

## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de **SERVIDINAMICA S.A.**

- 1.-) Hemos examinado los Estados Financieros General y Pérdidas & Ganancias de **SERVIDINAMICA S. A.**, correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2.005, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de diciembre del 2.005 conforme a lo dictaminado por el Ministerio de Finanzas en R.O. 181 de abril de 1999 y sus reformas.

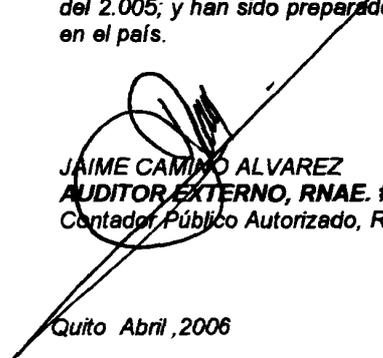
La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre los estados financieros, basándose en los procedimientos de nuestra Auditoría.

- 2.-) Nuestro examen fue practicado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, planificando y realizando un trabajo, entre otros el de "evaluar el Control Interno de la Compañía", con la finalidad de conocer su Grado de Seguridad y de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. A este examen se han incluido pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros.

Además, esta Auditoría ha evaluado los principios de la contabilidad "observados" y aplicados por la Administración de la Compañía. Por tanto, consideramos que la presente auditoría que hemos practicado, tiene una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

- 3.-) **Servidinamica S.A.** En el año auditado del 2005, incrementa sus **ACTIVOS FIJOS** en US.\$ 338.123, de los cuales es notorio el incremento de Vehículos en US.\$ 137.769, Equipos y luces USD. 77.407; y en Maquinaria USD. 80.788, en cifras absolutas. es decir un 12.32% en relación al total de Activos Fijos (Valores Totales USD. 2.744.705 a dic. 31 del año inmediato anterior del 2004)

- 4.-) En nuestra opinión, los estados financieros del año 2.005, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la empresa **SERVIDINAMICA S. A.** al 31 de Diciembre del 2.005; y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptados y vigentes en el país.

  
JAIME CAMINO ALVAREZ  
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150  
Contador Público Autorizado, REG.3427

Quito Abril, 2006

**BALANCE GENERAL AUDITADO**

Al 31 de diciembre de 2005  
(cifras en dólares americanos)

ACTIVOS			PASIVOS		
<b>CORRIENTES:</b>	<i>Nota</i>		<b>CORRIENTES:</b>	<i>Nota</i>	
Bancos y Efectivo	2	245.018	Proveedores	8	145.940
Clientes por Cobrar	3	551.952	Cuentas a Pagar	9	919.038
Otras Cuentas por Cobrar		925.603	Deudas al IESS y al Fisco	10	487
Impuestos Anticipados	4	99.955	Impuestos Retenidos		38.685
Existencias	5	1.956.437	Provisiones Sociales		19.636
Importaciones en tránsito		21.169			<u>1.123.786</u>
<b>Total Corrientes</b>		<u>3.800.134</u>	<b>LARGO PLAZO:</b>		
<b>NO CORRIENTES</b>			Documentos por pagar LP	11	7.437.573
Propiedad Planta y equipo	6	1.126.281	<b>Total Largo Plazo</b>		<u>7.437.573</u>
Inversiones		1.421			
<b>Total No Corrientes</b>		<u>1.127.702</u>	<b>Total Pasivos</b>		<b>8.561.359</b>
<b>DIFERIDOS</b>			<b>PATRIMONIO</b>		
Pagos Anticipados		<u>101.181</u>	Capital Pagado		80.000
<b>OTROS ACTIVOS</b>	7	4.782.500	Reserva Legal		6.204
			Reserva Facultativa		55.837
			Reserva de Capital		646.449
			Resultados por Exp. De Inflación		450.298
			Utilidad antes Reparto e Imp.Renta		11.370
			<b>Total Patrimonio</b>		<u>1.250.158</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>9.811.517</b></u>	<b>TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO</b>		<u><b>9.811.517</b></u>

