

# **IMPORTADORA FRAMIR S.A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre del 2005 e Informe del Auditor Independiente

## **Contenido**

### **Informe de los Auditores Independientes**

### **Estados Financieros**

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



## Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

---

Guayaquil, 15 de Junio del 2006.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

IMPORTADORA FRAMIR S.A.

He auditado el Balance General de IMPORTADORA FRAMIR S.A. al 31 de diciembre de 2005 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Exceptuando la cuantificación del inventario por no haber presenciado la toma física del mismo y haber sido contratado mis servicios con fecha posterior al cierre del ejercicio, considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, excepto lo indicado en el párrafo segundo, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de IMPORTADORA FRAMIR S.A. al 31 de Diciembre de 2005, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

  
Econ. Efrén Hernández Varela.  
R.N.A.E. 090  
C.P.A. 445

Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic.. 401  
Teléf. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805  
Guayaquil - Ecuador



**IMPORTADORA FRAMIR S.A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2005	2004	
<b>ACTIVO</b>	<b><u>1.442.190,11</u></b>	<b><u>1.781.952,99</u></b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>1.341.213,70</u></b>	<b><u>1.589.055,15</u></b>	
Caja y Bancos	4.122,81	3.957,44	3
Cuentas por Cobrar Clientes	227.395,89	164.793,63	4
Otras Cuentas por Cobrar	10.379,76	16.654,26	5
Impuestos Anticipados	14.176,61	35.490,80	6
Inventarios	1.081.988,38	1.361.414,11	7
Pagos Anticipados	3.150,25	6.744,91	8
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b><u>24.793,30</u></b>	<b><u>29.628,54</u></b>	9
Terrenos	622,68	622,68	
Edificios	25.574,13	25.378,13	
Instalaciones	2.709,63	2.709,63	
Equipos de Computación	8.110,41	3.768,54	
Maquinarias y Equipo	30.580,34	30.580,34	
Muebles y Enseres	1.186,19	228,03	
Vehículos	15.566,02	15.566,02	
Dep. Ac. Act. Fijo	-59.556,10	-49.224,83	
<b>ACTIVO A LARGO PLAZO</b>	<b><u>76.183,11</u></b>	<b><u>163.269,30</u></b>	10
Transferencia por Compañía	76.183,11	163.269,30	

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**IMPORTADORA FRAMIR S.A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	<u>2005</u>	<u>2004</u>	
<b>PASIVO</b>	<b><u>1.138.551,16</u></b>	<b><u>1.488.315,23</u></b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>490.680,30</u></b>	<b><u>787.349,68</u></b>	
Cuentas por pagar	345.766,32	523.439,76	11
Otras Cuentas por Pagar	8.890,31	7.607,88	12
Impuestos por Pagar	8.271,06	24.200,06	13
Deudas Bancarias Framir	127.752,61	232.027,78	14
Otros Pasivos	0,00	74,20	
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b><u>647.870,86</u></b>	<b><u>700.965,55</u></b>	
Deudas Bancarias	60.374,13	82.159,07	15
Préstamos de Socios Framir	549.855,55	576.523,33	16
Cuentas Diferidas	218,65	1.221,99	
Acreedores a Largo Plazo	976,48	1.061,16	
Otros pasivos a Largo Plazo	36.446,05	40.000,00	17
<b>PATRIMONIO</b>	<b><u>303.638,96</u></b>	<b><u>293.637,76</u></b>	18
Capital	10.000,00	1.200,00	
Reserva Legal	13.295,01	600,00	
Reserva Facultativa y Estatutaria	137.917,82	23.662,67	
Reserva de Capital	140.758,64	140.758,64	
Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores	0,00	126.130,13	
Utilidad del Ejer. (después Part. Trab. e Impto. Rta.)	1.667,49	1.286,32	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>1.442.190,12</u></b>	<b><u>1.781.952,99</u></b>	

