



Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC - RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

608P.
26/80

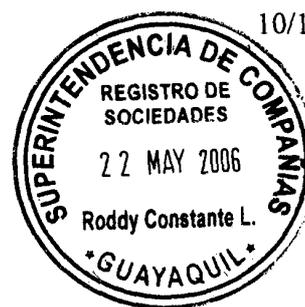
MAQUINAS Y SUMINISTROS MAQSUM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR
RUC. No. 0990751528001
Exp. No. 26180



INDICE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivo y Patrimonio	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4/7
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	8
Estado de Cambios en la Situación Financiera	9
Notas a los Estados Financieros	10/17





20 de mayo de 2006

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

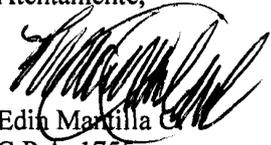
A los señores Accionistas de la Compañía
"MAQUINAS Y SUMINISTROS - MAQSUM CIA. LTDA."

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; "MAQUINAS Y SUMINISTROS - MAQSUM CIA. LTDA.", al 31 de diciembre de 2005, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libre de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; "MAQUINAS Y SUMINISTROS - MAQSUM CIA. LTDA.", al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,


Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755



MAQUINAS Y SUMINISTROS MAQSUM CIA.LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2005

(Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2004	Anexo No.	2005
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	3,583.05	3	4,591.29
EXIGIBLES:			
Ctas. y Doc. Por Cobrar	1,208,848.39	4	964,960.26
Ctas. Afiliadas y Asociadas	219,244.18	5	401,293.86
REALIZABLES:			
Inventarios	4,201,553.02	6	4,244,236.80
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	57,957.51	7	48,161.50
Impuestos Diversos	115,745.49	8	62,900.67
Total Activo Corriente	5,806,931.64		5,726,144.38
 ACTIVO NO CORRIENTE:			
FIJO:			
Bienes no Depreciables	305,055.03	9	365,297.81
Bienes Depreciables	662,870.44	9	797,567.62
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	-293,747.43	9	-355,665.29
DIFERIDO:			
Inversiones a Largo Plazo	2,533.36	-	3,160.14
Cta. Accionistas o Socios	321,689.22	-	
Cargos Diferidos	2,892.11	-	
Otros activos	6,865.15	-	6,865.15
Total Activo no Corriente	1,008,157.88		817,225.43
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	6,815,089.52		6,543,369.81

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

MAQUINAS Y SUMINISTROS MAQSUM CIA.LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2005

(Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVO

	2004	Anexo No.	2005
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras	315,678.16		1,068,470.29
Ctas. y Documentos por Pagar	1,626,422.42		1,102,707.66
Cta. Socios			39,865.69
Ctas. Afiliadas y Asociadas	79,094.11		
Pasivos Acumulados	5,492.50		70,571.18
Impuestos Diversos	43,440.07		25,066.83
	<u>2,070,127.26</u>		<u>2,306,681.65</u>
Total Pasivo Corriente			
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			
Cta. Socios	3,078,545.06		1,098,654.23
PATRIMONIO:			
Capital Social	101,000.59		101,000.00
Capital en Trámite			1,400,000.00
Capital Adicional	1,619,969.76		1,619,969.76
P/G. Acumuladas	20,361.37		-63,487.46
P/G. del Ejercicio	-74,914.52		80,551.63
	<u>4,744,962.26</u>		<u>4,236,688.16</u>
Total Pasivo no Corriente			
TOTAL CUENTAS DE PASIVO	<u>6,815,089.52</u>		<u>6,543,369.81</u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

MAQUINAS Y SUMINISTROS MAQSUM CIA.LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2005

(Expresado en U.S. Dólares)

	2004	2005
INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS:	-4,067,321.04	-5,209,957.28
(-) Devoluciones sobre ventas	500,428.23	608,637.90
(-) Descuentos sobre ventas	52,555.40	103,511.44
Total Ventas Netas	<u>-3,514,337.41</u>	<u>-4,497,807.94</u>
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS	<u>2,401,965.91</u>	<u>3,005,271.91</u>
Utilidad Bruta	-1,112,371.50	-1,492,536.03
Menos:		
GASTOS DE VENTAS	<u>906,234.63</u>	<u>1,062,266.81</u>
Utilidad Operacional	-206,136.87	-430,269.22
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>278,929.23</u>	<u>335,614.52</u>
Pérdida (Ganancia) Bruta	72,792.36	-94,654.70
Más/Menos:		
GASTOS FINANCIEROS	2,138.76	7,364.14
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-16.60	
OTROS GASTOS (operacionales)		<u>6,738.93</u>
Pérdida (Ganancia) del Ejercicio	<u><u>74,914.52</u></u>	<u><u>-80,551.63</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