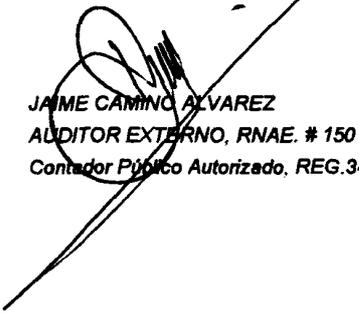
  
**JAIIME CAMINO ALVAREZ**  
 AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150  
 Contador Público Autorizado, REG.3427

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO**

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2005

(cifras en dólares americanos)

<b>VENTAS NETAS</b>			3.568.947
<b>Costo de Ventas</b>			<u>-1.465.030</u>
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>			2.103.917
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			<u>-1.966.871</u>
	<b>2.004</b>	<b>2.005</b>	
Remuneraciones y beneficios	783.394	1.021.405	
Honorarios	7.761	15.654	
Mantenimiento	76.543	59.079	
Depreciación y amortización	204.129	172.954	
Combustibles y Lubricantes	19.880	25.144	
Servicios Básicos	161.667	100.733	
Arrendos	62.652	22.298	
Útiles de Oficina	26.423	19.941	
Promoción publicidad y propaganda	83.152	53.119	
Artistas Fer y Eventos	71.011	300.918	
Comisiones tarjetas	1.448	-	
Seguros	25.329	36.126	
Servicios Auditoría	2.900	2.900	
Legales y Tributarios	40.781	81.154	
Guardianía	41.856	39.227	
Fletes y Correos	14.821	16.219	
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>			
Otros Ingresos			20.862
Otros Egresos - Financieros			<u>-80.321</u>
Amortización de Oscilac. Monetaria			-60.977
Otros Egresos			<u>-5.240</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO, antes de Reparto Utilidades e Impto. a la Renta</b>			<b>11.370</b>

  
 JAIME CAMINO ALVAREZ  
 AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150  
 Contador Público Autorizado, REG.3427

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre del 2005  
(cifras en dólares americanos)

<b>PATRIMONIO INICIAL</b>		<b>1.285.503</b>
<i>Capital Social</i>	80.000	
<i>Reserva Legal</i>	104	
<i>Reserva Acultativa</i>	935	
<i>Reserva de Capital</i>	646.449	
<i>Resultado por Exp. De Inflación</i>	450.297	
<i>Perdidas Acumuladas</i>	-20.753	
<i>Utilidad del período 2004</i>	<u>128.471</u>	
<b>AUMENTOS DE CAPITAL</b>		<b>-</b>
<b>SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR</b>		<b>-35.345</b>
<i>Reserva Lega, incremento</i>	6.100	
<i>Reserva Facultativa</i>	54.902	
<i>Amortización Pérdidas Acumuladas</i>	20.753	
<i>Reseultado por Exp. De Inflación, ajuste por redondeo</i>	1	
<i>Liquidación de Utilidades del 2004</i>	-128.471	
<i>Utilidad del Período 2005</i>	<u>11.370</u>	
<b>PATRIMONIO ACTUAL</b>		<b><u>1.250.158</u></b>

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

Al 31 de diciembre del 2005

(cifras en dólares americanos)

<b>FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>876.188</b>
Utilidad del Ejercicio 2005	11.370	
Cargos por Depreciación Activos	172.954	
Incremento de Pasivos a Largo Plazo	656.410	
Ajustes	<u>35.454</u>	
<b>USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		<b>1.134.121</b>
Construcción en curso	23.963	
Compras de Activo fijo	338.123	
Incremento de Activos Diferidos	680.889	
Incrementos de Pagos Anticipados	<u>91.146</u>	
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b><u>-257.933</u></b>
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		2.676.348
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		<u>2.934.281</u>
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b><u>-257.933</u></b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

### NOTA 1. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES:

**SERVIDINAMICA S. A.** es una sociedad constituida bajo el amparo de las leyes ecuatorianas en el año 1980, y por Fusión por Absorción conforme al "Objeto" escriturado el 30 de marzo del 2000, realizará las siguientes actividades :

