

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D.
AUDITOR EXTERNO
Av. La Prensa N 66-78
Tfs. 022-693-726 ; 099-680-974
Telefax. 022-293-447
walituma@hotmail.com
wal@interactive.net.ec
Quito - Ecuador

Quito DM, abril 27 de 2005

Doctor
Fabián Albuja Ch.
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS
Presente.-

1462

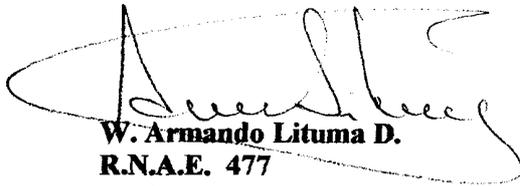
Señor Superintendente:

En cumplimiento de la Resolución No 02.Q.ICI.008, Registro Oficial Suplemento No 564 de 26 de abril de 2002, emitida por la Superintendencia de Compañías, procedo a entregar una copia del informe auditado de la empresa RECTIFICADORA BOTAR S.A., correspondiente al ejercicio fiscal 2004.

Expediente No 1462-70

Particular que pongo en su conocimiento para los fines legales.

Atentamente,


W. Armando Lituma D.
R.N.A.E. 477
Registro de CPA No 25978



CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D.
AUDITOR EXTERNO
Av. La Prensa N 66-78
TFs. 022-693-726; 099-660-974
Telefax 022-293-447
walituma@hotmail.com
waid@interactive.net.ec
Quito - Ecuador

Quito DM, abril 25 de 2004

Ingeniero
Roberto Estévez Echanique, Msc, MBA
GERENTE GENERAL
RECTIFICADORA BOTAR S.A.
Presente.-

Señor Gerente:

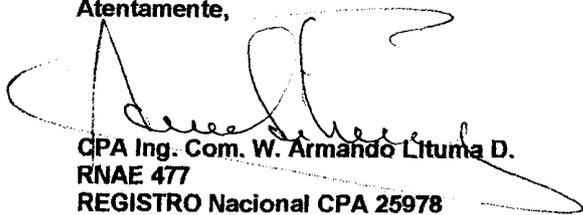
Adjunto al presente, se servirá encontrar la siguiente información:

- Opinión del Auditor Externo respecto de la Auditoria Externa a los estados financieros del ejercicio 2004
- Balances Auditados con sus respectivas Notas Explicativas
- Informe Confidencial dirigido al señor Representante Legal de la compañía

Esta documentación tiene el carácter de borrador para discusión, por lo que mucho agradeceré se sirva analizar y en el lapso de tres días, emitir su pronunciamiento de conformidad o justificación en los aspectos que ameriten tal situación.

De no tener observaciones en el lapso antes señalado, procederemos a emitir el Informe Definitivo.

Atentamente,



CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D.
RNAE 477
REGISTRO Nacional CPA 25978
AUDITOR EXTERNO
RECTIFICADORA BOTAR S.A. EJERCICIO 2004

RECIBI 25-04-05
W. Lituma

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
INTENDENCIA DE CONTROL E INTERVENCION

Quito, 22 de Marzo del 2005

Quito, 22 de Marzo de 2005

Señor Economista
FABIAN ALBUJA
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

Por delegación del señor Superintendente de Compañías y en
atención a su comunicación de 22 de Marzo de 2005,
mediante la cual solicita prórroga para la presentación de
estados financieros, informes de auditoría externa y más
documentos exigidos anualmente por la Ley, del ejercicio
económico de 2004. Concedo plazo hasta el
31 de Mayo de 2005.