REPORTE DE VENTAS POR MERCADOS Y LINEAS - DICIEMBRE 31,2005

Líneas	ZONA GUAYAQUIL			Venta Neta	Costo de Venta	P/(G)	Gastos		P/(G)
	Venta Bruta	Devolución	Descuento				Venta	Administrac.	
Ferreteria	-952,733.80	100,120.84	97,102.64	-755,510.32	504,805.91	-250,704.41	33,065.02	5,746.20	-211,893.19
Maqs.Const.	-438,898.32	66,586.18	357.60	-371,954.54	248,526.53	-123,428.01	19,478.28	20,473.06	-83,476.67
Consumo	-673,890.36	46,120.74	1,320.78	-626,448.84	418,570.39	-207,878.45	4,493.80	405.95	-202,978.70
Agrícola	-506,478.06	56,989.34	617.11	-448,871.61	299,919.73	-148,951.88	6,657.08		-142,294.80
Total Zona	-2,572,000.54	269,817.10	99,398.13	-2,202,785.31	1,471,822.56	-730,962.75	63,694.18	26,625.21	-640,643.36

Líneas	ZONA QUITO			Venta Neta	Costo de Venta	P/(G)	Gastos		P/(G)
	Venta Bruta	Devolución	Descuento				Venta	Administrac.	
Ferreteria	-572,558.07	63,549.60	1,258.21	-507,750.26	339,260.30	-168,489.96	278.87		-168,211.09
Maqs.Const.	-189,796.29	46,844.62	4.58	-142,947.09	95,512.06	-47,435.03	255.16	18.36	-47,161.51
Consumo	-190,644.53	42,117.11	63.72	-148,463.70	99,198.06	-49,265.64	57.88		-49,207.76
Agrícola	-207,950.09	27,453.19	71.20	-180,425.70	120,553.90	-59,871.80			-59,871.80
Total Zona	-1,160,948.98	179,964.52	1,397.71	-979,586.75	654,524.32	-325,062.43	591.91	18.36	-324,452.16

Líneas	ZONA CUENCA			Venta Neta	Costo de Venta	P/(G)	Gastos		P/(G)
	Venta Bruta	Devolución	Descuento				Venta	Administrac.	
Ferreteria	-187,532.38	17,815.05	2,117.27	-167,600.06	111,984.28	-55,615.78	0.20		-55,615.58
Maqs.Const.	-56,678.85	17,657.91		-39,020.94	26,072.38	-12,948.56			-12,948.56
Consumo	-19,059.76	1,915.30	152.98	-16,991.48	11,353.09	-5,638.39			-5,638.39
Agrícola	-42,664.70	5,685.29		-36,979.41	24,708.30	-12,271.11			-12,271.11
Total Zona	-305,935.69	43,073.55	2,270.25	-260,591.89	174,118.05	-86,473.84	0.20	0.00	-86,473.64

REPORTE DE VENTAS POR MERCADOS Y LINEAS

Líneas	ZONA MACHALA		Descuento	Venta Neta	Costo de Venta	P/(G)	Gastos		P/(G)
	Venta Bruta	Devolución					Venta	Administrac.	
Ferreteria	-166,764.91	15,771.43	331.95	-150,661.53	100,666.37	-49,995.16			-49,995.16
Maqs.Const.	-111,184.52	22,609.17		-88,575.35	59,182.84	-29,392.51			-29,392.51
Consumo	-184,959.08	23,292.65		-161,666.43	108,019.64	-53,646.79			-53,646.79
Agricola	-159,282.54	25,198.34		-134,084.20	89,590.20	-44,494.00			-44,494.00
Total Zona	-622,191.05	86,871.59	331.95	-534,987.51	357,459.05	-177,528.46	0.00	0.00	-177,528.46

