



Egas & Daza Co.

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA N°. 053
REG. FIRMA CONTADORES N°. 042

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES **AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005**

A LOS SEÑORES SOCIOS DE "INGENIERIA MECANICA IMECANIC CIA. LTDA."

1. HEMOS AUDITADO LOS BALANCES GENERALES ADJUNTOS DE INGENIERIA MECANICA IMECANIC CIA. LTDA. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005 Y LOS CORRESPONDIENTES ESTADOS DE RESULTADOS, EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO Y ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO QUE LE SON RELATIVOS POR EL AÑO TERMINADO EN ESA FECHA. ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑÍA. NUESTRA RESPONSABILIDAD CONSISTE EN EXPRESAR UNA OPINIÓN SOBRE DICHOS ESTADOS FINANCIEROS BASADA EN NUESTRA AUDITORÍA.
2. NUESTRA AUDITORIA SE EFECTUÓ DE ACUERDO A LAS NORMAS DE AUDITORÍA GENERALMENTE ACEPTADAS EN EL ECUADOR. ESTAS NORMAS REQUIEREN QUE PLANIFIQUEMOS Y EJECUTEMOS LA AUDITORÍA DE TAL MANERA QUE PODAMOS OBTENER UNA SEGURIDAD QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN LIBRES DE ERRORES IMPORTANTES DE REVELACIÓN. LA AUDITORÍA INCLUYE, EN BASE A PRUEBAS SELECTIVAS, EL EXAMEN DE LA EVIDENCIA QUE SOPORTA LAS CIFRAS Y REVELACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, INCLUYE TAMBIÉN LA EVALUACIÓN DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD UTILIZADOS, DISPOSICIONES LEGALES EMITIDAS EN LA REPÚBLICA DEL ECUADOR Y DE LAS ESTIMACIONES SIGNIFICATIVAS EFECTUADAS POR LA GERENCIA, ASÍ COMO LA EVALUACIÓN DE LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN CONJUNTO. CONSIDERAMOS QUE NUESTRA AUDITORÍA PROVEE UNA BASE RAZONABLE PARA EXPRESAR UNA OPINIÓN.
3. COMO SE EXPLICA EN LA NOTA 2, LA COMPAÑÍA PREPARA SUS ESTADOS FINANCIEROS Y LLEVA SUS REGISTROS DE CONTABILIDAD DE CONFORMIDAD CON NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD-NEC, EMITIDAS POR LA FEDERACIÓN NACIONAL DE CONTADORES DEL ECUADOR Y ADOPTADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR, LAS CUALES DIFIEREN EN CIERTOS ASPECTOS DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS.

4. EN NUESTRA OPINIÓN, LOS REFERIDOS ESTADOS FINANCIEROS ANTES MENCIONADOS PRESENTAN **RAZONABLEMENTE**, EN TODOS LOS ASPECTOS IMPORTANTES LA SITUACIÓN FINANCIERA DE **INGENIERIA MECANICA IMECANIC CIA. LTDA.** AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005, EL RESULTADO DE SUS OPERACIONES POR EL AÑO TERMINADO EN ESA FECHA, DE ACUERDO CON NORMAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DISPOSICIONES LEGALES AUTORIZADAS O ESTABLECIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR.

5. DE ACUERDO CON RESOLUCIÓN BRI NO.9170104 DE ENERO 21 DE 2004, EL INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS SERÁ PRESENTADO POR SEPARADO HASTA MAYO 31 DE 2006, CONJUNTAMENTE CON LOS ANEXOS EXIGIDOS POR EL BRI A SUS CONTRIBUYENTES.