- j) Importación de maquinarias, equipos, accesorios, electrodomésticos, productos industriales, agroindustriales, bebidas gaseosas y alcohólicas, artículos de artesanía y en general toda clase de productos y artículos que se comercializan en mercados y supermercados.
- k) El establecimiento de industrias de toda clase, además el ejercicio del comercio: importación y exportación de todas o cualquiera de sus ramas.  
También podrá aceptar Agencias y Representaciones.
- l) La fabricación de brochas a base de cerdas animales o artificiales y de otros instrumentos de aplicación de pintura; y, de los artículos relacionados con esta línea.
- m) Representación, asociación con personas naturales o extranjeras, que se dediquen a actividades similares o complementarias con el objeto social.
- n) Planificación, organización, instalación y administración de centros de diversiones, discotecas, pistas de patinaje y otras actividades deportivas, restaurantes, complejos turísticos, con sus respectivas actividades complementarias;
- o) Organización de convenciones, eventos artísticos, contratación y representación de artistas nacionales y extranjeros.
- p) Administrar negocios que le confiaren personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras o sus sucursales domiciliadas en el Ecuador.- Administrar radiodifusoras y comercializar servicios, equipos y productos radiales y de radiodifusión.- Previo el cumplimiento de lo dispuestos por leyes especiales ser concesionario de frecuencias permitidas y autorizadas por las normas legales y reglamentarias nacionales.
- q) Vender publicidad para emisoras propias o de terceros y actuar como intermediario en la comercialización de publicidad.
- r) Asesorar a personas naturales o jurídicas en materias de telecomunicación; celebrar cualquier tipo de contratos permitidos por la Ley en materias relacionadas a las telecomunicaciones, incluso con personas que no sean concesionarias de frecuencias de radiodifusión, cuya actividad sea complementaria en la materia de telecomunicaciones.- Para el cumplimiento de su objeto social, la Compañía podrá ejecutar actos, contratos y operaciones civiles o de comercio sean permitidos por la Ley, etc.

El domicilio principal está señalado en el Distrito Metropolitano de la ciudad de Quito, Prov. De Pichincha.

Las políticas Contables están de acuerdo a las normadas por la Superintendencia de Compañías; y, por consiguiente están de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados.

La CONTABILIDAD ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación. Sus Registros se llevan en dólares de los Estados Unidos de América. Y los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad. La medición y reconocimiento de los ingresos, costos y gastos, lo hicieron adoptando los principios contables adecuados, así los Ingresos se han tratado independientemente aplicando el principio de Realización. Y los costos y gastos determinaron aplicando el principio de Reconocimiento.

#### 1.1 Base de presentación de los Estados Financieros reexpresados:

La Empresa preparó sus estados financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones, y que fueron ajustados al 31 de marzo del 2000, conforme a lo dispuesto en el R.O. Nro. 57 referente a la conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización así como en la observancia de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

El presente ejercicio económico comprende el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2005.

#### 1.2 Efectivos y Equivalentes

Se encuentran conformados por efectivo circulante mantenidos en cajas, fondos rotativos así como dineros depositados en cuentas bancarias, además tiene inversiones en Electroquil y en la Empresa Eléctrica Quito S.A.

#### 1.3 Los Inventarios:

- Inventarios Mercadería de Brochas
- Inventario Cristalería y bodegas
- Inventarios OZ
- Inventarios de productos en proceso
- Inventario de Materia Prima Nacional e importada
- Inventario materiales y suministros
- Inventario de embalaje
- Inventario de repuestos
- Inventario de semielaborada
- Mercadería en tránsito

#### 1.4 Activo Fijos:

Para su depreciación se ha aplicado el METODO DE LINEA RECTA; y el porcentaje es el permitido por la Ley, es decir:

- |                                      |     |
|--------------------------------------|-----|
| • Terrenos                           |     |
| • Edificios                          | 5%  |
| • Maquinaria Equipo e Instalaciones  | 10% |
| • Muebles y Equipo de Oficina        | 10% |
| • Equipos de Computación y Vehículos | 20% |