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**IMPORTADORA FRAMIR S.A.**  
**ESTADO COMPARATIVO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2005	2004
<b>INGRESOS</b>	<b><u>1.569.828,14</u></b>	<b><u>1.339.818,51</u></b>
Ventas Netas	1.569.828,14	1.339.818,51
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b><u>1.585.295,26</u></b>	<b><u>1.355.525,17</u></b>
Costo de Ventas	1.344.753,68	1.112.215,39
Gastos de Adm. y Ventas	240.541,58	243.309,78
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>	<b><u>18.082,78</u></b>	<b><u>16.992,98</u></b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>2.615,66</b>	<b>1.286,32</b>
<b>15% Participación de Trabajadores</b>	<b><u>-392,34</u></b>	<b><u>-192,94</u></b>
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>2.223,32</b>	<b>1.093,38</b>
<b>I. RENTA CAUSADO</b>	<b><u>-555,83</u></b>	<b><u>-273,34</u></b>
<b>UTILIDAD DISPONIBLE</b>	<b><u>1.667,49</u></b>	<b><u>820,04</u></b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**IMPORTADORA FRAMIR S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en US dólares)**

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS			UTIL. (PERDIDA) EJ. ANTERIORES	Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	De Capital	Total	Utilidades Acumuladas		
Saldo a Diciembre 31 del 2004	1.200,00	600,00	23.662,67	140.758,64	165.021,31	126.130,13	1.286,32	293.637,76
<b>Movimientos 2005</b>								
Transferencia Resultados Años Anteriores		12.613,01	114.255,15		126.868,16	-126.130,13	-738,03	0,00
15% Participacion Trabajadores 2004							-192,95	-192,95
Impuesto a la Renta causado 2004							-273,34	-273,34
Transferencia del Resultado 2004		82,00			82,00		-82,00	0,00
Aumento de Capital	8.800,00				0,00			8.800,00
15% Participacion Trabajadores 2005							-392,34	-392,34
Impuesto a la Renta causado 2005					0,00		-555,83	-555,83
Resultado del Ejercicio							2.615,66	2.615,66
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2005</b>	<b>10.000,00</b>	<b>13.295,01</b>	<b>137.917,82</b>	<b>140.758,64</b>	<b>291.971,47</b>	<b>0,00</b>	<b>1.667,49</b>	<b>303.638,96</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**IMPORTADORA FRAMIR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
 (Expresado en US dólares)

**Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación**

Efectivo recibido de clientes	1.507.225,88	
<b>Efectivo proporcionado por las actividades de operación</b>		1.507.225,88
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.424.171,95	
Intereses pagados	-33.525,34	
Impuesto sobre la renta pagado 2004	-273,36	
Participación Trabajadores pagada 2004	-192,94	
Otros Ingresos y Egresos	18.082,78	
<b>Efectivo utilizado en las actividades de operación</b>		<u>-1.440.080,81</u>
<b>Flujo Neto en actividades de operación</b>		<u>67.145,07</u>

**Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión**

Recuperación de Inversiones	87.086,19	
Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-5.496,03</u>	
<b>Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión</b>		<u>81.590,16</u>

**Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación**

Pagos para saldar deudas de corto plazo	-104.275,17	
Pagos para saldar deudas de largo plazo	-21.784,94	
Pagos Otros Pasivos de Largo Plazo	-4.641,97	
Producto Aumento de Capital	8.800,00	
Pagos Préstamos de Socios	<u>-26.667,78</u>	
<b>Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiación</b>		<u>-148.569,86</u>

<b>Aumento (disminución) neto en el efectivo</b>	165,37
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.</b>	<u>3.957,44</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.</b>	<u><u>4.122,81</u></u>

**IMPORTADORA FRAMIR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
(Continuación)

**Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación**

<b>Utilidad (Pérdida)</b>		1.667,49
 <b>Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo</b>		
Depreciación	10.331,27	
Amortización	706,07	
Cuentas Incobrables	<u>2.314,70</u>	
		<u>13.352,04</u>
		 <u>15.019,53</u>
 <b>Efectivo Proveniente de Actividades de Operación</b>		
 <b>Variación en Activos y Pasivos Corrientes</b>		
Cuentas por Cobrar	-64.916,96	
Otras Cuentas por Cobrar	6.274,50	
Inventarios	279.425,73	
Gastos Anticipados	2.888,59	
Impuestos Anticipados	21.314,19	
Cuentas por Pagar	-177.673,44	
Otras Cuentas por Pagar	1.282,43	
Impuestos por Pagar	-15.929,00	
Otros Pasivos a Corto Plazo	-74,20	
Impuesto sobre la renta pagado 2004	-273,36	
Participación de Trabajadores 2004	<u>-192,94</u>	
<b>Efectivo Utilizado en Operaciones</b>		<u>52.125,54</u>
 <b>EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		 <u><u>67.145,07</u></u>

