

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE COVINHAR CIA. LTDA.

He auditado los siguientes Estados Financieros: balance general, estado de resultados, estado de flujo de efectivo y estado de evolución del patrimonio que se adjuntan de COVINHAR CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2005 con sus respectivos anexos. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.

He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento tanto de los principios de contabilidad utilizados, de las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía COVINHAR CIA. LTDA. Al 31 de Diciembre del 2005 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) en el Ecuador.

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.

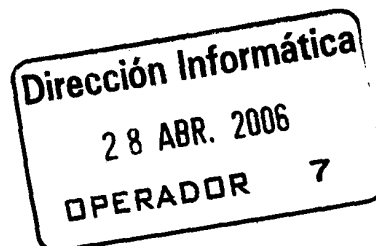
Adicionalmente es importante mencionar que la Compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 26 de abril de 2006

Atentamente



Lcdo. Luis Santander
R.N.A.E. 0235



COVINHAR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

ACTIVO	Según la empresa	Ajustes / Reclasificaciones	Auditado
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Equivalentes de Caja	13.158	4.423	17.581
Cuentas por Cobrar	495.725		495.725
Otras Cuentas por Cobrar	68.751		68.751
Inventarios	910.919		910.919
Importaciones en Tránsito	1.238		1.238
Pagos Anticipados	42.935		42.935
Total Activo Corriente	1.532.724		1.537.147
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Bienes	240.435		240.435
Depreciación Acumulada	-116.555		-116.555
Propiedad Planta y Equipo Neto	123.880		123.880
OTROS ACTIVOS			
Activo Diferido	28.230		28.230
Total Otros Activos	28.230		28.230
TOTAL ACTIVOS	1.684.834		1.689.257
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Financieras	0	4.423	4.423
Cuentas por Pagar	436.115		436.115
Otras Cuentas por Pagar	274.662		274.662
Obligaciones Fiscales	20.034		20.034
Gastos Acumulados por Pagar	23.169		23.169
Total Pasivo Corriente	753.981		758.404
PASIVO LARGO PLAZO			
Cuentas por Pagar L/P	810.969		810.969
Total Pasivos Largo Plazo	810.969		810.969
TOTAL PASIVOS	1.564.949		1.569.372
PATRIMONIO			
Capital Social	2.100		2.100
Reserva Legal	25.658		25.658
Reserva del Patrimonio	16.593		16.593
Utilidad del Ejercicio Anteriores	48.617		48.617
Utilidad del Ejercicio 2005	26.917		26.917
Total Patrimonio	119.885		119.885
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.684.834		1.689.257
		4.423	4.423

COVINHAR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

ACTIVO	NOTAS	
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Equivalentes de Caja	3	17.581
Cuentas por Cobrar	4	495.725
Otras Cuentas por Cobrar	5	68.751
Inventarios	6	910.919
Importaciones en Tránsito	7	1.238
Pagos Anticipados	8	42.935
Total Activo Corriente		1.537.148
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	
Bienes		240.434
Depreciación Acumulada		-116.555
Propiedad Planta y Equipo Neto		123.879
OTROS ACTIVOS		
Activo Diferido	10	28.230
Total Otros Activos		28.230
TOTAL ACTIVOS		1.689.257
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Financieras	11	4.423
Cuentas por Pagar	12	436.115
Otras Cuentas por Pagar	13	274.662
Obligaciones Fiscales	14	20.034
Gastos Acumulados por Pagar	15	23.169
Total Pasivo Corriente		758.404
PASIVO LARGO PLAZO		
Cuentas por Pagar L/P	16	810.969
Total Pasivos Largo Plazo		810.969
TOTAL PASIVOS		1.569.372
PATRIMONIO		
Capital Social		2.100
Reserva Legal		25.658
Reserva del Patrimonio		16.593
Utilidad del Ejercicio Anteriores		48.617
Utilidad del Ejercicio 2005	17	26.917
Total Patrimonio		119.885
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.689.257