SC - RNAE N° 053
ABRIL, 11 DE 2006
QUITO - ECUADOR


C.P.A. JAIME E. EGAS DAZA
GERENTE AUDITORIA (SOCIO)
REGISTRO N° 3511

INGENIERÍA MECÁNICA IMECANIC. CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

CAJA	(NOTA 3)	4.345,53	
BANCOS	(NOTA 4)	97.762,83	
INVERSIONES CORTO PLAZO	(NOTA 5)	153.347,30	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 6)	481.274,70	
OTAS. POR COBRAR FUNC. Y EMF	(NOTA 7)	16.806,18	
OTROS DEUDORES	(NOTA 8)	52,48	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPA	(NOTA 9)	55.333,48	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 10)	104.917,77	
INVENTARIOS	(NOTA 11)	<u>832.924,17</u>	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			1.746.464,32

ACTIVOS NO CORRIENTES

ACTIVOS FIJOS	(NOTA 12)	60.042,76	
INVERSIONES A LARGO PLAZO	(NOTA 13)	5.498,88	
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	(NOTA 14)	<u>12.124,60</u>	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			<u>77.666,18</u>

TOTAL ACTIVOS			<u>1.824.130,50</u>
----------------------	--	--	----------------------------

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 15)	3.291,83	
ANTICIPOS CLIENTES	(NOTA 16)	828.803,18	
IESS POR PAGAR	(NOTA 17)	8.304,76	
IMP. FISCALES POR PAGAR	(NOTA 18)	20.894,29	
BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 19)	16.884,55	
OTAS POR PAGAR DIAS RELA	(NOTA 20)	46.222,55	
OTRAS OTAS. POR PAGAR	(NOTA 21)	<u>13.569,94</u>	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			937.971,07

PASIVO NO CORRIENTES

RESERVA JUBILACIÓN PATR.	(NOTA 22)	<u>2.313,35</u>	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			<u>2.313,35</u>

TOTAL PASIVOS			940.284,42
----------------------	--	--	-------------------

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	(NOTA 23)	785.000,00	
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 24)	702,88	
RESERVAS	(NOTA 25)	37.907,17	
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 26)	<u>60.636,03</u>	
TOTAL PATRIMONIO			<u>883.246,08</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>1.824.130,50</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTA FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INGENIERÍA MECÁNICA IMEDANIO. CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

VENTAS NETAS

VENTA NETA INSTALACIONES	2.365.794,92	
VENTA NETA MATERIALES	<u>301.685,19</u>	
TOTAL VENTAS NETAS		2.667.480,11

(-) COSTOS DE VENTAS

COSTO INSTALACIÓN	-2.034.995,23	
COSTO DE VENTA MATERIALES	<u>-222.884,11</u>	
TOTAL COSTO DE VENTAS		<u>-2.257.879,34</u>

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	409.600,77
---------------------------------	-------------------

(-) GASTOS OPERACIONALES

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN :

GASTOS DE PERSONAL	-73.710,19	
MANTENIMIENTO EQUIPOS Y LOCALES	-7.094,50	
GASTOS GENERALES	-235.775,64	
DEPRECIACIÓN ACTIV. FIJOS	<u>-22.282,79</u>	
		-338.863,12

UTILIDAD OPERACIONAL	70.737,65
-----------------------------	------------------

(+) INGRESOS NO OPERACIONALES

INTERESES COBRADOS	4.458,00	
ARRIENDOS	12.600,00	
INGRESO AJUSTE INVENTARIO	10.988,41	
DIVERSOS	<u>27,17</u>	
		28.073,58

(-) EGRESOS NO OPERACIONALES

DIFERENCIAL CAMBIARIO	-1.291,89	
COMISIONES	<u>-2.404,00</u>	
		-3.695,89

UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIP. TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	95.115,34
--	------------------

(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>14.267,30</u>
UTILIDAD DESPUÉS DEL 15% P.T	80.848,04
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>20.212,01</u>
UTILIDAD NETA 2.005	<u>60.636,03</u>

