



Egas & Daza Co.

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA Nº. 053
REG. FIRMA CONTADORES Nº. 042

16395

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005

A LOS SEÑORES SOCIOS DE "PERSONAL TEMPS CIA. LTDA."

- 1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de "PERSONAL TEMPS CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 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 Auditoría 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 – N^oEC, emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptada 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 la empresa "PERSONAL TEMPS CIA. LTDA." al 31 de diciembre de 2.005, el resultado de sus operaciones por el año terminado es 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 la Resolución SRJ No. 9170104 de enero 21 de 2.004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRJ a sus contribuyentes.

SC-RNAE N° 053
Abril, 24 de 2.006
Quito – Ecuador


C.P.A. Jaime Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

"Personal Temps Cía. Ltda."
Balance General
al 31 de Diciembre de 2.005

ACTIVOS		PASIVOS	
Activos Corrientes		Pasivos Corrientes	
Caja	(Nota 3) 278,05	Proveedores	(Nota 13) 189.345,08
Bancos	(Nota 4) 967.651,54	Ctas por Pagar Relacionadas	(Nota 14) 1.529,68
Inversiones	(Nota 5) 150.000,00	Otras Cuentas por Pagar	(Nota 15) 75.539,43
Cientes	(Nota 6) 627.009,54	Obligaciones Patronales	(Nota 16) 714.351,04
Prest. y Anticipos Empleados	(Nota 7) 3.550,01	Obligaciones IESS	(Nota 17) 223.950,89
Cuentas por Cobrar	(Nota 8) 139.400,10	Impuestos por Pagar	(Nota 18) 93.067,77
Varios Deudores	(Nota 9) 15.062,02	Préstamos Socios y Terceros	(Nota 19) 723.693,23
Ctas. Por Cobrar Cías Relacionadas	(Nota 10) 287.803,14		
Impuestos Anticipados	(Nota 11) 36.944,12		
Total Activos Corrientes	2.227.698,52	Total Pasivos Corrientes	2.021.477,12
Activos No Corrientes		Total Pasivos	
			2.021.477,12
Activos Fijos	(Nota 12) 21.577,48	PATRIMONIO	
Total Activos No Corrientes	21.577,48	Capital social	(Nota 20) 802,00
		Reservas	(Nota 21) 40.728,62
		Reserva de Capital	(Nota 22) 17.491,89
		Resultado Ejercicios Anteriores	(Nota 23) 10.035,58
		Resultado del Ejercicio	(Nota 24) 158.740,79
		Total Patrimonio	227.798,88
Total Activos	2.249.276,00	Total Pasivo y Patrimonio	2.249.276,00

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

" Personal Temps Cía. Ltda. "
Estado de Resultados
Del 1° de Enero al 31 de Diciembre de 2.005

Ingresos		
Ingresos Operacionales		
Venta Comisiones Quito	700.604,90	
Venta Servicios Quito	65.641,52	
Venta Comisiones Guayaquil	169.617,43	
Dev. Ventas Servicios Quito	-34.280,36	
Dev. Ventas Servicios Guayaquil	-20,90	
Ventas Netas		901.562,59
(-) Gastos Operacionales		
Gastos Servicios Temporarios	-61.269,97	
Gastos Administrativos Quito	-174.163,46	
Gastos Administrativos Guayaquil	-48.580,97	
Gasto Depreciación Quito	-11.485,12	
Gasto Depreciación Guayaquil	-1.074,26	
Gastos Generales Quito	-286.849,40	
Gastos Generales Guayaquil	-66.476,08	
		-649.899,26
Utilidad Operacional		251.663,33
(+) Ingresos No Operacionales		
Intereses Ganados	3.127,15	
Otros Ingresos	2.679,30	
		5.806,45
(-) Gastos No Operacionales		
Gastos Bancarios	-6.265,66	
		-6.265,66
Utilidad antes 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		251.204,12
(-) 15% Participación Trabajadores		-37.680,62
(-) 25% Impuesto a la Renta		-54.782,71
UTILIDAD NETA		158.740,79

" Personal Temps Cía. Ltda. "