Ver Notas a los Estados Financieros

COVINHAR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

VENTAS	NOTAS	
Ventas	18	3.024.929
(-) Costo de Ventas	19	<u>2.445.376</u>
MARGEN BRUTO		579.553
 GASTOS OPERACIONALES		
(-) Gastos de Administración	20	475.200
(-) Gastos de Ventas	21	<u>57.520</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		46.832
 (+/-) INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES		
Egresos no Operacionales	22	22.648
Ingresos no Operacionales	23	<u>34.118</u>
UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL E IMPUESTOS		58.303
15% Participación Laboral	24	8.745
25% Impuesto a la Renta	25	22.640
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	17	<u><u>26.917</u></u>

Ver notas a los estados financieros

COVINHAR CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
2004 vs 2005

	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>VARIACIÓN</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Equivalentes de Caja	71.376	17.581	-53.795
Cuentas por Cobrar	394.041	510.787	116.746
Provisión Ctas. Icob.	-11.562	-15.062	-3.500
Otras Cuentas por Cobrar	87.439	68.751	-18.688
Inventarios	777.341	910.919	133.578
Importaciones en Tránsito	2.087	1.238	-849
Pagos Anticipados	77.039	42.935	-34.104
Total Activo Corriente	1.397.761	1.537.148	139.388
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Bienes	223.091	240.434	17.343
Depreciación Acumulada	-85.997	-116.555	-30.558
Propiedad Planta y Equipo Neto	137.094	123.879	-13.215
OTROS ACTIVOS			
Diferencia Precio Inventario	80.254	80.254	0
Amortización	-26.010	-52.024	-26.014
Total Otros Activos	54.244	28.230	-26.013
TOTAL ACTIVOS	<u>1.589.098</u>	<u>1.689.257</u>	<u>100.158</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras	7.149	4.423	-2.726
Cuentas por Pagar	554.812	436.115	-118.697
Otras Cuentas por Pagar	211.581	274.662	63.080
Obligaciones Fiscales	9.559	20.034	10.475
Gastos Acumulados por Pagar	22.471	23.169	698
Total Pasivo Corriente	805.574	758.404	-47.170
PASIVO LARGO PLAZO			
Cuentas por Pagar L/P	169.000	810.969	641.969
Total Pasivos Largo Plazo	169.000	810.969	641.969
OTROS PASIVOS			
Pasivo Diferido	521.557	0	-521.557
Total Otros Pasivos	521.557	0	-521.557
TOTAL PASIVO	<u>1.496.131</u>	<u>1.569.372</u>	<u>73.242</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	2.100	2.100	0
Reserva Legal	25.658	25.658	0
Reserva del Patrimonio	16.593	16.593	0
Resultados Ejercicios Anteriores	0	48.617	48.617
Utilidad Ejercicio Económico 2004	48.617	0	-48.617
Utilidad del Ejercicio Económico 2005	0	26.917	26.917
Total Patrimonio	92.968	119.885	26.917
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u>1.589.098</u>	<u>1.689.257</u>	<u>100.159</u>

COVINHAR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

	NOTAS	
FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Utilidad del Ejercicio		26.917
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		
Impuesto a la Renta Causado	24	22.640
Provisión Participación Utilidades	23	8.745
Provisión Cuentas Incobrables		3.500
Provisión Jubilación Patronal		31.000
Depreciaciones		30.558
Amortización Acumulada		<u>26.014</u>
TOTAL		122.458
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por Cobrar		-116.746
Otras Cuentas por Cobrar		18.688
Inventario		-133.578
Importaciones en Tránsito		849
Pagos Anticipados		19.446
Cuentas por Pagar		-118.697
Otras Cuentas por Pagar		54.335
Obligaciones Fiscales		2.493
Gastos Acumulados por Pagar		<u>698</u>
TOTAL		-272.512
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-123.137
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento de Propiedad Planta y Equipo		<u>-17.343</u>
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-17.343
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones Financieras		-2.726
Cuentas por Pagar Largo Plazo		<u>89.412</u>
CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		86.686
VARIACIÓN NETA DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO		-53.795
Caja y Equivalente de Caja al Principio del Año		<u>71.376</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO		17.581