Atentamente,

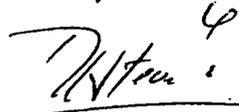
De mi consideración:

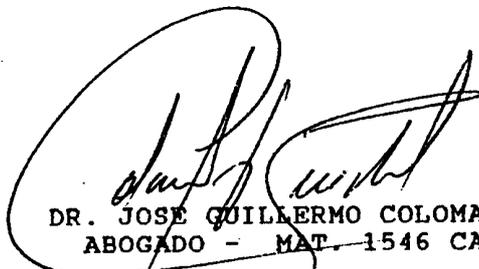
Econ. Bolívar Bolaños Garaicoa
INTENDENTE DE CONTROL E INTERVENCION

ING. ROBERTO ESTEVEZ ECHANIQUE, en mi calidad de Gerente
General y como tal Representante Legal de la compañía
"RECTIFICADORA BOTAR S.A", a usted digo:

Se sirva conferir a la compañía de mi representación, una
prórroga hasta el 30 de Julio del 2005, para la presentación
de los balances e informes del ejercicio económico del 2004,
por cuanto los informes respectivos de Auditor Externo y
Comisario, por ajustes contables que deben realizarse, no
estarán listos oportunamente.

Atentamente,


ING. ROBERTO ESTEVEZ E.
GERENTE GENERAL
"RECTIFICADORA BOTAR S.A"


DR. JOSE GUILLERMO COLOMA
ABOGADO - MAT. 1546 CA.P

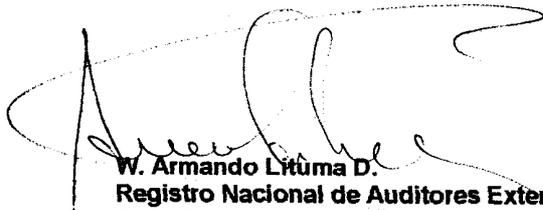
CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D.
AUDITOR EXTERNO
Av. La Prensa N 66-78
TFs. 022-593-726; 099-660-974
Telefax 022-293-447
walituma@hotmail.com
waid@interactive.net.ec
Quito - Ecuador

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

**A los señores Accionistas de
RECTIFICADORA BOTAR S.A.**

1. Hemos examinado los balances generales de RECTIFICADORA BOTAR S.A., al 31 de diciembre de 2004 y 2003, y los correspondientes Estado de Resultados, Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron preparados y son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestras auditorias.
2. Nuestras auditorias fueron realizadas de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye un examen, a base de muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Incluyen también una apreciación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestras auditorias nos proveen un fundamento razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de RECTIFICADORA BOTAR S.A., al 31 de diciembre de 2004 y 2003, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en estos periodos en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

Quito DM, abril 12 de 2005



W. Armando Lituma D.
Registro Nacional de Auditores Externos de la
Superintendencia de Compañías No-477
Registro Nacional CPA 25978

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2004 y 2003
(Expresados en dólares americanos)

ACTIVO	Notas	2004	2003
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	3	US \$ 68,346.45	52,772.69
Inversiones Temporales		794.29	1,952.64
Clientes	4	177,091.87	123,001.60
Provisión cuentas Incobrables	5	(6,893.27)	(5,473.14)
Empleados		8,403.12	12,553.66
Deudores varios		15,815.03	1,950.00
Inventario	6	634,619.83	628,062.23
Pagos Anticipados		16,890.91	19,327.60
Total Activo Corriente		<u>915,068.23</u>	<u>834,147.28</u>
ACTIVO DIFERIDO			
Gastos Prepagados	7	<u>90,078.69</u>	<u>10,142.25</u>
Total Activo Diferido		<u>90,078.69</u>	<u>10,142.25</u>
PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO			
Propiedad, Mobiliaria y Equipo		662,337.08	662,120.12
Depreciación Acumulada		(216,471.61)	(171,600.48)
Total Propiedad, Mobiliaria y Equipo	8	<u>445,865.47</u>	<u>490,519.64</u>
OTROS ACTIVOS			
Inversiones Largo Plazo	9	1,558.79	1,558.79
Otros activos largo plazo		14,067.15	-
Total Otros Activos		<u>15,625.94</u>	<u>1,558.79</u>
TOTAL ACTIVOS		US \$ <u>1,466,638.33</u>	<u>1,336,367.96</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

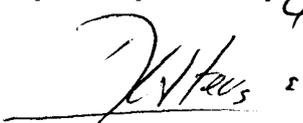

 Ing. Roberto Esteves E. MBA, Msc
 Gerente General


 Miriam Mancero Pinos
 Contadora General
 Registro Nacional 0.11354

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2004 y 2003
(Expresados en dólares americanos)