Balance Comparativo
Diciembre 2.004 - Diciembre 2.005

<i>Cuentas</i>	<i>Saldo al 31/12/2004</i>	<i>Saldo al 31/12/2005</i>	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>
ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Caja	378,05	278,05	-100,00	100,00
Bancos	691.080,68	967.651,54	276.570,86	
Inversiones	100.000,00	150.000,00	50.000,00	
Clientes	737.400,83	627.009,54		110.391,29
Préstamos y Anticipos Empleados	3.789,70	3.550,01		239,69
Cuentas por Cobrar	217.261,60	139.400,10		77.861,50
Varios Deudores	211,07	15.062,02	14.850,95	
Ctas. Por Cobrar Ctas Relacionadas	314.552,06	287.803,14		26.748,92
Impuestos Anticipados	34.787,90	36.944,12	2.156,22	
Total Activos Corrientes	2.099.461,89	2.227.698,52	343.478,03	215.341,40
Activos No Corrientes				
Activos Fijos	82.245,54	85.755,38	3.509,84	
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	-51.618,52	-64.177,90	-12.559,38	
Total Activos No Corrientes	30.627,02	21.577,48	-9.049,54	-
Total Activos	2.130.088,91	2.249.276,00	334.428,49	215.341,40
			119.187,09	
PASIVOS				
Pasivos Corrientes				
Proveedores	16.174,66	189.345,08	173.170,42	
Cuentas por Pagar	71.157,27	-		71.157,27
Otras Cuentas por Pagar	590.185,30	75.539,43		514.645,87
Obligaciones Patronales	272.213,89	714.351,04	442.137,15	
Obligaciones IESS	199.017,83	223.950,89	24.933,06	
Cuentas por Pagar Ctas Relacionadas	-	1.529,68	1.529,68	
Impuestos por Pagar	40.822,45	93.067,77	52.245,32	
Préstamos Socios y Terceros	654.458,62	723.693,23	69.234,61	
Total Pasivos Corrientes	1.844.030,02	2.021.477,12	763.250,24	585.803,14
Total Pasivos	1.844.030,02	2.021.477,12	763.250,24	585.803,14
PATRIMONIO				
Capital Social	802,00	802,00	-	-
Reservas	40.728,62	40.728,62	-	-
Reserva de Capital	17.491,89	17.491,89	-	-
Resultado de Ejercicios Anteriores	10.035,58	10.035,58	-	-
Resultado del Ejercicio	217.000,80	158.740,79		58.260,01
Total Patrimonio	286.058,89	227.798,88	-	58.260,01
Total Pasivo y Patrimonio	2.130.088,91	2.249.276,00	763.250,24	644.063,15
			119.187,09	

"Personal Temps Cia. Ltda."
Movimiento Patrimonial
al 31 de Diciembre de 2.005

<i>Fecha</i>	<i>Detalle</i>	<i>Capital Social</i>	<i>Reserva Legal</i>	<i>Reserva Facultativa</i>	<i>Reserva de Capital</i>	<i>Resultado Ejercicios Anteriores</i>	<i>Resultado del Ejercicio</i>	<i>Total Patrimonio</i>
	<i>Saldo al 31 de diciembre del 2.004</i>	802,00	6.723,66	34.004,96	17.491,89	10.035,58	217.000,80	286.058,89
31-mar-05	<i>Transf. Utilidad del ejercicio 2.004 a Resultado Ejercicios Anteriores</i>					217.000,80	-217.000,80	-
31-mar-05	<i>15% Participación Trabajadores</i>					-33.057,83		-33.057,83
	<i>25% Impuesto a la Renta</i>					-46.831,93		-46.831,93
	<i>Transf. Utilidad a Cuentas por Pagar Socios</i>					-137.111,04		-137.111,04
	<i>Utilidad 2.005 antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>						251.204,12	251.204,12
	<i>15% Participación Trabajadores</i>						-37.680,62	-37.680,62
	<i>25% Impuesto a la Renta</i>						-54.782,71	-54.782,71
	<i>Saldo al 31 de Diciembre del 2.005</i>	802,00	6.723,66	34.004,96	17.491,89	10.035,58	158.740,79	227.798,88

"Personal Temps Cía. Ltda. "
Estado de Flujo de Efectivo
al 31 de Diciembre de 2.005