Líneas	ZONA MANTA		Descuento	Venta Neta	Costo de Venta	P/(G)	Gastos		P/(G)
	Venta Bruta	Devolución					Venta	Administrac.	
Ferreteria	-78,869.82	4,533.82	31.10	-74,304.90	49,647.85	-24,657.05			-24,657.05
Maqs.Const.	-78,350.25	2,110.25		-76,240.00	50,940.80	-25,299.20			-25,299.20
Consumo	-82,401.23	3,970.42		-78,430.81	52,404.62	-26,026.19			-26,026.19
Agricola	-74,909.53	4,972.28		-69,937.25	46,729.53	-23,207.72			-23,207.72
Total Zona	-314,530.83	15,586.77	31.10	-298,912.96	199,722.80	-99,190.16	0.00	0.00	-99,190.16

Líneas	ZONA BABAHOYO		Descuento	Venta Neta	Costo de Venta	P/(G)	Gastos		P/(G)
	Venta Bruta	Devolución					Venta	Administrac.	
Ferreteria	-51,037.97	2,583.20		-48,454.77	32,371.96	-16,082.81			-16,082.81
Maqs.Const.	-9,926.11	299.67		-9,626.44	6,432.04	-3,194.40			-3,194.40
Consumo	-17,038.92	222.87		-16,816.05	11,235.87	-5,580.18			-5,580.18
Agricola	-92,534.54	8,504.01	5.87	-84,024.66	56,145.99	-27,878.67	718.11		-27,160.56
Total Zona	-170,537.54	11,609.75	5.87	-158,921.92	106,185.86	-52,736.06	718.11	0.00	-52,017.95

REPORTE DE VENTAS POR MERCADOS Y LINEAS

Líneas	ZONA QUEVEDO		Descuento	Venta Neta	Costo de Venta	P/(G)	Gastos		
	Venta Bruta	Devolución					Venta	Administrac.	P/(G)
Ferreteria	-22,287.22	1,266.35	55.64	-20,965.23	14,008.20	-6,957.03			-6,957.03
Maqs.Const.	-3,592.46	187.46		-3,405.00	2,275.10	-1,129.90			-1,129.90
Consumo	-4,395.12	260.81		-4,134.31	2,762.40	-1,371.91			-1,371.91
Agrícola	-30,944.58			-30,944.58	20,676.05	-10,268.53			-10,268.53
Total Zona	-61,219.38	1,714.62	55.64	-59,449.12	39,721.75	-19,727.37	0.00	0.00	-19,727.37

Líneas	ZONA MAX-HOGAR		Descuento	Venta Neta	Costo de Venta	P/(G)	Gastos		
	Venta Bruta	Devolución					Venta	Administrac.	P/(G)
Ferreteria	-152.21			-152.21		-152.21			-152.21
Maqs.Const.				0.00		0.00	2,655.11		2,655.11
Consumo	-2,441.06		20.79	-2,420.27	1,717.52	-702.75			-702.75
Agrícola				0.00		0.00			0.00
Total Zona	-2,593.27	0.00	20.79	-2,572.48	1,717.52	-854.96	2,655.11	0.00	1,800.15

SUMARIO LINEAL Y ZONAS

Líneas	Venta Bruta	Devolución	Descuento	Venta Neta	Costo de Venta	P/(G)	Gastos		
							Venta	Administrac.	P/(G)
Ferreteria	-2,031,936.38	205,640.29	100,896.81	-1,725,399.28	1,152,744.87	-572,654.41	33,344.09	5,746.20	-533,564.12
Maqs.Const.	-888,426.80	156,295.26	362.18	-731,769.36	488,941.75	-242,827.61	22,388.55	20,491.42	-199,947.64
Consumo	-1,174,830.06	117,899.90	1,558.27	-1,055,371.89	705,261.59	-350,110.30	4,551.68	405.95	-345,152.67
Agrícola	-1,114,764.04	128,802.45	694.18	-985,267.41	658,323.70	-326,943.71	7,375.19	0.00	-319,568.52
	-5,209,957.28	608,637.90	103,511.44	-4,497,807.94	3,005,271.91	-1,492,536.03	67,659.51	26,643.57	-1,398,232.95
					Gtos.Indirectos		994,607.30	308,970.95	1,303,578.25
					Gtos.Financieros				7,364.14
					Gtos.no Deducibles				6,738.93
					P/G				-80,551.63