SALDOS AL  
31.DIC.2005**NOTA 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

<b>CAJA EFECTIVO</b>		118.664
<b>FONDO ROTATIVO</b>		
Siete Fondos Rotativos	<u>2.362</u>	2.362
<b>BANCOS:</b>		
Banco del Pacífico	5.971	
Banco del Pichincha	2.598	
Produbanco	111.396	
Citibank (NY)	<u>4.027</u>	123.992
<b>TOTAL EFECTIVO Y BANCOS</b>		<u><u>245.018</u></u>

**NOTA 3. CLIENTES POR COBRAR**

Cientes		542.401
(-) Provisión Incobrables		-4.971
Cuentas incobrables (por morosidad)		<u>14.522</u>
<b>TOTAL CLIENTES POR COBRAR</b>		<u><u>551.952</u></u>

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

		841.915
Luxusarte	46.807	
Copreservín	6.347	
Ebanos	362.940	
Maxiplay	281.809	
Ecuatoriana de Procesamiento	9.031	
Poliacrílat	35.000	
Reclamos Siniestros	4.259	
Bolívar Mestanza	3.698	
Concimex	3.624	
Broscat	2.797	
Radio Sañinas	3.843	
Lenin Andrade	3.501	
Comercial Promagnolia	29.041	
Paraiso	3.921	
Radio Hola	3.570	
Ecuaenlace	5.421	
Onda Cero	3.809	
Sabormix	2.034	
Radio Mas Candela	1.402	
Ahorramas	1.230	
El Observador (Radio Centro)	1.143	
Grupbian	686	
Grey Grup	326	
Empleados	15.916	
Otras cuentas por Cobrar (28 perso	<u>9.760</u>	
<b>VARIOS P. COBRAR Y CTAS. A RENDIR</b>		83.688
Ing. Esteban Zambrano	73.805	
Apert. Oz Gyq Holguín-Guarderas	9.000	
Oz Gyq Luis Chiriboga	328	
Gerardo Castro	<u>555</u>	
		<u><u>925.603</u></u>

SERVIDINAMICA S.A. 2005

Notas a los Estados Financieros .... 2005

		SALDOS AL
		<u>31.DIC.2005</u>
<b>NOTA 4. IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>		
Anticipo a la Renta de 1995	US\$	4.486
RETENCION EN LA FUENTE:		74.654
Del año 2002	20.522	
Del año 2003	21.470	
Del año 2005	<u>32.662</u>	
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		20.815
Crédito Fiscal al 31 Dic. 2005	20.815	
<b>TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>		<u><u>99.955</u></u>

**NOTA 5. EXISTENCIAS**

<b>MATERIAS PRIMAS, PROCESO E INSU</b>		1.310.944
Materia Prima	919.564	
Productos en Proceso	333.688	
Materiales y Suministros	57.658	
Herramientas	34	
Repuestos	<u>-</u>	
<b>PRODUCTOS TERMINADOS</b>		607.218
Brochas	<u>607.218</u>	
<b>MERCADERIAS NO FABRICADAS</b>		38.275
Cerveza	44	
Cristalería	17.587	
Entradas	3.079	
Distracciones y Diversiones	<u>17.565</u>	
<b>TOTAL EXISTENCIAS</b>		<u><u>1.956.437</u></u>
 <b>IMPORACIONE EN TRANSITO</b>		 <u><u>21.169</u></u>

<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES A DIC. 31. 2005</b>	USD.	<u><u>3.800.134</u></u>
---	------	-------------------------

Notas a los Estados Financieros .... 2005

SALDOS AL  
31.DIC.2005**NOTA 6. ATIVOS NO CORRIENTES:****CONSTRUCCIONES EN CURSO Y OTROS****258.101**

Instalación Radios - Anticipo a cuatronix	213.291
Construcción de SECADERO	32.227
Instalación de Cepillos	3.880
Instalación de sierra	486
Construcción de Tupy No. 5	1.228
Construcción de limpiadora de cabos	3.475
Construcción de secadora de cabos	1.133
Construcción de ductos p carpintería	<u>2.381</u>