Actividades de Operación

Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes	561.972,04	
Efectivo Recibido Personal Temporario	547.250,73	
Efectivo Recibido Proveedores	173.170,42	
Efectivo Pagado a Empleados	-222.504,74	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	<u>-414.595,45</u>	
Efectivo Generado por Operación		645.293,00
Efectivo Pagado Impuestos	-4.693,61	
Efectivo Varios Deudores	-14.850,95	
Efectivo Cuentas por Pagar	-175.820,94	
Efectivo Recibido Otros Ingresos	5.806,45	
Efectivo Pagado Otros Gastos	<u>-6.265,66</u>	<u>-195.824,71</u>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		449.468,29

Actividades de Inversión

Compra/ Venta Activos Fijos	<u>-3.509,84</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-3.509,84

Actividades de Financiamiento

Ctas. Por pagar Relacionadas	28.278,60	
Préstamos socios y Terceros	<u>69.234,61</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		<u>97.513,21</u>
Aumento de Efectivo		543.471,66
Efectivo al 31 de Diciembre de 2.004		791.458,73
Valores que no Representan Efectivo		
Tranf. Resultado Ejercicio 2.004	<u>-217.000,80</u>	<u>-217.000,80</u>
Efectivo al 31 de Diciembre de 2.005		<u>1.117.929,59</u>

"Personal Temps Cía. Ltda. "
Conciliación Utilidad Neta
al 31 de Diciembre de 2.005

Actividades de Operación

Utilidad Neta 158.740,79

Partidas que no Afectan el Efectivo

Depreciación 12.559,38 12.559,38

Efectivo Generado por Operación 171.300,17

Cambios en Partidas Operacionales

(+)	Disminuc. Clientes	110.391,29	
(-)	Aumento Cuentas por Cobrar	-117.412,01	
(+)	Disminuc. Reembolsos Clientes	6.255,10	
(+)	Disminuc. IESS por cobrar temporario	29.859,35	
(+)	Disminuc. Servicios Temporarios por cobrar	159.159,06	
(+)	Disminuc. Préstamos y Anticipos Empleados	239,69	
(-)	Aumento Varios Deudores	-14.850,95	
(-)	Aumento Impuestos Anticipados	-2.156,22	
(+)	Aumento Proveedores	173.170,42	
(-)	Disminuc. Sueldos por pagar Temporario	-16.968,78	
(-)	Disminuc. Servicios Temporarios por pagar	-54.188,49	
(+)	Aumento Obligaciones Patronales	442.137,15	
(-)	Disminuc. Reembolsos Clientes	-338.824,93	
(-)	Disminuc. Varias Ctas. Por pagar	-175.820,94	
(+)	Aumento IESS por Pagar Pers. Temporario	24.933,06	
(-)	Disminuc. Impuestos por Pagar	<u>52.245,32</u>	<u>278.168,12</u>

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación 449.468,29

"Personal Temps Cía. Ltda."

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.005

1. Identificación de la Compañía

La compañía "Personal Temps Cía. Ltda." fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 01 de agosto de 1.984 e inscrita en el Registro Mercantil con el número 987, tomo 115 el 01 de agosto de 1.984, siendo su objetivo principal prestación de servicios de intermediación laboral o tercerización de personal bajo la modalidad de servicios temporales complementarios, eventuales por tiempo indefinido y aquellos permitidos por la ley.

En la ciudad de Quito, Capital de la República del Ecuador, a los 26 días del mes de octubre del 2.000 ante Notario Trigésimo Segundo del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil mediante Resolución N° 2675 Tomo 132 el 05 de octubre del mismo año, se realiza la protocolización de Aumento de Capital por la cuantía de \$ 602,00. Ascendiendo el Capital Social a un valor de \$802,00.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1790656888001

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 aceptación 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 las 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 incluyen 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.

<i>1) Inmuebles (excepto terrenos)</i>	<i>5% anual</i>
<i>2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles</i>	<i>10% anual</i>
<i>3) Vehículos</i>	<i>20% anual</i>
<i>4) Equipo de cómputo y software</i>	<i>33% anual</i>

d) Reconocimiento del Ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

e) Provisión 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 causado 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 las utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos 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 hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

f) Participación a Trabajadores

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3.- CAJA

Incluye:

Caja Chica	a)	108,05	
Fondo de Movilización	b)	<u>170,00</u>	278,05

a) Caja Chica

Incluye:

Caja Chica Quito	90,00
Caja Chica Guayaquil	<u>18,05</u>
	108,05

b) Fondo de Movilización

Incluye:

Fondo de Movilización Guayaquil	20,00
Fondo de Movilización Mexfrill	<u>150,00</u>
	170,00

NOTA 4.- BANCOS

Incluye:

Cuentas Corrientes	a)	887.402,96	
Cuentas de Ahorros	b)	<u>80.248,58</u>	967.651,54

a) Cuentas Corrientes

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Pacífico Quito	252979-3	449.286,23
Pacífico Guayaquil	249492-2	7.132,71
Lloyds Bank	42196-0	279.944,77
Produbanco	01005-03158-1	107.691,11
Pichincha	3700220-1	<u>43.348,14</u>
		887.402,96

b) Cuentas Ahorros

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Ahorros</u>	<u>Valor</u>
Pacifico Quito	9423834	80.217,90
Pacifico Guayaquil	15442691	30,68 *
		<u>80.248,58</u>

* Saldo sin movimiento desde el 2.001

NOTA 5.- INVERSIONES

Incluye:

Inversiones C/P	a)	<u>150.000,00</u>	150.000,00
-----------------	----	-------------------	------------

a) Inversiones C/P

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>N° Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>Fecha Venc.</u>	<u>Valor</u>
Pacifico	261323940	4,60%	27-feb-06	100.000,00
Pacifico	261322387	4,00%	06-feb-06	50.000,00
				<u>150.000,00</u>

NOTA 6.- CLIENTES

Incluye:

Cientes	660.008,93	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>-32.999,39</u>	627.009,54

NOTA 7.- PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS EMPLEADOS

Incluye:

Anticipos Empleados	a)	<u>3.550,01</u>	3.550,01
----------------------------	-----------	------------------------	-----------------

a) Anticipo Empleados

Incluye:

Carmen de Espinosa	10,00
Carlos Oyagata	1.694,91
Espinosa Marisol	827,12
Quishpe Carlos	18,00
Gonzalez Ivonne	200,00
Janina Medina	799,98
	<u>3.550,01</u>

NOTA 8.- CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Prest. y Antic. Tercerizados	a)	134.372,01	
Anticipos Quincena Quito - Guayaquil		<u>5.028,09</u>	139.400,10

a) Prest. y Antic. Tercerizados

Incluye:

Servicios Temporarios	84.402,09
Aporte Patronal Temporarios	16.016,76
Reembolsos Clientes por Cobrar	17.153,01
Anticipo Sueldos Temp.	5.084,22
Servicios Temporarios	11.715,93
	<u>134.372,01</u>

NOTA 9.- VARIOS DEUDORES

Incluye:

Arriendos Anticipados	1.200,00	
Anticipo Proveedores	320,00	
Seguros de Terceros	506,29	
Provisión Comdecsa	2.401,49	
Cheques Bloqueados	352,47	
Ctas por Cobrar Banco/Cheq	1.744,00	
Otros Guayaquil	1.314,00	
Otros Quito	7.223,77	15.062,02

NOTA 10.- CTAS. POR COBRAR CIAS RELACIONADAS

Incluye:

Resource Cia. Ltd	114.939,85	
Personal Clean	43.169,66	
Personal Ejecutivo	129.693,63	287.803,14

NOTA 11.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Anticipo Impto.Rta. Empresa	15.980,26	
Retención Fuente a)	7.914,07	
Impuesto al Valor Agregado b)	12.945,26	
Retención Fuente en Tránsito	104,53	36.944,12

a) Retención en la Fuente

Incluye:

Retención Fuente Quito	7.758,10
Retención Fuente Guayaquil	155,97
	<u>7.914,07</u>

a) Impuesto al Valor Agregado

Incluye:

Crédito Tributario	12.945,26
	<u>12.945,26</u>

Nota 12.- Activos Fijos

<i>Cuentas</i>	<i>Saldo al 31/12/2004</i>	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Transf.</i>	<i>Depreciación 2.005</i>	<i>Saldo al 31/12/2.005</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	22.699,35	1.443,84				24.143,19
<i>Equipos de Oficina</i>	2.128,06					2.128,06
<i>Equipos de Computación</i>	12.118,54	1.186,00				13.304,54
<i>Software Contable</i>	16.600,00	880,00				17.480,00
<i>Equipo de Comunicación</i>	2.660,72					2.660,72
<i>Vehículos</i>	26.038,87					26.038,87
<i>(-) Depreciación Acumulada</i>	-51.618,52				-12.559,38	-64.177,90
TOTAL	30.627,02	3.509,84	-	-	-12.559,38	21.577,48