INGENIERÍA MECÁNICA IMECANIC CIA. LTDA.
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2004 A DICIEMBRE 2005

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2004	SALDO AL 31/12/2005	AUMENTOS	DISMINUC.
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA	4.864,91	4.345,53	-	519,38
BANOS	127.956,84	97.762,83	-	30.194,01
INVERSIONES C.P.	-	153.347,30	153.347,30	-
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	523.274,35	481.274,70	-41.999,65	-
CUENTAS POR COBRAR FUNC. Y EMP	13.145,39	16.506,12	-	-3.360,73
OTROS DEUDORES	15,03	52,45	-	-37,42
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	20.557,32	55.333,45	-	-34.776,13
IMPUESTOS ANTICIPADOS	44.487,40	104.917,77	60.430,37	-
INVENTARIOS	783.065,07	832.924,17	-	-49.859,10
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.517.366,31	1.746.464,32	171.778,02	-57.319,99
ACTIVO NO CORRIENTE				
ACTIVOS FIJOS	519.896,32	382.443,67	-137.452,65	-
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-338.333,52	-322.400,91	15.932,61	-
INVERSIONES LARGO PLAZO	5.498,82	5.498,82	-	-
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	224,60	12.124,60	11.900,00	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	187.286,22	77.666,18	-109.620,04	-
TOTAL ACTIVOS	1.704.652,53	1.824.130,50	62.157,98	-57.319,99
			119.477,97	
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
PROVEEDORES	13.438,49	-	-13.438,49	-
SOBREGIROS BANDARIOS	-	3.291,83	3.291,83	-
ANTICIPOS CLIENTES	751.430,63	828.803,15	-	-77.372,52
I.E.S.G. POR PAGAR	7.096,32	8.304,76	-	-1.208,44
IMPUESTOS FISCALES POR PAGAR	17.397,18	20.894,29	-	-3.497,11
BENEFICIOS SOCIALES	16.314,95	16.884,55	569,60	-
CTAS POR P. CÍAS RELACIONADAS	6.379,30	46.222,55	-	-39.843,25
OTRAS CTAS. POR PAGAR	9.859,53	13.569,94	3.710,41	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	821.916,40	937.971,07	-5.866,65	-121.921,32
PASIVO LARGO PLAZO				
RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL	2.313,35	2.313,35	-	-
TOTAL PASIVO L. PLAZO	2.313,35	2.313,35	-	-
TOTAL PASIVOS	824.229,75	940.284,42	-5.866,65	-121.921,32
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	785.000,00	785.000,00	-	-
RESERVA DE CAPITAL	702,88	702,88	-	-
RESERVA LEGAL	2.429,55	5.440,75	3.011,20	-
RESERVA FACULTATIVA	32.066,42	32.066,42	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	60.223,93	60.636,03	412,10	-
TOTAL PATRIMONIO	880.422,78	883.846,08	3.423,30	-
TOTAL PASIVOS Y PATRIM.	1.704.652,53	1.824.130,50	-2.443,35	-121.921,32
			119.477,97	

**INGENIERÍA MECÁNICA IMEDANIO. CIA. LTDA.
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004	785.000,00	702,88	2.429,55	32.066,42	60.223,93	880.422,78
REGISTRO RESERVA LEGAL AÑO 2004 SEGÚN DIARIO00072			3.011,20		-3.011,20	0,00
DISTRIBUCION UTILIDADES /2004 SOCIOS					-57.212,73	-57.212,73
UTILIDAD EJERCICIO /2005					60.636,03	60.636,03
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005	785.000,00	702,88	5.440,75	32.066,42	60.636,03	883.846,08

INGENIERÍA MECÁNICA IMECANIC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	2.786.852,28	
EFECTIVO PAGADO PROVEEDORES	-2.311.858,26	
EFECTIVO PAGADO POR GAST. OPERACIONALES	<u>-242.870,14</u>	
EFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN		232.123,88

EFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS	-75.292,88	
EFECTIVO RECIBIDO POR OTRAS CTAS. POR PAGAR	3.710,41	
EFECTIVO RECIBIDO POR SOBREGIROS BANCARIOS	3.291,83	
EFECTIVO PAGADO POR GASTOS NO OPERACIONALES	-3.695,89	
EFECTIVO RECIBIDO POR DEPÓSITOS EN GARANTÍA	-11.900,00	
EFECTIVO PAGADO POR IMPUESTOS	-56.933,26	
EFECTIVO RECIBIDO POR INGRESOS NO OPERACIONALES	28.073,58	
EFECTIVO RECIBIDO A OTROS DEUDORES	-37,42	
EFECTIVO POR GASTOS ANTICIPADOS	-34.776,13	
EFECTIVO PAGADO POR CTAS. GÍAS. RELACIONADAS	39.843,25	
EFECTIVO POR DISTRIBUCIÓN UTILIDADES SOCIOS /2004	<u>-57.212,73</u>	<u>-164.929,24</u>
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		67.194,64

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

POR ACTIVOS FIJOS	<u>122.714,20</u>	122.714,20
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		

VALORES QUE NO REPRESENTAN INGRESO O SALIDA DE EFECTIVO

DEPRECIACIÓN VTA. DE ACTIVOS FIJOS	-32.795,62	
PROVISIÓN 15% P.T. Y 25% IMPTO. A LA RENTA / 2005	<u>-34.479,31</u>	-67.274,93

AUMENTO DEL EFECTIVO		122.633,91
EFECTIVO AL 31-12-2004		132.821,75
EFECTIVO AL 31-12-2005		<u>255.455,66</u>

INGENIERÍA MECÁNICA IMEGANIG CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD DEL EJERCICIO DESPUÉS DEL 15% P.T.Y 25% IMP. RTA.	60.636,03
--	------------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EFECTIVO:

DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	31.601,46	
PROVISIÓN 15% P.T. Y 25% IMP.TD. RTA.	34.479,31	<u>66.080,77</u>
EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN		126.716,80

CAMBIO EN PARTIDAS OPERACIONALES

DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	41.999,65	
AUMENTO CTAS POR COBRAR FUNDIONARIOS Y EMPLEADOS	-3.360,73	
AUMENTO OTROS DEUDORES	-37,42	
AUMENTO GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-34.776,13	
AUMENTO IMPUESTOS ANTICIPADOS	-60.430,37	
AUMENTO DEPÓSITOS EN GARANTÍA	-11.900,00	
DISTRIBUCIÓN UTILIDADES /2004 SOCIOS	-57.212,73	
DISMINUCIÓN INVENTARIOS	-49.859,10	
DISMINUCIÓN CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	-13.438,49	
AUMENTO SOBREGIROS BANCARIOS	3.291,83	
AUMENTO ANTICIPOS CLIENTES	77.372,52	
AUMENTO EN OBLIGACIONES IESS	1.208,44	
AUMENTO IMPUESTOS POR PAGAR	3.497,11	
AUMENTO BENEFICIOS SOCIALES	569,60	
AUMENTO CTAS POR PAGAR CÍAS RELACIONADAS	39.843,25	
AUMENTO OTRAS CTAS.POR PAGAR	3.710,41	<u>-59.522,16</u>
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		67.194,64

INGENIERIA MECANICA IMECANIC CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005**

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

LA COMPAÑÍA FUE CONSTITUIDA EN LA REPÚBLICA DEL ECUADOR EN LA CIUDAD DE QUITO EL 29 DE AGOSTO DE 1.978, E INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL EL 26 DE SEPTIEMBRE DE 1.978. SU OBJETIVO PRINCIPAL RADICA EN LA IMPORTACIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE EQUIPOS DE MAQUINARIA INDUSTRIAL Y LOS SERVICIOS RELACIONADOS CON EL MANTENIMIENTO DE TALES MAQUINARIAS Y EQUIPOS, DE ASesorÍA TÉCNICA, MONTAJE ELECTRO-MECÁNICO, CONTROL DE CALIDAD.

