otros bienes sin uso del PIACEM.
- Reglamento general.
- Reglamento de admisión.
- Instructivo de recompra y/o cesión.

Conforme Resolución de Directorio No. 037-2003 del 9 de julio d el 2003, se suspendió la vigencia de Reglamento de Servicios.

c) Sistema Contable

El software de contabilidad utilizado por la compañía se denomina S.A.I Sistema Administrativo Integrado, adquirido el 13 de enero del 2000, desarrollado por la firma Mercantil General, con una licencia asignada con el No. 81298-096XMZ-SAIF322, autorizando su utilización al Parque Industrial Ambato, C.E.M.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Número De Cuenta</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-03</u>
CAJA		
Caja chica		260.00
Suman:		<u>260.00</u>

PARQUE INDUSTRIAL AMBATO, C.E.M.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2003
Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

	Número	Saldo US\$.
BANCOS		
Bolivariano	1205003492	11,273.96
Pichincha Cta.Cte.	1547231-9	4,574.85
Pichincha ahorros	117136432	217,818.45
Produbanco ahorros	12080023792	190,811.34
Solidario ahorros	120110050084	417,409.98
Bolivariano ahorros	1201001109	147,289.78
De Guayaquil ahorros	7123421	117,731.88
Suman:		1,106,910.24
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		1,107,170.24

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Servicios de agua por cobrar	686.72
Servicios de vigilancia por cobrar	18.96
Tasa de mantenimiento por cobrar	2,211.13
Subtotal:	2,916.81
Menos: Provisión cuentas incobrables	-849.70
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	2,067.11

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>		<u>Saldo US\$.</u>
		<u>Al 31-12-03</u>
Intereses Banco Solidario	(A)	2,875.49
Garantías	(B)	978.00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR		3,853.49

(A) Corresponde a los intereses ganados del mes de diciembre a través de la cuenta de ahorro No 120110050084 del Banco Solidario, monto que se encuentra acreditado con fecha 05 de enero del 2004.

- (B) Pertenece a la garantía entregada a la Sra. Laura Peralvo por concepto del arrendamiento de las oficinas, según contrato suscrito entre las partes de fecha 15 de agosto del 2003.

NOTA 6. INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$</u> <u>Al 31-12-03</u>
Estudio de prefactibilidad	1,014.96
Materiales (C)	3,618.02
Repuestos (C)	23,772.77
TOTAL INVENTARIOS	<u>28,405.75</u>

- (C) El movimiento de los materiales y repuestos durante el ejercicio económico 2003, se detalla a continuación:

	<u>Materiales</u>	<u>Repuestos</u>	<u>Saldo US\$.</u>
Saldo al 31-12-02	3,768.93	24,162.82	27,931.75
Adquisiciones	2,307.01	201.75	2,508.76
Consumos	<u>-2,457.92</u>	<u>-591.80</u>	<u>-3,049.72</u>
Saldo al 31-12-03	<u>3,618.02</u>	<u>23,772.77</u>	<u>27,390.79</u>

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-03</u>
Crédito Tributario IVA.	1,337.11
Retenciones del Impuesto a la Renta 2003	2,129.34
Anticipo impuesto a la renta año 2003	<u>7,423.07</u>
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u>10,889.52</u>