PASIVO	Notas	2004	2003
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	10 US \$	187,126.51	105,541.16
Préstamos Bancarios	11	177,000.00	199,000.00
Préstamos Accionistas	12	68,742.65	114,604.81
Obligaciones Tributarias	13	37,399.73	35,215.94
Obligaciones Sociales	14	9,861.77	10,643.94
Provisiones Sociales	15	20,110.37	30,362.66
Otras Cuentas por Pagar		30,973.47	16,143.92
Total Pasivo Corriente		<u>531,214.50</u>	<u>511,512.43</u>
PASIVO LARGO PLAZO			
Provisión Jubilación Patronal	16	143,950.45	124,904.97
Préstamos Particulares	17	35,000.00	-
Total Pasivo Largo Plazo		<u>178,950.45</u>	<u>124,904.97</u>
PASIVO DIFERIDO			
Anticipo de clientes	18	34,134.32	-
Total Pasivo Diferido		<u>34,134.32</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVO		<u>744,299.27</u>	<u>636,417.40</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	19	144,000.00	144,000.00
Reserva Legal	20	29,857.78	27,774.56
Reserva Facultativa		171,954.16	108,746.72
Reserva de Capital		303,766.40	303,766.40
Aportes Futuras Capitalizaciones		59,405.42	59,405.42
Utilidades no Distribuidas		-	61,651.13
Pérdidas Acumuladas		(5,393.67)	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		18,748.97	(5,393.67)
Total Patrimonio		<u>722,339.06</u>	<u>699,950.56</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,466,638.33</u>	<u>1,336,367.96</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Roberto Esteves E. MBA, Msc
 Gerente General

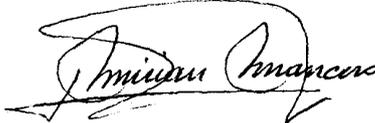

 Miriam Mancero Pinos
 Contadora General
 Registro Nacional 0.11354

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
BALANCE DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2004 y 2003
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	2004	2003
Ventas	US \$	1,421,307.44	1,491,050.54
Costo de Ventas		<u>(1,002,129.00)</u>	<u>(1,023,125.34)</u>
Utilidad Bruta		419,178.44	467,925.20
(Menos): Gastos de Ventas		(134,765.25)	(127,991.69)
(Menos): Gastos de Administración		<u>(362,187.61)</u>	<u>(415,748.21)</u>
Utilidad Operacional		<u>(77,774.42)</u>	<u>(75,814.70)</u>
Más: Ingresos No Operacionales	21	132,909.97	107,283.80
(Menos): Egresos No Operacionales		(20,141.07)	(26,604.36)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		<u>34,994.48</u>	<u>4,864.74</u>
(Menos): Participación a Trabajadores		(5,249.17)	(729.71)
(Menos): Impuesto a la Renta		(8,913.12)	(9,528.70)
(Menos) Reserva legal		(2,083.22)	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	US \$	<u>18,748.97</u>	<u>(5,393.67)</u>

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


 Ing. Roberto Esteves E. MBA, Msc
 Gerente General


 Miriam Mancero Pinos
 Contadora General
 Registro Nacional 0.11354

RECTIFICADORA BOTAR S.A.

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
EJERCICIO FISCAL 2004**

Utilidad Contable	34,994.48
(-) 15% Participación Utilidad Trabajadores	-5,249.17
(+) Gastos No Deducibles	5,907.16
Base Imponible	35,652.47
25% Impuesto a la Renta	8,913.12
(-) Crédito Tributario	-8,594.91
A Pagar	318.21

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de diciembre de 2004 y 2003
 (Expresados en dólares americanos)