TRIBUTARIAMENTE SE IDENTIFICA CON EL RUC # 1790382176001

2- 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 LA ACUMULACIÓN DE ACUERDO A PRINCIPIOS CONTABLES DE ADEPTACIÓN GENERAL Y DISPOSICIONES LEGALES EMITIDAS EN LA REPÚBLICA DEL ECUADOR.

A) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

LA EMPRESA MANTIENE SUS REGISTROS CONTABLES EN DÓLARES, DE ACUERDO CON NORMAS DE CONTABILIDAD - NEC, EMITIDAS POR LA FEDERACIÓN NACIONAL DE CONTADORES DEL ECUADOR Y ADOPTADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR, LAS QUE SON UTILIZADAS OBLIGATORIAMENTE EN LA PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

B) ACTIVOS FIJOS

ESTÁN PRESENTADOS AL COSTO HISTÓRICO, INCLUYENDO LA APLICACIÓN DE LA NEC-17 AL 31 DE MARZO DEL 2.000.

LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR VENTAS Y RETIROS DE LOS MISMOS Y LAS REPARACIONES Y/O MANTENIMIENTO SE INCLUYE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO EN QUE OCURREN.

LAS MEJORAS Y RENOVACIONES IMPORTANTES SON CAPITALIZADAS Y LOS ACTIVOS REEMPLAZADOS, SI LOS HAY, SON RETIRADOS (DADOS DE BAJA EN LIBROS).

C) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

LA DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS ES CALCULADA SOBRE VALORES ORIGINALES EN BASE AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA, EN FUNCIÓN DE LA VIDA ÚTIL ESTIMADA DE LOS RESPECTIVOS ACTIVOS, SEGÚN EL REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO ART.20 NUMERAL 6.

1) INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	5 % ANUAL
2) INSTALACIONES, MAQUINARIAS, EQUIPOS Y MUEBLES	10% ANUAL
3) VEHÍCULOS	20% ANUAL
4) EQUIPO DE CÓMPUTO Y SOFTWARE	33% ANUAL

D) INVENTARIOS

LOS INVENTARIOS ESTÁN VALORIZADOS AL COSTO PROMEDIO O DE FABRICACIÓN EL CUAL NO EXCEDE AL VALOR DE MERCADO.

E) CAPITAL SOCIAL

SEGÚN ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL Y EXTRAORDINARIA DE SOCIOS CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO EL DÍA LUNES 04 DE ABRIL DE 2005, EL ING. ARTURO DARVAJAL TOMA LA DECISIÓN DE DEDER SUS PARTICIPACIONES DE LA COMPAÑÍA QUE ASOCIENDEN A 261.667 ESTAS TIENEN UN VALOR NOMINAL DE UN DÓLAR CADA UNA. MISMAS QUE SE TRANSFIEREN DE LA SIGUIENTE MANERA:

- A) 99.434 PARTICIPACIONES A FAVOR DE FRANCISCO JAVIER VALLEJO JARAMILLO.
- B) 99.434 PARTICIPACIONES A FAVOR DE MARCELO DARQUEA DARQUEA
- C) 31.400 PARTICIPACIONES A FAVOR DE DANNY DARQUEA ESQUETINI
- D) 31.400 PARTICIPACIONES A FAVOR DE PEDRO JOSÉ VALLEJO DIFUENTES

F) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

EL INGRESO ES RECONOCIDO, CUANDO LOS ACTIVOS SON VENDIDOS, SIENDO ESTA LA BASE DEL RECONOCIMIENTO DEL PRINCIPIO DE REALIZACIÓN.

G) PROVISIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA

LA PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA SE DEBE CALCULAR EN APLICACIÓN A LO DETERMINADO EN EL ART. 38 DEL REGLAMENTO A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO:

"ART. 38.- TARIFA PARA SOCIEDADES.- LAS SOCIEDADES CALCULARÁN EL IMPUESTO DEDUCIDO APLICANDO LA TARIFA DEL 15% SOBRE EL VALOR DE LAS UTILIDADES QUE REINVIERTAN EN EL PAÍS Y LA TARIFA DEL 25% SOBRE EL RESTO DE UTILIDADES. LAS SOCIEDADES DEBERÁN EFECTUAR EL AUMENTO DE CAPITAL POR LO MENOS POR EL VALOR DE LAS UTILIDADES REINVERTIDAS PERFECCIONÁNDOLO CON LA INSCRIPCIÓN EN EL RESPECTIVO REGISTRO MERCANTIL HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL EJERCICIO IMPOSITIVO POSTERIOR A AQUEL EN EL QUE SE GENERARON LAS UTILIDADES MATERIA DE REINVERSIÓN. DE NO CUMPLIRSE CON ESTA CONDICIÓN LA SOCIEDAD DEBERÁ PROCEDER A PRESENTAR LA DECLARACIÓN SUSTITUTIVA EN LA QUE CONSTARÁ LA RESPECTIVA RELIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO. DE NO HADERLO LA SOCIEDAD, EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS PROCEDERÁ A LA RELIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO, SIN PERJUICIO DE SU FACULTAD DETERMINADORA.

H) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

DE CONFORMIDAD CON DISPOSICIONES LEGALES, LA COMPAÑÍA DEBE PAGAR A SUS TRABAJADORES UNA PARTICIPACIÓN DEL 15 % SOBRE LAS UTILIDADES DEL EJERCICIO, ANTES DE APLICAR LA CONDILICIÓN TRIBUTARIA, DETERMINADA EN EL ART.36 DEL REGLAMENTO A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO.

NOTA 3.- CAJA

INCLUYE:

FONDO ROTATIVO QUITO	(A)	4.070,44	
FONDO ROTATIVO GUAYAQUIL	(B)	<u>275,09</u>	4.345,53

(A) INCLUYE:

ROJAS GLORIA	100	
VALLEJO FRANCISCO	1.621,99	
DANNY DARQUEA	8,00	
SYLVA FRANCISCO	170,45	
PALACIOS JORGE	59,59	
JARAMILLO LUIS	35,00	
RODRIGUEZ RUBEN	2,00	
CASTRO MANUEL	317,89	
ASTUDILLO MAURICIO	500,00	
CONTRERAS MARCELO	80,00	
LLUMIQUINGA FREDDY	26,74	
ARQ. VELASTEGUI MILTON	897,48	
MAZADELA MARCO	150,00	
ANDINO HUGO	82,71	
VALENCIA MARIA ROSA	<u>18,59</u>	4.070,44

(B) INCLUYE:

BOBA TELMO	75,81	
ARQ. HUGO PAZMIÑO	<u>199,28</u>	275,09

NOTA 4.- BANCOS

INCLUYE:

B.DE GUAYAQUIL CTA. # 0607347	71.453,80	
B.INTERNACIONAL CTA. # 0900604734	<u>26.309,03</u>	97.762,83

NOTA 5.- INVERSIONES

INCLUYE:

INTERFONDOS LEAL	<u>153.347,30</u>	153.347,30
------------------	-------------------	------------

NOTA 6.- CTAS POR COBRAR CLIENTES**INCLUYE:**

CLIENTES	496.489,95	
(-) PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	<u>-15.215,25</u>	481.274,70

NOTA 7.- CTAS. POR COBRAR FUNC. Y EMPLEADOS**INCLUYE:**

FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	<u>16.506,12</u>	16.506,12
--------------------------	------------------	-----------

NOTA 8.- OTROS DEUDORES**INCLUYE:**

GLORIA ROJAS	<u>52,45</u>	52,45
--------------	--------------	-------

NOTA 9.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**INCLUYE:**

ANTIDIPOS COMPRAS Y GASTOS	(A)	<u>55.333,45</u>	55.333,45
----------------------------	-----	------------------	-----------

(A) INCLUYE:

LIMADO LUIS	794,10	
IMETECH	43.196,72	
REMAR	200,00	
LOYA LUIS	5.846,38	
MEDITERRAN	1.000,00	
EDIFICIO PÉREZ PALLARES	1.526,25	
DRA. ROSA TOBAR DE DAÑIN	2.720,00	
MARCO RODRÍGUEZ	<u>50,00</u>	55.333,45

NOTA 10.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**INCLUYE:**

12% I.V.A	57.437,14	
IMPUESTO A LA RENTA COMPAÑIA	<u>47.480,63</u>	104.917,77

NOTA 11.- INVENTARIOS**INCLUYE:**

INVENTARIO MATERIALES	398.672,71	
INVENTARIO OBRAS EN PROGRESO	400.124,42	
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	<u>34.127,04</u>	832.924,17

NOTA 12.- ACTIVOS FIJOS**(VER ANEXO)****NOTA 13.- INVERSIONES LARGO PLAZO****INCLUYE:**

CONDUNA- HOSP. METROPOLITANO (ADICIONES)	<u>5.498,82</u>	5.498,82
--	-----------------	----------

NOTA 14.- DEPÓSITOS EN GARANTÍA**INCLUYE:**

ARRIENDO HERAMIENTAS (A.G.A.)	224,60	
SRA. MARILÚ DE CARVAJAL	5.000,00	
ADETRANS CORP.	500,00	
COMPAÑIA DE CERVEZAS N.	3.400,00	
HAMBURG SUD ECUADOR S.A.	<u>3.000,00</u>	12.124,60

NOTA 12.- ACTIVOS FIJOS

CUENTA	SALDO AL 31/12/2004	ADICIONES	RETIROS	BAJAS	DEPREC. POR VTAS.	DEPRECIAC. 2005	DEPRECIAC. BAJAS	SALDO AL 31/12/2005
TERRENOS	22.608,59		-22.608,59					0,00
EDIFICIOS	110.565,12		-100.909,61					9.655,51
INSTALACIONES	2.375,66							2.375,66
MAQUINARIA	74.083,59							74.083,59
EQUIPOS VARIOS	14.280,96							14.280,96
HERRAMIENTAS	58.635,32	680,00						59.315,32
EQUIPOS DE OFICINA	10.364,15							10.364,15
MUEBLES DE OFICINA	30.200,82							30.200,82
EQUIPOS DE COMP.	79.711,28	124,00						79.835,28
VEHÍCULOS	108.601,48			-14.738,45				93.863,03
DIVERSOS	8.469,45							8.469,45
DEPRECIAC. ACUMUL.	-338.333,52				32.795,62	-31.601,46	14.738,45	-323.400,91
TOTAL	181.562,80	804,00	-123.518,20	-14.738,45	32.795,62	-31.601,46	14.738,45	60.042,76

NOTA 15.- SOBREGIROS**INCLUYE:**

BANCO DE GUAYAQUIL CTA.# 06011527	<u>3.291,83</u>	3.291,83
-----------------------------------	-----------------	----------

NOTA 16.- ANTICIPO CLIENTES**INCLUYE:**

ANTICIPO CLIENTES	(A)	<u>828.803,15</u>	828.803,15
-------------------	-----	-------------------	------------

(A) INCLUYE:

HOTEL ORD VERDE	7.861,56
HOSPITAL MILENIUM	292.205,25
FALOT/TORRESOL	85.000,00
AEROMAX	290.548,21
SOLDA	44.676,36
AIREMAR CHILE	1.516,00
SWISSOTEL (ANTIO.IMPORTAD.)	17.498,88
CARRIÓN E. JUAN	1.260,00
BRISTOL	37.207,65
MALDONADO FIALLO HNOS	67.476,74
HOSPITALES DEL VALLE	<u>-16.447,50</u>
	828.803,15

NOTA 17.- I.E.S.S. POR PAGAR**INCLUYE:**

APORTES I.E.S.S.	2.585,70	
PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIOS	507,20	
FONDOS DE RESERVA	<u>5.211,86</u>	8.304,76