MAQUINAS Y SUMINISTROS MAQSUM CIA.LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en U.S. Dólares)

	social	CAPITAL adicional	en trámite	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 2004	101,000.59	1,619,969.76	-	-54,553.15	1,666,417.20
Capital en Trámite	-	-	1,400,000.00	-	1,400,000.00
Ajuste	-0.59	-	-	-	-0.59
Resultados acumulados	-	-	-	-8,934.31	-8,934.31
P/G. del Ejercicio	-	-	-	80,551.63	80,551.63
Saldos al 31 de diciembre del 2005	<u>101,000.00</u>	<u>1,619,969.76</u>	<u>1,400,000.00</u>	<u>17,064.17</u>	<u>3,138,033.93</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

MAQUINAS Y SUMINISTROS MAQSUM CIA.LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
 (Expresado en U.S. Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	80,551.63
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	61,917.86
	142,469.49
Capital Social	-0.59
Capital en Trámite	1,400,000.00
Ctas. Accionistas o Socios	-1,979,890.83
Resultados Acumulados	-8,934.31
	-446,356.24

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes no depreciables	-60,242.78
Bienes depreciables	-134,697.18
Inversiones a largo plazo	-626.78
Ctas. accionistas o socios	321,689.22
Cargos Diferidos	2,892.11
	129,014.59

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

-317,341.65

**RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
AUMENTOS (DISMINUCIONES):**

Caja y bancos	1,008.24
Ctas. y documentos por cobrar	-243,888.13
Ctas. accionistas o socios	-39,865.69
Ctas. afiliadas y asociadas	261,143.79
Inventarios	42,683.78
Pagos anticipados	-9,796.01
Impuestos diversos	-34,471.58
Deudas bancarias y financieras	-752,792.13
Ctas. y documentos por pagar	523,714.76
Pasivos acumulados	-65,078.68
	-317,341.65

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

-317,341.65

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

MAQUINAS Y SUMINISTROS MAQSUM CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005
(Expresado en U.S. Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución.

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el dos de febrero de mil novecientos ochenta y cuatro, ante el doctor Jorge Jara Grau, abogado, Notario de este cantón, se otorga una escritura pública de constitución de Compañía de Responsabilidad Limitada que se denominará; MAQUINAS Y SUMINISTROS MAQSUM CIA. LTDA.

El objetivo de la compañía será dedicarse a todas las actividades relacionadas con la importación, exportación y comercialización, dentro o fuera del país, de materiales de ferretería de construcción, eléctricos e industriales, además la compañía estará facultada para importar toda clase de maquinarias, vehículos, equipos y materiales primas que tengan relación con el cumplimiento de su objeto social.

La compañía que se constituye es de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio en la ciudad de Guayaquil, y podrá establecer agencias o sucursales dentro o fuera del Ecuador.

El plazo de duración de la compañía será de cuarenta y cinco años que se contará a partir de su inscripción en el Registro Mercantil.

El capital social de la compañía es de cuatro millones de sucres de sucres, dividido en cuatro mil participaciones por un valor, de un mil sucres cada una, el capital ha sido suscrito y pagado por los socios.

Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil Abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el dieciocho de marzo de mil novecientos noventa y nueve, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el doce de septiembre del dos mil, la compañía "MAQUINAS Y SUMINISTROS MAQSUM C. LTDA." aumentó su capital en la suma de doscientos noventa y seis millones de sucres para fijarlo en trescientos millones de sucres y realizó la pertinente reforma al Estatuto Social. La Junta General Extraordinaria de Socios de la compañía "MAQUINAS Y SUMINISTROS MAQSUM CIA. LTDA." en sesión celebrada el trece de julio del dos mil uno por unanimidad de votos de la totalidad del capital social concurrente a la sesión, resolvió: señalar en forma expresa en el Estatuto Social de la compañía, en dólares de los Estados Unidos de América, el importe del capital social y de las participaciones en que se divide, elevar el valor nominal de las participaciones en que se divide el capital social a un dólar de los Estados Unidos de América cada una, y como consecuencia, reformar el Artículo Cuarto del Estatuto Social, en los términos constantes en la copia certificada de dicha acta, en virtud de lo cual el capital social de doce mil dólares de los Estados Unidos de América queda dividido en doce mil participaciones por un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América, cada una. Aumentar el capital social de la compañía de doce mil de dólares de