**ACTIVOS FIJOS:**

DETALLE:	Saldo al 31/01/05	Adiciones	TOTAL ACTIVOS	Depreciac. 2005	Depreciac. Acumulada	Saldo al 31/12/2005
Terrenos	226.236	8.000	234.236			234.236
Edificios	12.540		12.540	627	5.016	7.524
Instalaciones y Adecuaciones	867.918	33.658	901.576	65.205	773.758	127.818
Vehículos	85.792	137.769	223.561	27.265	91.378	132.183
Equipos y Luces	1.055.335	77.407	1.132.742	123.184	977.769	154.973
Muebles Enseres	148.568	302	148.870	5.354	146.394	2.476
Maquinaria	337.930	80.788	418.718	33.362	210.092	208.626
Herramientas	10.386	199	10.585	125	10.241	344
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS:</b>	<b>2.744.705</b>	<b>338.123</b>	<b>3.082.828</b>	<b>255.122</b>	<b>2.214.648</b>	<b>868.180</b>

**TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO****1.126.281****INVERSIONES**

Electroquil	1.405
Electroquito S.A.	16
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b><u>1421</u></b>

**PAGOS ANTICIPADOS**

Seguros Prepagados	94.471
Garantías Arriendos	290
Canjes Publicitarios	6.420
	<b><u>101.181</u></b>

**NOTA 7. OTROS ACTIVOS:**

<b>GASTOS PREOPERACIONALES:</b>	2.665.375
Equipos de Radiodifusión	139.950
Equipos Transmisión Rario Colón	920.942
Equipos Transmisión Rario Kiss	1.604.483

Pasan : 2.665.375

## Notas a los Estados Financieros .... 2005

		<u>SALDOS AL</u> <u>31.DIC.2005</u>
Vienen:	2.665.375	
<i>Equipos Transmisión Radio Onda Cero</i>	308.995	
<i>Equipos Transmisión Radio Spin</i>	312.717	
<i>Equipos Transmisión Radio Paraiso</i>	181.350	
<i>Equipos Transmisión Radio Sabormix</i>	660.207	
<i>Equipos Transmisión Radio Rock Pop</i>	136.532	
<i>Equipos transmisión Radio Equispunto</i>	8.226	
<i>Equipos transmisión Radio Candela</i>	64.645	
<i>Equipos transmisión Radio Sol 95</i>	107.873	
<i>Equipos transmisión Radio Planeta</i>	10.025	
<i>Equipos transmisión Radio Telemanabí</i>	13.226	
<i>Equipos transmisión Radio Hola</i>	8.109	
<i>Equipos transmisión Radio Integración</i>	5.565	
<i>Equipos transmisión Radio Capital</i>	1.400	
<i>Gastos de Constitución</i>	147	
<i>Amortizac. De Gastos Constitución</i>	-147	
<i>Organización y Sistemas</i>	53.127	
<i>Amortización Organización y Sistemas</i>	-37.124	
<b><i>Diferencial Cambiario, saldo</i></b>	<b>243.907</b>	
<i>Fondos de Garantía</i>	1.184	
<i>Fondos de Garantía (Telemanabí)</i>	360	
<i>Fondos de Garantía (Equispunto)</i>	26	
<i>Fondos de Garantía (Colón)</i>	320	
<i>Fondos de Garantía (Discoteca Ex It)</i>	1.600	
<i>Fondos de Garantía Corporation Aduanera</i>	80	
<i>Fondos de Garantía (Sabormix)</i>	1.540	
<i>Fondos de Garantía (Collaloma)</i>	230	
<i>Fondo de Garantía (Emp. Elec. Sta. Elena)</i>	56	
<i>Garantía Galerías Salinas</i>	541	
<i>Fondo de Garantía Radio Hola</i>	340	
<b><i>Marcas y Patentes (Brochas)</i></b>	<b>2.946</b>	
<i>Marca Orión Digital</i>	832	4.754.210
		<u>28.290</u>
<i>Inversiones Galerías Bolívar</i>	800	
<i>Inversiones VIP</i>	10.331	
<i>Inversion en Acciones</i>	15.059	
<i>Inversion en Acciones Eternit Constru</i>	300	
<i>Inversión en Acciones Multitierra</i>	300	
<i>Inversión en Acciones Estudy Constru</i>	300	
<i>Inversión en Acciones Luxusarte</i>	1.200	
		<u>4.782.500</u>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b><u>4.782.500</u></b>