NOTA 18.- IMPUESTOS FISCALES POR PAGAR**INCLUYE:**

IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	534,89	
RETENCIÓN I.V.A. 30% Y 70%	17.534,70	
1% RETENCIÓN FISCAL	2.527,20	
5% RETENCIÓN FISCAL	97,50	
8% RETENCIÓN FISCAL	<u>200,00</u>	20.894,29

NOTA 19.- BENEFICIOS SOCIALES**INCLUYE:**

15% PARTICIPACIÓN UTILIDADES	14.267,30	
13ER. SUELDO	989,33	
14TO. SUELDO	<u>1.627,92</u>	16.884,55

NOTA 20.- CTAS POR PAGAR CIAS RELACIONADAS**INCLUYE:**

INMOBILIARIA VECTOR CÍA LTDA.	12.645,31	
D.M.C. CÍA. LTDA.	<u>33.577,24</u>	46.222,55

NOTA 21.- OTRAS CTAS. Y DCTOS POR PAGAR**INCLUYE:**

UNILINE	2.595,71	
SUPERKLIMA	4.796,91	
ENVECORP S.A. (ARRIENDOS)	1.200,00	
JOSÉ QUINGA	591,10	
LOYA LUIS	3.387,20	
ROCA AGUSTÍN	391,35	
CLUB IMEDANIO	<u>607,67</u>	13.569,94

NOTA 22.- RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL

INCLUYE:

RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL	<u>2.313,35</u>	2.313,35
-----------------------------	-----------------	----------

NOTA 23.- CAPITAL SOCIAL

INCLUYE:

SOCIOS	%	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	
ING. MARCELO DARQUEA	46,00%	361.100,00	
ING. DARQUEA ESQUITINI DANY	4,00%	31.400,00	
ING. FRANCISCO VALLEJO	46,00%	361.100,00	
SR. PEDRO VALLEJO	4,00%	<u>31.400,00</u>	785.000,00
	100,00%		

NOTA 24.- RESERVA DE CAPITAL

INCLUYE:

RESERVA DE CAPITAL	<u>702,88</u>	702,88
--------------------	---------------	--------

NOTA 25.- RESERVAS

INCLUYE:

RESERVA LEGAL	5.440,75	
RESERVA FACULTATIVA	<u>32.066,42</u>	37.507,17

NOTA 26.- RESULTADO DEL EJERCICIO

INCLUYE:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	(A)	<u>60.636,03</u>	60.636,03
------------------------	-----	------------------	-----------

(A) INCLUYE:

UTIL. DEL EJER. ANTES DEL 15% PART. TRABAJ. E IMP	95.115,34
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>-14.267,30</u>
UTILIDAD TRIBUTABLE	80.848,04
25% IMPUESTO RENTA	<u>-20.212,01</u>
UTILIDAD LIQUIDA	<u>60.636,03</u>

NOTA 27.- RESERVA LEGAL

DE CONFORMIDAD CON LA LEY DE COMPAÑÍAS, ART. 109, DE LA UTILIDAD NETA ANUAL DEBE TRANSFERIRSE UNA CANTIDAD NO MENOR DEL 5% PARA FORMAR LA RESERVA LEGAL HASTA QUE ÉSTA ALCANZE POR LO MENOS EL 20% DEL CAPITAL SUBSCRITO.

DICHA RESERVA NO ES DISPONIBLE PARA EL PAGO DE DIVIDENDOS EN EFECTIVO, PUDIENDO SER CAPITALIZADA O UTILIZADA PARA ABSORBER PÉRDIDAS.

NOTA 28.- EVENTOS SUBSECUENTES

ENTRE EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005 Y LA FECHA DE ELABORACIÓN DE ESTE INFORME (11 DE ABRIL DE 2.006) NO HAN OCURRIDO EVENTOS QUE EN LA OPINIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA PUДИERAN TENER UN EFECTO IMPORTANTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.