los Estados Unidos de América en la suma de ochenta y ocho mil dólares de los Estados Unidos de América, dividido en ochenta y ocho mil participaciones cada una por un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América, para fijarlo en la suma de cien mil dólares de los Estados Unidos de América, dividido en cien mil participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América, cada una, y que la suscripción y pago de dicho aumento de capital se lo realice en la forma establecida en la copia de la indicada junta general de socios celebrada al trece de julio del dos mil uno que se acompaña. El capital social de la compañía queda aumentado en la suma de ochenta y ocho mil dólares de los Estados Unidos de América, dividido en ochenta y ocho mil participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, con lo cual queda fijado en la suma de cien mil dólares de los Estados Unidos de América dividido en cien mil participaciones de un dólar cada una.

El aumento de capital, cuya correcta integración acredita bajo juramento, ha sido íntegramente suscrito y pagado en su totalidad por los señores Xavier Orellana González, y Juan Carlos Orellana González., quedando determinado de la siguiente manera:

SOCIOS	PART.	CAPITAL
Sr. Xavier Orellana González	99.750	99.750.00
Sr. Juan Carlos Orellana González	<u>250</u>	<u>250.00</u>
	<u>100.000</u>	<u>100.000.00</u>

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

BASES DE PRESENTACION:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

En opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

a) INVENTARIOS:

Están registrados al costo promedio de adquisición y / o producción, sin exceder del valor del mercado.

b) IMPUESTOS DIVERSOS:

Los diversos impuestos a cargo de la Empresa han sido satisfecho, los pagos regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna

c) ACTIVO FIJO:

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con los años de vida útil estimada.

d) DEPRECIACIÓN:

La depreciación es calculada sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada del respectivo activo y los porcentajes de depreciación establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno son los siguientes:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%
Otras Propiedades y Equipos	10%

e) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los reemplazos y las reparaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades y equipos, mientras que los mantenimientos y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

f) CUENTA SOCIOS:

El saldo entregado por los Socios a la empresa, no generó ningún interés, no tiene establecido plazo específico, como tampoco está establecido garantías.

g) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES:

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir a los trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta; y registrarlo con cargo a resultados del período en que se devenga.

h) IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con disposiciones legales, la tarifa para el pago a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyen a favor de los socios no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

i) EVENTOS SUBSECUENTES:

Las sanciones que conlleven las declaraciones tardías, después de los plazos prefijados; por la Supercompañías y Servicios de Rentas Interna, serán exclusivamente con cargo a la compañía MAQUINAS Y SUMINISTROS MAQSUM CIA. LTDA.

Que quede aclarado que las tardanzas en las declaraciones se derivan por lo general en la contratación de mis servicios, después de la fecha límite y/o por entrega de papeles de trabajo con atraso.

La determinación y verificación procede en la preparación y entrega de las declaraciones preparadas por el contable de la empresa MAQUINAS Y SUMINISTROS MAQSUM CIA. LTDA. y de ningún modo le corresponde hacerlo el auditor.

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. caja y bancos se forma así:

Caja Chica		1,514.49
a/c. Dpto. UIO	250.79	
bodega No. 2	100.00	
Dpto. CUE.	50.00	
construcción	500.00	
emilia N.	50.00	
guías	298.70	
Quevedo	65.00	
Max Hogar	<u>200.00</u>	
Caja General		2,039.06
Banco del Pacífico		<u>1,037.74</u>
B/G		<u><u>4,591.29</u></u>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de esta cta.se forma de la siguiente manera:

Clientes		959,830.35
Menos:		
Provisión cobros dudosos		<u>-27,047.34</u>
		932,783.01
Anticipos y Ant. empleados		32,177.25
Avilés Macías José	918.27	
Arce Eugenio	896.44	
Mejía Terán Armando	740.93	
Mayo Sánchez Jorge	400.74	
Goyes Johnny	269.95	
Campuzano Carlos	25,109.37	
Molina Leonardo	808.69	
Alcívar Juan	175.47	
Laraa Rodrigo	301.75	
Diversos	<u>2,555.64</u>	
	B/G	<u>964,960.26</u>

5.- CIAS. AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de esta cta.se forma de la siguiente manera:

Servicios:		
Vetore S.A.		55,238.95
Berghi S.A.		319.51
Maudi S.A.		11,998.68
Linemod C. Ltda.		37,825.96
Dual S.A.		245,308.43
Gerenservi S.A.		28,935.31
Maxinvest S.A.		18,405.24
Servilucky S.A.		<u>3,261.78</u>
	B/G	<u>401,293.86</u>

6.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. inventarios se forma de la siguiente manera:

Existencias		4,065,099.62
Dpto. Ferrería	1,113,709.11	
Construcción	837,241.83	
Consumo Masivo	577,166.04	
Agrícola	1,071,868.78	
General	<u>465,113.86</u>	
Producción en Proceso		12,947.27
Repts. Materiales y Suministros		2,071.23
Mercaderías en Tránsito		169,519.65
Mercaderías en Demostración		2,740.03
Mercaderías en Consignación		2,701.00
Ajuste importación		<u>-10,842.00</u>
B/G		<u><u>4,244,236.80</u></u>

7.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. pagos anticipados se forma de la siguiente manera:

Seguros Generales	13,359.27
Reclamos	22,587.64
Vendedores	3,327.39
Comisiones vendedores	3,837.41
Varios	<u>5,049.79</u>
B/G	<u><u>48,161.50</u></u>

8.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. impuestos diversos consistía en:

Imptos. Al valor 12% IVA.	13,058.11
Retenciones en la Fuente 1%	48,616.81
Servicio de Rentas Internas	981.96
Jefatura de Renta Imptos. Compañía	<u>243.79</u>
B/G	<u><u>62,900.67</u></u>

9.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. de activo fijo presenta las siguientes variaciones:

	PROPIEDADES			DEPRECIACION					neto libro
	saldos dic.31,2004	cargos	créditos	saldos dic.31,2005	saldos dic.31,2004	cargos	créditos	saldos dic.31,2005	
NO DEPRECIABLES									
Terrenos	288,558.15			288,558.15					288,558.15
Const.en proceso	16,496.88			16,496.88					16,496.88
Edificio en Const.UIO		60,242.78		60,242.78					60,242.78
subtotal	<u>305,055.03</u>	<u>60,242.78</u>	<u>0.00</u>	<u>365,297.81</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>365,297.81</u>
DEPRECIABLES									
Edificio	198,421.45	55,334.91		253,756.36	36,989.50		5,651.16	42,640.66	211,115.70
Instalaciones	29,019.67	448.67		29,468.34	1,216.65		116.64	1,333.29	28,135.05
Equipos de Comp.	67,650.59	19,359.36		87,009.95	79,039.39		10,717.61	89,757.00	-2,747.05
Maq. y Equipos	27,325.71			27,325.71	7,905.12		1,457.40	9,362.52	17,963.19
Muebles y Enseres	86,226.39	53,353.32		139,579.71	10,698.04		4,566.74	15,264.78	124,314.93
Vehiculos	237,242.06	2,803.91		240,045.97	155,473.69		38,287.65	193,761.34	46,284.63
Eq. de Comunicación	10,179.35	3,397.01		13,576.36	2,425.04		1,120.66	3,545.70	10,030.66
Herramientas	6,805.22			6,805.22					6,805.22
subtotal	<u>662,870.44</u>	<u>134,697.18</u>	<u>0.00</u>	<u>797,567.62</u>	<u>293,747.43</u>	<u>0.00</u>	<u>61,917.86</u>	<u>355,665.29</u>	<u>441,902.33</u>
B/G	<u>967,925.47</u>	<u>194,939.96</u>	<u>0.00</u>	<u>1,162,865.43</u>	<u>293,747.43</u>	<u>0.00</u>	<u>61,917.86</u>	<u>355,665.29</u>	<u>807,200.14</u>

7.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. pagos anticipados se forma de la siguiente manera:

Seguros Generales	13,359.27
Reclamos	22,587.64
Vendedores	3,327.39
Comisiones vendedores	3,837.41
Varios	<u>5,049.79</u>
B/G	<u><u>48,161.50</u></u>

8.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. impuestos diversos consistía en:

Imptos. Al valor 12% IVA.	13,058.11
Retenciones en la Fuente 1%	48,616.81
Servicio de Rentas Internas	981.96
Jefatura de Renta Imptos. Compañía	<u>243.79</u>
B/G	<u><u>62,900.67</u></u>