Ver Notas a los Estados Financieros

COVINHAR CIA.LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CAPITAL SOCIAL	NOTA	
Saldo al Inicio		2.100
Movimiento del año		0
TOTAL		<u>2.100</u>
 RESERVA LEGAL		
Saldo al Inicio		25.658
Reserva del período		0
TOTAL		<u>25.658</u>
 RESERVA DE PATRIMONIO		
Saldo al Inicio		16.593
Movimiento del año		0
TOTAL		<u>16.593</u>
 RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		
Saldo Inicial		0
Incremento con Utilidad Ejercicio 2004		48.617
TOTAL		<u>48.617</u>
 UTILIDAD EJERCICIO 2004		
Saldo Inicial		48.617
Transferencia a resultados ejercicios anteriores		-48.617
TOTAL		<u>0</u>
 UTILIDAD EJERCICIO 2005		
Saldo Inicial		0
Utilidad ejercicio 2005	17	26.917
TOTAL		<u>26.917</u>

Ver Notas a los Estados Financieros

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Saldo al comienzo del año		92.968
Utilidad del ejercicio 2005	17	26.917
SALDO AL FIN DEL AÑO		<u>119.885</u>

Ver Notas a los Estados Financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

NOTA 1. DESCRIPCION DEL NEGOCIO

La compañía COVINHAR CIA. LTDA. se constituyó el 25 de Agosto de 1988 con un capital social de 360 USD. (S/. 9'000.000,00) dividido en nueve mil participaciones de 0,04 USD. Cada una. Su objeto social está orientado a la compra-venta de vidrios y artículos de ferretería de distinta calidad, pudiendo asociarse con personas naturales o jurídicas, aceptar agencias y representaciones de entidades industriales o comerciales, nacionales o extranjeras; y podrá celebrar toda clase de actos y contratos públicos y privados que posibiliten el cumplimiento del objeto de la sociedad que se constituye.

Con fecha 28 de Enero del 2002, se realizó la protocolización de aumento de capital de la compañía por 1.740,00 USD. Dejando un capital social de 2.100, 00 USD.

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la superintendencia de compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

a) Preparación de los Estados Financieros.-

Los registros contables de la compañía en los que se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000.

b) Ingresos y Costos.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a las facturas las cuales son emitidas al momento de realizar las ventas a los clientes y los costos se registran con base en las facturas emitidas por los proveedores.

c) Inventarios.-

Los inventarios se encuentran valorados al costo de adquisición y no exceden a los valores de mercado.

d) Propiedad Planta y Equipo.-

Los bienes de propiedad planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2005 más las adiciones del ejercicio económico 2005 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta y las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>TASAS</u>
Herramientas	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja Chica Quito	1.000
Caja Chica Guayaquil	500
Caja Chica Sur	250
Amazonas	4.061
Lloyds Bank	11.176
Pichincha	595
TOTAL	<u>17.581</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Clientes	499.362
Cheques Protestados Norte	4.073
Cheques Protestados Sur	505
Cheques Protestados Guayaquil	6.847
*Provisión cuentas incobrables	-15.062
TOTAL	<u>495.725</u>

*ANEXO PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:

Saldo al comienzo del año	11.562
Provisión del año	3.500
Saldo al final del año	<u>15.062</u>

De acuerdo con lo que dispone el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la empresa está facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la Covinhar Cia. Ltda. se ha acogido a la disposición anterior y ha hecho una provisión igual al 1% de clientes llegando al saldo de 15.062,00 USD, monto que puede ser utilizado para cubrir eventuales riesgos de incobrabilidad.

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cuentas por Cobrar Empleados	63.098
Cuentas por Cobrar Socios	1.172
Cuentas por liquidar	1.381
Naviera	3.100
TOTAL	<u>68.751</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Inventarios Ar. Terminados	910.919
TOTAL	<u>910.919</u>

NOTA 7. IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Lirquen	479
Vitro	329
PPG Industries	-50
Cebrace	-140
Cristalería Peldar	224
Glaverbel GVB	175
Estándar Glass	204
Mulia Glass	16
AFG International	1
TOTAL	1.238

NOTA 8. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Año 2001	-4.660
Año 2002	20.126
Año 2003	9.913
Año 2004	272
Crédito IVA	17.284
TOTAL	42.935

NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	137.094
Incrementos	20.623
Disminuciones	-2.108
Depreciación del período	-31.729
TOTAL	123.879

COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	Saldo al 31-dic-04	Incrementos	Disminuciones	Saldos 31-dic-05
Terrenos	1.200	0	0	1.200
Edificios	92.780	0	0	92.780
Equipos de computación	7.286	5.107	0	12.393
Herramientas	6.000	0	0	6.000
Muebles, enseres	8.051	123	0	8.174
Sistema de computación	3.279	0	3.279	0
Vehículos	104.495	15.393	0	119.887
TOTAL	223.090	20.623	3.279	240.434

COMPARATIVO DE DEPRECIACIONES ACUMULADAS

ACTIVO	Saldo al 31-dic-04	Depreciación del Periodo		Saldo al 31-dic-05
		Incrementos	Disminuciones	
Edificios	0	4.639	0	4.639
Equipos de Computación	6.096	4.814	446	10.463
Herramientas	2.000	600	0	2.600
Muebles, Enseres	3.716	777	0	4.493
Sistema de Computación	724	0	724	0
Vehículos	73.461	20.899	0	94.359
TOTAL	85.997	31.729	1.171	116.555

NOTA 10. ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

*Diferencia Precio Inventario	80.254
Amortización Acumulada	-52.024
TOTAL	28.230

*Corresponde a la pérdida generada por la disminución de precios internacionales del vidrio en el año 2003 (107.005USD) menos la amortización del 25% realizada en el ejercicio 2003 (26.751,43 USD).

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Sobregiro Bco. Pacifico	4.423
TOTAL	4.423

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores del Exterior	436.115
TOTAL	436.115

NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Servicios	32.886
Transporte de contenedores	16.432
Descarga de importación	5.805
Bienes	4.051
Arrendamientos Guayaquil	5.940
Lavca	12.068
Intereses por Pagar Sr. Campaña	1.940
*Dividendos por pagar	186.794
^ Utilidades por Pagar	8.745
TOTAL	274.662

* El saldo de esta cuenta corresponde a dividendos de ejercicios anteriores que no han sido cancelados a los socios.

^ Corresponde a la provisión del 15% de participación laboral, calculado según la nota N° 24

NOTA 14. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Impuesto a la Renta año 2005	7.982
IVA por Ventas	28.500
IVA por Compra Bienes	-750
IVA por Compra Servicios	-1.736
IVA Importaciones	-19.632
30% por Compras Bienes	220
70% por Compra Servicios	592
100% Honorarios Naturales	225
100% Arrendamientos Naturales	312
100% Liquidaciones	172
Relación de dependencia	3.467
8% honorarios personas naturales	80
1% bienes	62
1% servicios	288
8% arrendamiento naturales	208
5% intereses terceros	44
TOTAL	20.034

* Corresponde a la provisión para pago del impuesto a la renta , calculado según la nota N° 25

NOTA 15. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Aporte Patronal	2.041
Aporte Personal	1.456
Préstamos Quirografarios	295
Fondos de Reserva	17.388
Décimo Tercer Sueldo	1.891
Décimo Cuarto Sueldo	98
TOTAL	23.169

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

^ Préstamos Locales	202.412
* Préstamos Accionistas	577.557
◀ Jubilación Patronal	31.000
TOTAL	810.969

^* Anexo a la cuenta Préstamos Locales y accionistas

Nombre	Capital	% Interés Anual
Pedro Alarcón	10.000	10%
Jaime Campaña	70.412	12%
*Fernanda Haro	22.000	No
*Efraín Carrillo	100.000	No

Total	<u>202.412</u>
--------------	-----------------------

* Formando parte del saldo de esta cuenta, se registra la transferencia de 521.556,73USD desde la cuenta otros pasivos. Ver nota 25.

◀ Según el Estudio Actuarial, el valor de la provisión jubilación patronal al 31 de diciembre de 2005 es de 40.773,43USD; 31.057,79USD deducibles y 9.715,64USD no deducibles. La empresa contabilizó el valor considerado como deducible con una diferencia en menos de 57,79 USD, y no registró los gastos no deducibles.