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Fut. Cap.	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidad A. Anteriores	Perdidas Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2002	144,000.00	27,774.56	59,405.42	41,080.09	303,786.40	61,861.13	-	73,831.74	711,509.34
Ajuste Reserva Facultativa	-	-	-	(6,185.11)	-	-	-	-	(6,185.11)
Transferencia a Reserva Facultativa	-	-	-	73,831.74	-	-	-	(73,831.74)	-
Pérdida del Ejercicio 2003	-	-	-	-	-	-	-	(5,393.67)	(5,393.67)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	144,000.00	27,774.56	59,405.42	108,746.72	303,786.40	61,861.13	-	(5,393.67)	699,950.66
Transferencia a Reserva Facultativa	-	-	-	61,851.13	-	(61,851.13)	-	-	-
Transferencia a Pérdidas Acumuladas	-	-	-	-	-	-	(5,393.67)	5,393.67	-
Ajuste a Reserva Facultativa	-	-	-	1,556.31	-	-	-	-	1,556.31
Utilidad del Ejercicio 2004	-	-	-	-	-	-	-	20,832.19	20,832.19
Transferencia a Reserva Legal	-	2,083.22	-	-	-	-	-	(2,083.22)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2004	144,000.00	29,857.78	59,405.42	171,954.16	303,786.40	-	(5,393.67)	18,748.87	722,339.06

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Roberto Estévez E. MBA, Msc
 Gerente General

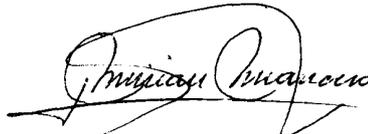

 Miriam Mancero Pinos
 Contadora General
 Registro Nacional 0.11354

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre de 2004 y 2003
 (Expresado en dólares americanos)

	2004	2003
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Utilidad (Pérdida) Neta del Período	US \$ 18,748.97	(5,393.66)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de caja provisto en actividades de operación		
Gastos Depreciación	52,461.31	51,698.78
Jubilación Patronal	37,256.88	24,515.39
Pérdida en Inversiones	-	2,777.98
Ajuste activos	-	(1,207.10)
Provisión cuentas incobrables	1,770.92	-
Reseración Jubilación Patronal	(18,211.40)	-
Reserva Legal	2,083.22	-
Participación Trabajadores	5,249.17	-
Impuesto a la Renta	8,913.12	-
Ajuste Reserva Facultativa	1,556.31	-
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo	109,828.50	72,391.39
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN		
(Aumento) Clientes	(54,441.06)	(23,454.57)
Aumento (Disminución) Cuentas por Cobrar	(101,281.39)	15,184.91
(Aumento) Inventarios	(6,557.60)	(116,066.54)
Aumento (Disminución) Proveedores	81,585.35	(223,675.08)
Aumento (Disminución) Otros Pasivos	25,950.91	7,637.33
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de Operación	(54,743.79)	(340,373.95)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversiones Corto Plazo	1,158.35	(1,952.64)
Propiedades Planta y Equipo	(7,827.14)	(51,954.34)
Cargos Diferidos	-	(10,142.25)
Efectivo recibido en ventas de activo fijo	20.00	980.32
Jubilación Patronal	-	(45,897.33)
Efectivo neto provisto (usado) en Actividades de Inversión	(6,649.79)	(107,013.60)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones Bancarias	(22,000.00)	199,000.00
Préstamos Accionistas	(45,862.16)	114,604.81
Préstamos Particulares	35,000.00	-
Efectivo neto (usado) provisto por Actividades de Inversión	(32,862.16)	313,604.81
(Disminución) Aumento Neto del Efectivo	15,573.76	(61,391.35)
Efectivo al principio del Período	52,772.69	116,116.69
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	US \$ 68,346.45	54,726.34

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Roberto Esteves E. MBA, Msc
 Gerente General


 Mirian Mancero Pinos
 Contadora General
 Registro Nacional 0.11354

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 y 2003
(Expresados en dólares americanos)

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

1.1 ANTECEDENTES

La compañía se constituyó en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública otorgada por el Notario séptimo Dr. Jorge Washington Lara el 21 de diciembre de 1964, e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de enero de 1965, la razón social fue RECTIFICADORA DE CIGÜEÑALES BOTAR CIA. LTDA.