NOTA 13 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores de Gasto	10.803,42	
Otros Proveedores	<u>178.541,66</u>	189.345,08

NOTA 14 .- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Incluye:

Personal Call	<u>1.529,68</u>	1.529,68
---------------	-----------------	----------

NOTA 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Reembolsos Clientes	a)	72.362,95	
Varios	b)	<u>3.176,48</u>	75.539,43

a) Reembolso Clientes

Incluye:

Reembolsos Clientes Quito	64.388,97
Reembolsos Clientes Guayaquil	<u>7.973,98</u>
	72.362,95

b) Varios

Incluye:

Otras Cuentas por Pagar	2.624,72
Varios por Pagar	<u>551,76</u>
	3.176,48

NOTA 16.- OBLIGACIONES PATRONALES

Incluye:

Beneficios Sociales Quito	a)	528.375,16	
Beneficios Sociales Guayaquil	b)	148.295,26	
15% Participación Utilidades 2.005		<u>37.680,62</u>	714.351,04

a) Beneficios Sociales Quito

Incluye:

Décimo Tercer Sueldo Administ. y Temp.	6.333,88
Décimo Cuarto Sueldo Administ. y Temp.	32.899,09
Vacaciones Personal Temp.	150.287,93
Anticipos Facturas	283.188,22
Otros Servicios Temporarios	<u>55.666,04</u>
	528.375,16

b) Beneficios Sociales Guayaquil

Incluye:

Décimo Tercer Sueldo Administ. y Temp.	32.688,04
Décimo Cuarto Sueldo Administ. y Temp.	48.200,63
Vacaciones Personal Temp.	<u>67.406,59</u>
	148.295,26

NOTA 17.- OBLIGACIONES IESS

Incluye:

IESS por Pagar Quito	114.934,05	
IESS por Pagar Guayaquil	25.366,54	
IESS Aporte Personal Temp. Quito	3.717,81	
IESS Aporte Personal Temp. Guayaquil	866,84	
Fondos de Reserva Temp. Quito	37.163,93	
Fondos de Reserva Temp. Guayaquil	40.580,28	
Préstamps Quirografarios Temp. Quito	1.034,12	
Préstamps Quirografarios Temp. Guayaquil	<u>287,32</u>	223.950,89

NOTA 18.- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Retenciones en la Fuente	29.658,38	
Impuesto a la Renta 2.005	54.782,71	
Impuesto al Valor Agregado	<u>8.626,68</u>	93.067,77

NOTA 19.- PRÉSTAMOS SOCIOS Y TERCEROS

Incluye:

Carmen de Espinosa	464.058,40	
Ing. Pablo Espinosa	239.928,38	
Marisol Espinosa	<u>19.706,45</u>	723.693,23

NOTA 20.- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Pagado	a)	<u>802,00</u>	802,00
----------------	----	---------------	--------

a) Capital Pagado

Incluye:

<u>Socios</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Capital</u>
Carmen de Espinosa	99,752%	800,00
Catalina de la Torre	0,124%	1,00
Victor Terán	0,124%	1,00
	<u>100,00%</u>	<u>802,00</u>

NOTA 21.- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	6.723,66	
Reserva Facultativa	<u>34.004,96</u>	40.728,62

NOTA 22.- RESERVAS DE CAPITAL

Incluye:

<i>Reserva de Capital</i>	<u>17.491,89</u>	17.491,89
---------------------------	------------------	-----------

NOTA 23.- RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

<i>Utilidades Ejercicios Anteriores</i>	<u>10.035,58</u>	10.035,58
---	------------------	-----------

NOTA 24.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

<i>Utilidad del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>	255.810,83	
<i>(-) 15% Participación Trabajadores</i>	-37.680,62	
<i>(-) 25% Impuesto a la Renta</i>	<u>-54.782,71</u>	
UTILIDAD NETA		163.347,50

Nota 25.- 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 alcance por lo menos el 20% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Al cierre del ejercicio 2.003, la empresa cumplió con esta disposición legal, por lo que no amerita provisión en este ejercicio 2.005.

Nota 26.-Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre y la fecha de elaboración de este informe (24 de abril de 2.006) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estado financieros.