NOTA 17. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Utilidad antes de participación laboral e impuestos	58.303
(-) 15% Participación Laboral	8.745
(-) 25% Impuesto a la Renta	22.640

TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>26.917</u>
-------------------------------------	----------------------

NOTA 18. VENTAS

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ventas Quito	1.816.246
Ventas Sur	451.788
Ventas Guayaquil	756.895

TOTAL	<u>3.024.929</u>
--------------	-------------------------

NOTA 19. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costo de Mercaderías	2.445.376
----------------------	-----------

TOTAL	<u>2.445.376</u>
--------------	-------------------------

NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Sueldos	169.401
Aporte patronal	21.007
Décimo cuarto sueldo	4.339
Décimo tercer sueldo	11.513
Fondo de reserva	11.099
Desahucio	2.700
Vacaciones	1.255
Uniformes	377
Medicina y atención medica	1.133
Viáticos	3.000
Bonificación Gerencia	32.609
Honorarios Profesionales	8.110
Servicios de terceros	5.759
Arrendamientos	16.720
Seguros y reaseguros	2.386
Útiles de oficina	2.311
Materiales de trabajo	1.315
Herramientas	55
Útiles de limpieza	503
Gastos de viaje	2.432
Agua	1.473
Energía	2.110
Teléfono	7.256
Internet	323
Celular	1.854
Notarías	87
Impuestos y contribuciones	1.627
Patente y 1,5 por mil	4.850
Depreciación de Activos Fijos	31.005
Mantenimiento Vehículos	5.252
Matriculas Vehículos	992
Refrigerio	9.121
Suscripciones y cuotas	3.243
Movilización	711
Courier	287
Mantenimiento de edificio	1.553
Agasajo al personal	1.810
Provisión Incobrables	3.500
Mantenimiento Equipos	24
Vigilancia	234
Varios	2.211
Impuestos Año 2001	40.639
Jubilación Patronal	31.000
Amortización Diferencia Inventarios	26.014
TOTAL	<u>475.200</u>

NOTA 21. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Teléfonos	305
Mantenimiento de Camiones	12.706
Combustible y lubricantes	11.699
Comisión Vendedores	378
Gastos Hospedaje y alimentación	815
Fletes	6.240
Gastos de viaje	2.000
Imprenta	4.112
Demoraje	15.230
Publicidad guía	2.085
Publicidad	1.950
TOTAL	<u>57.520</u>

NOTA 22. EGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos Bancarios	3.939
Comisiones Bancarias	6.547
Intereses Bancarios	1.444
Intereses Terceros	10.355
Multas e Intereses	363
TOTAL	<u>22.648</u>

NOTA 23. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Intereses Bancarios	84
Indemnización Seguro	34.035
TOTAL	<u>34.118</u>

NOTA 24. CÁLCULO DEL LA PARTICIPACIÓN LABORAL

Utilidad Contable	58.303
% de Cálculo	15%
Participación Laboral	<u>8.745</u>

NOTA 25. CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad Contable	58.303
(-) 15% Participación Laboral	8.745
(+) Gastos no Deducibles	41.002
Utilidad Gravable	<u>90.559</u>
Porcentaje de Cálculo	25%
Impuesto a la Renta Causado	<u>22.640</u>
(-) Retenciones en la fuente del período	14.658
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>7.982</u>

NOTA 26. CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS AUDITORÍA DEL AÑO ANTERIOR

Otras Cuentas por Pagar

Según el informe de auditoría del año anterior, formando parte de esta cuenta se encontraban créditos no identificados de socios, diferencias en las cuentas de proveedores y clientes por un valor de 521.556,73USD, lo que generó una salvedad con respecto a la razonabilidad del saldo de este pasivo.

Durante el ejercicio económico 2005, se analizó el saldo de esta cuenta y se determinó que corresponde a préstamos otorgados por el Sr Fausto Haro, mayor accionista de la empresa, en años anteriores que no fueron contabilizados, por lo que el 31 de diciembre de 2005, se transfirió el saldo de esta cuenta a la cuenta por pagar a socios.