Mediante Escritura Pública otorgada en la ciudad de Quito, el 28 de julio de 1970, ante el Dr. Jorge Washington Lara, notario vigésimo séptimo, la compañía se transformó en sociedad anónima siendo su nueva denominación RECTIFICADORA BOTAR S.A. la misma que se mantiene esta la fecha.

El objeto social de la compañía es la comercialización de repuestos automotrices nacionales e importados y presta servicios de rectificación de motores.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES

2.1 Base de Presentación

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC) los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos.

2.2 Inventarios

Al 31 de Diciembre de 2004 y 2003, los inventarios se encuentran valorados por el método promedio ponderado, el que no excede el valor de mercado.

2.3 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003, la propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición. Las depreciaciones, han sido determinadas a base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

	Porcentaje	
	2004	2003
Maquinaria y Equipo	10%	10%
Muebles y Enseres	10%	10%
Vehículos	20%	20%
Equipo de Computación	33%	33%
Equipo y Planta de Tratamiento	10%	10%
Herramientas	10%	10%
Equipo de Oficina	10%	10%
Instalaciones	10%	10%

2.4 Provisión Beneficios Sociales

La compañía ha aprovisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, aplicando las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) tales como: sobresueldos, fondos de reserva, 15% Participación Trabajadores, etc.

2.5 Jubilación Patronal

La compañía provisiona un monto anual para constituir la reserva para el pago de la jubilación patronal, de conformidad con lo que dispone el artículo 219 del Código del Trabajo, que en su parte esencial hace referencia al derecho de jubilación que tendrán los trabajadores de una empresa, cuando hubieren prestado sus servicios, continua o interrumpidamente por veinticinco o más años. Anualmente se registra esta provisión sobre la base de estudios actuariales efectuados por peritos actuarios independientes, considerando las disposiciones constantes en la Ley de Régimen Tributario Interno.

2.6 Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones laborales vigentes en el país, según consta en el artículo 97 del Código del Trabajo, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, antes de la determinación del Impuesto a la Renta con cargo a los resultados del ejercicio.

2.7 Impuesto a la Renta

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% sobre las utilidades que reinvierta la compañía, de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25% de la base Imponible de cada año.

3. Caja - Bancos

Se compone de:

Detalle	2004	2003
Caja	923.74	13,121.81
Fondos Rotativos	4,225.14	39,400.88
Bancos	<u>63,197.57</u>	<u>250.00</u>
Total	<u>68,346.45</u>	<u>52,772.69</u>

4. Clientes

Se refiere a:

Detalle	2004	2003
Cientes	170,609.05	119,728.69
Cheques protestados	<u>6,482.82</u>	<u>3,272.91</u>
Total	<u>177,091.87</u>	<u>123,001.60</u>

Las ventas a crédito son autorizadas de acuerdo a las políticas de crédito existentes en la compañía, la cual señala que se otorgará plazo de 30, 60 y 90 días dependiendo del valor de la venta.

5. Provisión Cuentas Incobrables

El movimiento es el siguiente:

Detalle	2004	2003
Saldo Inicial	(5,473.14)	(13,454.78)
Provisiones	(1,770.92)	-
Castigo	<u>350.79</u>	<u>7,981.64</u>
Total	<u>(6,893.27)</u>	<u>(5,473.14)</u>

6. Inventarios

Se compone de:

Detalle	2004	2003
Inventarios de Repuestos	382,854.28	399,561.87
Inventarios de Materiales	47,429.33	59,614.03
Inventario Trabajos Terminados	48,994.71	57,401.89
Inventarios de Producción en Proceso	79,936.54	41,889.72
Inventario de Herramientas	169.33	-
Catálogos	208.50	-
Importaciones en Tránsito	95,027.14	69,594.72
Total	<u>634,619.83</u>	<u>628,062.23</u>

7. Gastos Prepagados

Se refiere a:

Detalle	2004	2003
Seguros Pagados por Anticipado	5,947.04	4,603.21
Seguridad y Vigilancia Prepagada	44.80	44.80
Publicidad diferida	11,067.25	5,494.24
Inversiones Proyecto ISSO	21,243.00	-
Capacitación	6,330.00	-
Proyecto de Ingeniería	45,446.60	-
Total	<u>90,078.69</u>	<u>10,142.25</u>