**IMPORTADORA FRAMIR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en US dólares)**

**NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL**

Importadora Framir S. A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública autorizada por el Notario Noveno de este cantón, Dr. Telmo Torres Crespo, otorgada el veintiséis de octubre de mil novecientos setenta y uno e inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad el diecisiete de noviembre del mismo año. El objeto principal es la comercialización e importación de repuestos para vehículos al por mayor y menor, así como ejercer la distribución y representación de productoras y comercializadoras de los artículos mencionados, entre otras.

**NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS**

**A) Bases de preparación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías, y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

**B) Cuentas y Documentos por Cobrar.**

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo, préstamos a empleados, etc., por separado se registra la provisión para cuentas dudosas.

**C) Inventarios.**

La mercaderías importadas así como las compras locales se registran al costo de adquisición más los gastos adicionales incurridos hasta el ingreso en la bodega; para la imputación de las salidas se utiliza el método de valoración de costo promedio. Las mercaderías en tránsito son ingresadas a su costo específico más otros cargos relacionados con la importación. El saldo del rubro no excede el valor del mercado.

**D) Activo Fijo**

Los Activos Fijos se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas, en la forma señalada por la NEC 17. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

## **IMPORTADORA FRAMIR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

#### E) Participación a Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del ejercicio en que se causa por una cifra equivalente al 15%, sobre la utilidad del ejercicio.

#### F) Impuesto a la Renta

El Impuesto a la Renta se calcula el 25% con base a la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga.

#### **NOTA No. 3.- CAJA Y BANCOS**

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de diciembre del 2005.

Caja	300,00
Bancos	3.822,81
Total Caja y Bancos	<u>4.122,81</u>

#### **NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2005, el saldo de este rubro fue de:

Clientes	234.824,44
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	<u>-7.428,55</u>
Total	<u>227.395,89</u>

**IMPORTADORA FRAMIR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2005, incluye los siguientes valores:

Préstamos a Empleados Framir	4.046,98
Cuentas por Cobrar Clientes	1.660,58
Préstamos a Vendedores	88,46
Anticipos a Proveedores	794,40
Deudores Varios	<u>3.789,34</u>
Total	<u><u>10.379,76</u></u>

**NOTA No. 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de Impuestos Crédito Tributario fue de \$14,176,61 y se compone de la siguiente manera:

IVA en Compras	16,64
Retenciones en la Fuente	14.131,02
Retenciones de IVA	28,95
Total	<u><u>14.176,61</u></u>

**NOTA No. 7.- INVENTARIOS**

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2005 son:

Inventario de Mercaderías en almacén	1.081.230,01
Mercadería en Tránsito	<u>758,37</u>
Suman	<u><u>1.081.988,38</u></u>

**IMPORTADORA FRAMIR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 8.- PAGOS ANTICIPADOS**

Los Pagos Anticipados, al 31 de Diciembre del 2005, presentan el siguiente saldo::

Seguros Anticipados	2.785,14
Gastos Anticipados	<u>365,11</u>
 Total	 <u><u>3.150,25</u></u>

Los seguros corresponden a pólizas contra accidentes, robos, incendios, etc.

**NOTA No. 9.- ACTIVO FIJO**

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre del 2005:

**PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS**

Terrenos	622,68
Edificios	25.574,13
Instalaciones	2.709,63
Equipos de Computación	8.110,41
Maquinarias y Equipo	30.580,34
Muebles y Enseres	1.186,19
Vehículos	<u>15.566,02</u>
 Suman	 84.349,40
(-) Dep. Acumulada	<u>-59.556,10</u>
 Total Activo Fijo Neto	 <u><u>24.793,30</u></u>

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

<b>Propiedades Plantas y Equipos</b>	
Saldo al 31 de diciembre del 2004	29.628,54
<b>Más (Menos)</b>	
Adiciones, neto por compras 2005	5.496,03
Depreciación del año	<u>-10.331,27</u>
 Saldo al 31 de Diciembre del 2005	 <u><u>24.793,30</u></u>

## **IMPORTADORA FRAMIR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Equipos de Computación	10%
Maquinarias y Equipo	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	33%

#### **NOTA No. 10.-    ACTIVOS DE LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2005, la compañía presenta un saldo de \$76,183,11, el mismo que corresponde a la cuenta Transferencia por Cía.