**TOTAL ACTIVOS A DIC. 31 - 2005****9.811.517**

## Notas a los Estados Financieros .... 2005

		SALDOS AL
		<u>31.DIC.2005</u>
<b>NOTA 8. PROVEEDORES</b>		<u>145.940</u>
	<i>Ecuatronix</i>	35.039
	<i>Importadora el Rosado</i>	375
	<i>Camara de Comercio de Quito</i>	82
	<i>Rulitec</i>	260
	<i>Servind</i>	471
	<i>Interoceánica</i>	100.341
	<i>Telecsa</i>	1.218
	<i>Expocolor</i>	282
	<i>Otecel</i>	497
	<i>Supermaxi</i>	1.741
	<i>Junta de Beneficencia de Guquil.</i>	381
	<i>Requimec</i>	2.470
	<i>S G S</i>	200
	<i>Maxsiptv C. Ltda.</i>	1.432
	<i>Aceros Boelher</i>	200
	<i>Jackeline Gonzales</i>	463
	<i>Ferretería Maoli</i>	91
	<i>Kuehne Nagel</i>	128
	<i>Proveedores Varios</i>	269
	<b>TOTAL PROVEEDORES</b>	<u><u>145.940</u></u>

**NOTA 9. CUENTAS A PAGAR**

La compañía tiene cuentas por pagar por los siguientes conceptos:

	US\$	767.272
<i>Luxusarte</i>	20.520	
<i>Domestos</i>	909	
<i>Sercoper</i>	40.797	
<i>Coseper</i>	1.662	
<i>Ebaimsa</i>	202.242	
<i>Meger</i>	102.120	
<i>Galerías Bolívar</i>	47.651	
<i>Aguirre San Martín</i>	6.000	
<i>Radio Colón</i>	130.542	
<i>Canal 96.5 Spin</i>	25.011	
<i>Radio Rock Pop</i>	15.364	
<i>Batlansa</i>	17.540	
<b>Garantía Aeca Motor</b>	300	
<i>Radio Sol 95</i>	13.452	
<i>Paraiso</i>	3.763	
<i>Sabormix</i>	3.180	
<i>Ecuaenlace</i>	4.617	
<i>Equispunto</i>	124.684	
<i>Radio 92 FM Stereo</i>	3.840	
<i>Onda Cero</i>	3.078	

## Notas a los Estados Financieros .... 2005

		SALDOS AL 31.DIC.2005
<b>Cuentas a Pagar</b>	Vienen:	767.272
Lilian M. Ruf		32.559
Canjes Publicitarios Cinemark		6.517
Canjes Publicitarios Edit.Minotauro		10.819
Canjes Publicitarios Teleamazonas		10.647
Canjes Publicitarios Univisa		1.152
Canje Metrohoy		2.863
Canjes Publicitarios Eta Fasshion		1.746
Canjes Publicitarios Interocenica Seguros		38.566
Canjes Publicitarios Lobo Publicidad		3.489
Canjes Publicitarios Equalizate		1.200
Canjes Publicitarios Jossbel		2.748
Canjes Publicitarios Corp Ecu Telecom		3.251
Canjes Publicitarios Mega Frio		2.460
Canjes Publicitarios Modernmueble		4.584
Canjes Publicitarios Multitrabajos		539
Canjes Publicitarios Pilsener		4.711
Canjes Publicitarios Mark Enterprise		2.529
<b>Cervecería Cuatemoc</b>		4.500
Control y Controles Industriales		7.200
10% Servicios		4.782
17 Canjes Publicitarios a varios entes		4.574
Otras cuenta por pagar		330
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>919.038</b>