8. Propiedad, Mobiliario y Equipo

Los movimientos son como siguen:

Ver anexo adjunto)

9. Inversiones a Largo Plazo

Se refiere a la participación accionaria que la empresa tiene en:

Detalle	2004	2003
COFIEC	706.74	706.74
Contimobiliaria S.A.	151.99	151.99
Electroquito S.A.	77.61	77.61
S.I.C. Granada S.A.	622.45	622.45
Total	<u>1,558.79</u>	<u>1,558.79</u>

Todas las empresas, excepto COFIEC, se encuentran en proceso de liquidación.
No se ha recibido el Valor Patrimonial Proporcional de ninguna de las compañías

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
 Movimiento de Propiedad, Mobiliario y Equipo
 Al 31 de diciembre de 2003 y 2002
 (Expresados en dólares americanos)

Detalle	Terrenos	Adecuaciones	Maquinaria e Instalaciones	Equipo, Planta de tratamiento	Vehículos	Equipo de Computación	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Herramientas	Otros Activos	Total	Depreciación	Total Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2002	200,000.00	-	429,718.94	62,771.07	84,859.61	31,746.09	19,118.62	-	-	-	827,914.33	(337,877.03)	490,037.30
Adiciones	-	-	972.00	39,985.90	-	6,047.39	427.01	6,697.66	824.38	-	51,954.34	(51,898.78)	255.56
Ventas/Bejas	-	-	(186,730.87)	-	(14,728.81)	(18,489.14)	(3,805.84)	-	-	-	(223,754.26)	222,773.94	(90.32)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,005.71	6,005.71	(4,798.61)	1,207.10
Saldo al 31 de diciembre de 2003	200,000.00	-	243,960.27	99,756.97	69,831.00	19,304.34	15,739.75	6,697.66	824.38	6,005.71	662,120.12	(171,800.48)	490,319.64
Adiciones	-	1,083.37	-	-	-	3,124.46	280.00	1,486.61	1,872.70	-	7,827.14	(52,481.31)	(44,834.17)
Ventas/Bejas	-	-	(2,811.57)	-	-	-	-	-	-	(4,798.61)	(7,810.18)	7,590.18	(20.00)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	200,000.00	1,083.37	241,148.70	99,756.97	69,831.00	22,428.80	15,999.75	8,184.27	2,697.08	1,207.10	662,337.08	(216,471.61)	445,865.47

10. Proveedores

Se compone de:

Detalle	2004	2003
Proveedores del Exterior	132,205.32	65,476.41
Proveedores Locales	54,921.19	40,064.75
Total	<u>187,126.51</u>	<u>105,541.16</u>

11. Préstamos Bancarios

Se refiere a:

Detalle	2004	2003
Sun Trust Bank	172,000.00	179,000.00
Produbanco	5,000.00	20,000.00
Total	<u>177,000.00</u>	<u>199,000.00</u>

12. Préstamos Accionistas

Corresponde a préstamos entregados por accionistas, para que la compañía continúe con sus objetivos.

Detalle	2004	2003	
Sra. Eva Friedman de Botar	22,768.25	68,630.41	Ver Anexo
Ing. Guillermo Báez	45,974.40	45,974.40	
Total	68,742.65	114,604.81	

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
DETALLE DE CUENTAS X PAGAR ACCIONISTAS

1. SRA EVA DE BOTAR

EJERCICIO FISCAL: 2003

Saldo inicial al 31 de diciembre de 2002

3-Feb-03	Préstamo Arq. Ayala	8,000.00
1-Oct-03	Préstamo compra impresora	192.80
28-Oct-03	Préstamo compra teléfono	58.80
28-Oct-04	Préstamo compra impresora copycom	517.44
30-Oct-03	Cancelación teléfono	-58.80
25-Nov-03	Abono compra impresora copycom	-49.29
29-Dic-03	Abono compra impresora copycom	-49.29
2-Dic-03	Transferencia deuda años anteriores	15,000.00
31-Dic-03	Abono por compras en Supermaxi	-135.68