#### **NOTA No. 11.-    CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2005 fueron:

Proveedores del Exterior	<u>345.766,32</u>
TMY Corporation	202.429,72
Meiji Sangyo Company	50.931,95
Motorix International	19.484,58
Taiyo Corporation	35.520,53
SPK Corporation	23.668,55
Central Automotive	13.730,99

#### **NOTA No. 12.-    OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye las obligaciones que se derivan del pago del rol de sueldos, incluye las obligaciones patronales con el IESS por obligación propia y por retención al personal, beneficios sociales, 15% para trabajadores.

Nóminas Retención	8.890,31
-------------------	----------

**IMPORTADORA FRAMIR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 13.- IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2005, este rubro registra los saldos siguientes:

Impuesto a la Renta	555,83
IVA en Ventas	4.631,33
Retenciones 0,1%	1,30
Retenciones 1%	37,53
Retención IVA	61,33
Superintendencia de Compañías	1.442,60
Capital en Giro	1.500,25
Retención 8%	40,89
	<hr/>
Suman	<u>8.271,06</u>

**NOTA No. 14.- DEUDA BANCARIAS**

El saldo de Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2005 se compone de la siguiente manera:

Op. Pichincha \$80.000,-	14.028,33
Op. Pichincha - Vence 24/04/06	34.724,28
Op. Pichincha - Vence 21/03/06	15.000,00
Op. Pichincha - Vence 4/01/06	20.000,00
Op. Produbanco - Vence 13/03/06	44.000,00
	<hr/>
Total	<u>127.752,61</u>

**NOTA No. 15.- DEUDAS BANCARIAS (LARGO PLAZO)**

Al 31 de diciembre del 2005, por este concepto, registra un saldo de \$60,374,13 que corresponde a Deudas Bancarias Locales.

Op. Pichincha Crédito Hipotecario	53.936,58
Op. Pichincha # 2293300 (Remodelac.)	6.437,55
	<hr/>
Total	<u>60.374,13</u>

## **IMPORTADORA FRAMIR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **NOTA No. 16.- PRESTAMOS DE SOCIOS**

Los Préstamos de Accionistas, al 31 de diciembre del 2005, registran un saldo de \$ 549.855,55

#### **NOTA No. 17.- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2005, este rubro registra el valor que la empresa adeuda a Invalensa S.A., por la suma de \$ 36.446,05

#### **NOTA No. 18.- PATRIMONIO**

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de diciembre del 2005, fue incrementado de \$1.200,00 a \$ 10.000,00 conforme se demuestra al pie:

Saldo al 1 de enero del 2005	1.200,00
Aumento según escritura pública del 19 de abril del 2005, protocolizada ante el Notario Ab. Humberto Moya Flores, de la ciudad de Guayaquil e inscrita en Registro Mercantil el 17 de noviembre del mismo año.	<u>8.800,00</u>
Capital Actual	<u><u>10.000,00</u></u>

**Reservas.-** Al 31 de diciembre del 2005, esta cuenta presenta los siguientes saldos:

Reserva Legal	13.295,01
Reserva Facultativa	137.917,82
Reserva de Capital	<u>140.758,64</u>
Total Reservas	<u><u>291.971,47</u></u>

**Utilidades Acumuladas Años Anteriores.-** En el año 2005 esta cuenta no registra saldo. El valor acumulado de ejercicios anteriores que era \$126.130,13 fue transferido a cuentas de reserva, de la siguiente manera:

Reserva Legal	12.613,01
Reserva Facultativa	<u>114.255,15</u>
	<u><u>126.868,16</u></u>

## **IMPORTADORA FRAMIR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Resultado del Ejercicio 2005 .-** Al 31 de Diciembre del 2005 esta cuenta registra un saldo de \$1.667,49 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

#### **NOTA No. 19.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN**

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

#### **NOTA No. 20.- RECLASIFICACIONES**

Con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

#### **NOTA No. 21.- EVENTOS POSTERIORES**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados Financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2005, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.