**NOTA 10. DEUDAS AL IEES Y AL FISCO**

487

Aportes al IEES	US\$	426
Préstamos al IEES		38
Impuesto a la Renta		23
<b>TOTAL POR PAG. IEES E IMPUESTOS</b>		<b>487</b>

**IMPUESTOS RETENIDOS**

38.685

Retenciones en la Fuente	5.802
Retenciones del IVA	32.883

**PROVISIONES SOCIALES**

US\$

19.636

Fondo de Reserva	56
Décimo Tercer Sueldo	24
Décimo Cuarto Sueldo	1
Utilidades Por Pagar	19.416
Comisariatos	109
Vacaciones	28
Multas	2

**TOTAL PROVISIONES SOCIALES** **19.636****TOTAL PASIVOS A DIC. 31 - 2005****1.123.786**

Notas a los Estados Financieros .... 2005

		SALDOS AL
		<u>31.DIC.2005</u>
<b>NOTA 11. DOCUMENTOS POR PAGAR L.PLAZO</b>	<b>US\$</b>	<b>7.437.573</b>

La Compañía Servidinámica S.A. Tiene una obligación a largo plazo, mediante un crédito Otorgado por SOUTH AMERICAN INVESTMENT AND SECURITIES CO. LTD., por un monto de \$ 7,437,573

<b>AÑO</b>		
2.006	1.487.515	
2.007	1.487.515	
2.008	1.487.515	
2.009	1.487.515	
2.010	1.487.513	
<b>TOTAL OBLIGACIONES A L. PLAZO</b>		<u><u>7.437.573</u></u>

**PATRIMONIO** 1.250.158

Capital Social	US\$	80.000
Reserva Legal		6.204
Reserva Facultativa		55.837
Resultado Expos. Inflación		450.298
Reserva de Capital		646.449
Utilidad, antes de Reparto e Impuesto a la Renta		11.370
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><u>1.250.158</u></u>

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO A L 31 DIC. 2005 9.811.517**

## OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

*En nuestra opinión, la Empresa SERVIDINAMICA S. A. ha cumplido CORRECTAMENTE con todas sus obligaciones tributarias :*

### IMPUESTO A LA RENTA:

*La Empresa Servidinamica S.A. presentó su declaración anual del Impuesto a la Renta exponiendo la utilidad de US.\$ 11.370 dólares americanos, con la deducción del 15% Participación de Utilidades y los Impuestos Retenidos por terceros .*

*La presente auditoría hace mención estar pendiente desde el año 2000 la declaración de la cuenta REI. (Resultado a la exposición de Inflación).*

### IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA:

*SERVIDINAMICA S.A. presentó y mensualmente sus declaraciones durante el año 2005 y pagó la diferencia resultante de imputar los créditos fiscales correspondientes a las compras y gastos permitidos por la Ley. El saldo de USD.\$ 20.818.05 según declaración del Impuesto IVA del mes de diciembre del 2005, y presentado en el mes de enero del 2006.*

### RETENCION EN LA FUENTE:

*La Compañía Servidinamica S.A. ha efectuado retenciones tanto a sus empleados como en los pagos por diversos conceptos y dichos valores han sido reintegrados al Ministerio de Finanzas en los plazos mensuales permitidos por la Ley. El Saldo por este concepto (USD. 5.802.03) se presenta y paga en el mes de enero del 2006.*

### RETENCION DEL "IVA":

*SERVIDINAMICA S.A. realizó retenciones del 30% en compras, el 70% en pago por servicios y el 100% en pagos a personas no obligadas a llevar contabilidad. Estas retenciones fueron declaradas mensualmente y reintegradas al Ministerio de Finanzas en forma puntual. El Saldo por este concepto alcanza la suma de USD. 32.883.02 y presenta y paga en enero del 2006.*

### ANTICIPOS DEL IMPUESTO A LA RENTA:

*La Empresa no tuvo que realizar estos pagos, puesto que el año anterior (2004) no tuvo base para esta obligación.*