Total al 31 de diciembre de 2003

23,475.98

Más:

Valores contabilizados como préstamo sra Eva de Botar
 pero que corresponden a la libreta de ahorros de la empresa
 Suman

45,154.43

68,630.41

PRÉSTAMO SRA EVITA DE BOTAR

EJERCICIO: 2004

Saldo inicial al 01 de enero de 2004

5-Ene-04	Ajuste reclasificación cuentas	68,630.41
5-Ene-04	Ajuste reclasificación cuentas	7,357.02
28-Ene-04	Abono mastercard	-52,511.45
20-Feb-04	Abono mastercard	-129.51
26-Feb-04	Cancelación electrodiesel	-21.96
8-Mar-04	Abono mastercard	-70.71
24-Mar-04	Préstamo por compra teléfono	58.80
3-May-04	Abono mastercard	-70.71
26-May-04	Abono mastercard	-70.71
30-Jul-04	Abono mastercard	-70.71
30-Jul-04	Abono mastercard	-70.71
22-Sep-04	Abono mastercard	-70.71
25-Oct-04	Abono mastercard	-141.44
	Abono copysistemas	-49.36

Saldo al 31 de diciembre de 2004 Sra Eva de Botar

22,768.25

ING. GUILLERMO BÁEZ

Saldo al 31.12.03

45,974.40

Saldo al 31 de diciembre de 2004 Ing. Guillermo Báez

45,974.40

Total deuda accionistas al 31 de diciembre de 2004

68,742.65

13. Obligaciones Fiscales

Se refieren a:

Detalle	2004	2003
Impuesto a la Renta Empresa	17,734.88	19,906.78
IVA cobrado en ventas	12,696.75	10,746.68
Retenciones en la Fuente	3,627.27	1,910.19
Retención del IVA	3,340.83	2,652.29
Total	<u>37,399.73</u>	<u>35,215.94</u>

14. Obligaciones Sociales

Se compone de:

Detalle	2004	2003
IESS Patronal	1,959.59	3,153.89
IESS. Personal	2,006.40	3,139.22
Retención Comité de Empresa y Asociación	646.61	3,621.12
Participación Trabajadores	5,249.17	729.71
Total	<u>9,861.77</u>	<u>10,643.94</u>

15. Provisiones Sociales

Se refiere a:

Detalle	2004	2003
Decimotercero Sueldo	1,811.59	2,066.42
Decimocuarto Sueldo	1,434.55	2,628.56
Fondos de Reserva	6,100.04	10,714.13
Jubilación Patronal	860.00	3,160.00
Vacaciones	9,904.19	11,793.55
Total	<u>20,110.37</u>	<u>30,362.66</u>

El valor de la provisión por Jubilación Patronal, se refiere a las cuotas mensuales que se deben cancelar a los señores jubilados de la empresa dentro del próximo ejercicio económico.

16. Provisión Jubilación Patronal

Se compone a:

Detalle	2004	2003
Saldo Inicial	124,904.97	104,582.86
Provisiones	37,256.88	24,515.39
Rebajas	(18,211.40)	(4,193.28)
Total	<u>143,950.45</u>	<u>124,904.97</u>

17. Préstamos Particulares

Corresponde a un préstamo otorgado por la inmobiliaria Hungría, para que la compañía continúe con sus objetivos.

Detalle	2004	2003
Inmobiliaria Hungría	35,000.00	-
Total	35,000.00	-

18. Anticipo de Clientes

Corresponde a los anticipos entregados por los clientes, para la adquisición de repuestos y para servicios de rectificación de motores.

19. Capital Social

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública otorgada por el Notario séptimo Dr. Jorge Washington Lara el 21 de diciembre de 1964, e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de enero de 1965.

Desde esa fecha han ocurrido sucesivos cambios que han incrementado el capital, siendo el último por S/. 2.400.000.000, mediante Escritura Pública de fecha el 15 de octubre de 1997 con lo que su capital ha llegado a un monto de S/. 3.600.000.000 lo que equivale a US \$ 144,000.