9.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. de activo fijo presenta las siguientes variaciones:

	PROPIEDADES			DEPRECIACION					
	saldos dic.31,2004	cargos	créditos	saldos dic.31,2005	saldos dic.31,2004	cargos	créditos	saldos dic.31,2005	neto libro
NO DEPRECIABLES									
Terrenos	288,558.15			288,558.15					288,558.15
Const.en proceso	16,496.88			16,496.88					16,496.88
Edificio en Const.UIO		60,242.78		60,242.78					60,242.78
subtotal	<u>305,055.03</u>	<u>60,242.78</u>	<u>0.00</u>	<u>365,297.81</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>365,297.81</u>
DEPRECIABLES									
Edificio	198,421.45	55,334.91		253,756.36	36,989.50		5,651.16	42,640.66	211,115.70
Instalaciones	29,019.67	448.67		29,468.34	1,216.65		116.64	1,333.29	28,135.05
Equipos de Comp.	67,650.59	19,359.36		87,009.95	79,039.39		10,717.61	89,757.00	-2,747.05
Maq. y Equipos	27,325.71			27,325.71	7,905.12		1,457.40	9,362.52	17,963.19
Muebles y Enseres	86,226.39	53,353.32		139,579.71	10,698.04		4,566.74	15,264.78	124,314.93
Vehículos	237,242.06	2,803.91		240,045.97	155,473.69		38,287.65	193,761.34	46,284.63
Eq. de Comunicación	10,179.35	3,397.01		13,576.36	2,425.04		1,120.66	3,545.70	10,030.66
Herramientas	6,805.22			6,805.22					6,805.22
subtotal	<u>662,870.44</u>	<u>134,697.18</u>	<u>0.00</u>	<u>797,567.62</u>	<u>293,747.43</u>	<u>0.00</u>	<u>61,917.86</u>	<u>355,665.29</u>	<u>441,902.33</u>
B/G	<u>967,925.47</u>	<u>194,939.96</u>	<u>0.00</u>	<u>1,162,865.43</u>	<u>293,747.43</u>	<u>0.00</u>	<u>61,917.86</u>	<u>355,665.29</u>	<u>807,200.14</u>

10.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. deudas bancarias y financieras se forma de la siguiente manera:

Bancarias - Sobregiros		11,710.48
Bolivariano	10,583.05	
Pichincha	<u>1,127.43</u>	
Banco del Pichincha		197,791.22
Banco Bolivariano		808,968.59
Banco del Pacífico		<u>50,000.00</u>
B/G		<u><u>1,068,470.29</u></u>

11.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Proveedores del Exterior		848,445.96
Incotrade SRL	794,682.59	
Kansai Steel Ltda.	24,168.33	
Louis Delinis GMBH	<u>29,595.04</u>	
Proveedores Locales		254,261.70
Febres Cordero Cía.de Comercio	250.53	
Mabe Ecuador S.A.	8,341.98	
Chaide y Chaide S.A.	1,145.02	
Cotecna	816.41	
Linemod	80,457.47	
Remar	2,051.00	
Labis S.A.	157,698.45	
Farletza S.A.	2,611.00	
Diversos	<u>889.84</u>	
B/G		<u><u>1,102,707.66</u></u>

Deudas Bancarias y Financieras:**Bco. del Pichincha:**

13/10/05 FA 100980 LCM220846	PI. No. 2425988	vto.10/02/06	13,786.25
10/11/05 FA 100981 OP159182-00 M220850	2425981	10/03/06	18,848.79
10/11/05 FA 100976 OP159181-00 M220850	2425981	10/03/06	18,976.42
28/11/05 FA 100977 OP16332900 M220845	2425984	28/02/06	13,658.86
28/11/05 FA 100977 OP16332900 M220845	2425984	28/03/09	13,774.55
25/11/05 FA 100977 OP16332900 M220845	2425984	25/03/06	13,882.77
02/11/05 FA 100977 LCM220895F ETK0240	2441868	01/04/06	14,481.00
16/12/05 FA 101000LCM220900 F05121601W	2434959	15/04/06	44,727.65
23/12/05 FA 100992 OP169418 LCM220892	2441863	22/04/06	20,115.29
26/12/05 FA 101014 OP170258-00 LCM20937	2434972	25/04/06	25,539.64
			<u>197,791.22</u>