20. Reserva Legal

La reserva legal se ha constituido de conformidad al Art. 297 de la Ley de Compañías, según éste, las compañías anónimas de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará en un porcentaje no menor al 10% destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social.

21. Otros Ingresos no Operacionales

Se refiere a:

Detalle	2004	2003
Ingresos Financieros	2,269.84	3,479.47
Condonaciones de Pasivos	-	81,017.55
Utilidad en Venta de Activos Fijos	694.29	44.64
Otros Ingresos	129,945.84	22,742.14
Total	<u>132,909.97</u>	<u>107,283.80</u>

22. Contingencias

Según confirmación de los asesores legales, la compañía mantiene litigios laborales que se ventilan en los Juzgados de Trabajo:

a. Sentencias de los Juzgados de Trabajo

• Los juzgados 2 y 4 de Trabajo de Pichincha han emitido las sentencias a favor de los trabajadores:

- Leonardo Javier Jiménez por USD 5,927.62
- Manuel Alquinga Ushifa por USD 6,124.11

Estos valores durante el ejercicio 2004, han sido reconocidos como gastos y como pasivos, debido que se trata de una contingencia que reúne las dos condiciones fundamentales:

- 100% de probabilidad de ocurrencia
- Cuantificación de la deuda

Estas sentencias han sido impugnadas administrativamente por la empresa y por los trabajadores.

• Respecto de las demandas laborales de los otros trabajadores, al 31 de diciembre de 2004, se encuentran pendientes de sentencia.

• Durante el presente ejercicio se registró el Acta de Finiquito de los haberes del Ing. Guillermo Báez, la misma que ha sido legalizada ante el Ministerio del Trabajo.

- Valor reconocido como gasto y pasivo corriente: USD 16,265.98

Se procedió a calcular el impuesto a la renta y a su retención respectiva

b. Trámites pendientes desde 2003 que estuvieron bajo el patrocinio del Dr. Manuel Suárez y que hoy están bajo la defensa del Dr. Hugo Salvador

- Wilson Fernando Álvarez Moreno
- Juan Fernando Asmal Ortiz
- Segundo Daniel Flores Torres

Criterio del jurista: "Se encuentran pendientes de resolver"

c. Trámites pendientes durante 2004:

Se han presentando nuevas demandas laborales por los siguientes extrabajadores de la compañía, las mismas que están bajo la defensa del Dr. Hugo Salvador.

Luis Fernando Asmal Ortiz
Jaime Oswaldo Rodríguez Herrera
Wilson Álvarez Moreno
Segundo Flores
Luis Cargua
Guillermo Zambrano
Nelson Quishpe
Carlos Carrera
José Ramón Pallo
Carlos Hernán Álvarez Moreno
Vicente Fabián Vizcaíno
Wilfrido Carrera Vaca
María Mencías
Fernando Mencías

Criterio del jurista: "Se encuentran pendientes de resolver"

23. Otros aspectos laborales

A partir del presente ejercicio y desde el mes de abril de 2004, se nombra al nuevo Representante Legal de la compañía, el mismo que según el Acta de Directorio de 29 de abril de 2004, percibe una remuneración de USD 6,000.00 mensuales, bajo la modalidad de SALARIO NETO, esto es, la empresa asume los aportes personales al IESS y las retenciones en la fuente del impuesto a la renta. Según el primer punto de la mencionada acta, la empresa se compromete a reconocer adicionalmente todos los beneficios legales en la parte de la remuneración asignada a rentas del trabajo en relación de dependencia y las retenciones del impuesto a la renta en la modalidad de honorarios profesionales, vía comprobantes de venta (Facturas). También se reconoce al señor representante legal beneficios adicionales especiales como participación en utilidades que genere la empresa e incrementos salariales anuales.

El gasto se respalda con la nómina y con facturas.

24. Eventos subsecuentes

El 24 de febrero de 2005, los accionistas de la compañía presentan una denuncia ante la Superintendencia de Compañía, en contra del representante legal de la compañía y el asesor jurídico, trámite que se encuentra pendiente de resolver hasta la presente fecha.