Bco. Bolivariano**Cartas de Crédito**

09/09/05 FA 100957 FCPC LC504311 OP64698	PI. No. 2358765	vto.07/01/06	10,858.30
16/09/05 FA 100956 JCV050502 OP96677 LC5004804	2358763	14/01/06	42,887.38
16/09/05 FA 100956 JCV050502 OP96677 LC5004804	2358763	14/01/06	42,476.35
27/09/05 FA 100974 FACTPD5724 OP65421 LC5005381	2425979	25/01/06	15,099.19
06/10/05 FA 100973 OP97542 LC5005090 F3207	2405769	03/02/06	13,684.99
10/10/05 FA 100959 FM7/540398 OP65761 LC5003892	2358769	07/02/06	20,066.34
17/10/05 FA 100958 OP97889 LC5004204 F5257	2405757	14/02/06	23,365.90
17/10/05 FA 100970 OP65950 LC5004931 F05CS003	2405767	14/02/06	13,178.81
20/10/05 FA 101006 F1134/5 LC5007134	2434964	17/02/06	12,845.23
21/10/05 FA 100960 OP97976 LC5003921	2405755	18/02/06	17,102.52
26/10/05 FA 101002 LC5007012 F13105	2434960	23/02/06	19,685.00
28/10/05 FA 101010FAL1547 A/B LC5004071	2434967	25/02/06	10,863.24
07/11/05 FA 100990 OP66433 LC5006262	2441860	07/03/06	34,186.35
12/11/05 FA 101004 CB5005552 F33253	2434970	12/03/06	43,053.21
16/11/05 FA 100989 FAL1585 LC5006140	2441855	16/03/06	6,679.24
21/12/05 FA 101003 F65675 LC5006973 OP100557	2434961	20/04/06	13,690.95
17/09/05 FA 100847 F2LLC04 EW37 LC4005681	2198044	15/01/06	40,110.00
18/10/05 FA 041120 LC4008273	2223018	15/02/06	25,511.63
14/09/05 FA 10981 FMEX 621/05 LC4008462	2223026	12/01/06	19,744.70
09/11/05 FA 100982 F979/05 COB4005701	2223012	09/03/06	36,000.00
			<u>461,089.33</u>

Ptmo.

07/04/05	vto.10/04/10	253,000.00
14/12/05	14/03/06	70,000.00
		<u>323,000.00</u>

Leasing Inmuebles/Vehículos

31/12/05 LT 30/61 Leasing Terrenos	vto.06/01/06	16,185.43
31/12/05 LT 9/61 Leasing Terrenos	06/01/06	6,884.21
29/12/05 FA 14055 Leasing Canon 25 Camioneta Gris		4.97
29/12/05 FA 14090/14732/15378/16049/16715/1736071/862		1,011.59
29/12/05 FA 833570/653/827/90 Canon 21-22-23-24-25 Lea.		115.86
29/12/05 FA 14557/15175/16479/17127/17764/19153		430.26
29/12/05 FA 1433/15058/15705/16361/17012/17649/18312/19033		40.96
31/12/05 FA 18427 Canon 28 Leasing/Inmuebles		61.47
31/12/05 FA 18039 Canon Leasing/Inmuebles		144.51
		<u>24,879.26</u>
		<u>808,968.59</u>

Bco. del Pacífico50,000.00

12.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. pasivos acumulados se forma sí:

Beneficios Sociales		22,337.74
Décimo Tercer Sueldo	707.90	
Décimo Cuarto Sueldo	3,017.86	
Fondos de Reserva	4,463.69	
IESS. - aportes	3,679.45	
Vacaciones	10,445.83	
15% Utilidades a/f. empleados	<u>23.01</u>	
Diversos		19,616.87
Atlas Cía. de Seguros		2,750.01
Ecuatoriana Suiza S.A.		375.81
Supercompañías		7,624.73
Tasa funcionamiento		10,950.01
1.5 o/oo por activos		<u>6,916.01</u>
B/G		<u><u>70,571.18</u></u>

13.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cuenta impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Impuesto al valor agregado		
IVA. - 12%		15,475.68
Retenciones en la Fuente		<u>9,591.15</u>
B/G		<u><u>25,066.83</u></u>