

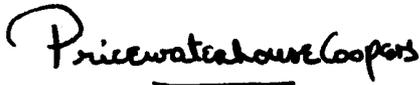
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y  
Accionistas de

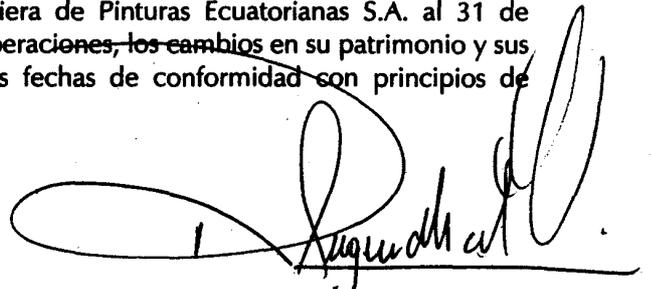
**Pinturas Ecuatorianas S.A.**

Guayaquil, 18 de enero del 2005

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Pinturas Ecuatorianas S.A. al 31 de diciembre del 2004 y 2003 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Pinturas Ecuatorianas S.A. al 31 de diciembre del 2004 y 2003 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



No. de Registro en  
la Superintendencia  
de Compañías: 011



Roberto Tugendhat V.  
Socio  
No. de Licencia  
Profesional: 21730



PINTURAS ECUATORIANAS S.A. PINTEC

**BALANES GENERALES**  
31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003  
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2004	2003	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2004	2003
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Caja y bancos		183,128	359,008	Obligaciones bancarias y financieras	6	500,000	1,200,000
Inversiones temporales		-	-	Cuentas y documentos por pagar			
Cuentas y documentos por cobrar				Proveedores del exterior		548,615	341,509
Clientes		3,100,517	2,675,775	Proveedores locales		356,957	284,066
Compañías relacionadas	14	85,461	-	Compañías relacionadas	14	1,515,231	1,072,412
Funcionarios y empleados		71,972	61,903	Impuesto a la renta	8	169,491	77,599
Otras	3	479,125	281,046	Otros		58,965	65,404
		3,737,075	3,018,724			2,649,259	1,840,990
Menos - Provisión para cuentas dudosas	8	(225,010)	(202,325)				
		3,512,065	2,816,399	<b>Pasivos acumulados</b>	7	354,304	229,625
<b>Inventarios</b>				Total de pasivo corriente		3,503,563	3,270,615
Productos terminados		1,305,672	1,273,338				
Productos en proceso		56,607	23,963	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
Materia prima y material de empaque		759,357	849,897	Provisión para jubilación patronal	8 y 10	372,976	312,715
Equipos, accesorios, repuestos y otros		187,612	185,115			372,976	312,715
Importaciones en tránsito		536,835	227,453				
Menos - Provisión para obsolescencia de inventario	8	(2,846,103)	(2,539,766)	<b>PATRIMONIO (según estados adjuntos)</b>		5,257,161	4,497,855
		(60,203)	(54,714)				
		2,785,900	2,505,052				
Total del activo corriente		6,481,093	5,680,459				
<b>CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO</b>		34,159	-				
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO menos, depreciación acumulada</b>	4	2,538,545	2,390,176				
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>		35,595	-				
<b>CARCOS DIFERIDOS Y OTROS</b>	5	44,308	10,550				
Total del activo		9,133,700	8,081,185	Total del pasivo y patrimonio		9,133,700	8,081,185

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Arduick Abreu Vélez  
Gerente General

  
Ing. Jenny Orrala V.  
Contadora General



PINTURAS ECUATORIANAS S.A. PINTEC

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2004	2003
Ventas netas		14,370,092	11,907,428
Costo de productos vendidos		( 10,177,785)	( 8,444,545)
Utilidad bruta		<u>4,192,307</u>	<u>3,462,883</u>
Gastos de venta y publicidad		( 2,381,427)	( 2,276,611)
Gastos de administración		( 541,693)	( 550,662)
		<u>( 2,923,120)</u>	<u>( 2,827,273)</u>
Utilidad en operación		1,269,187	635,610
Otros egresos, neto	13	( 179,483)	( 160,057)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta		1,089,704	475,553
Participación de los trabajadores en las utilidades	7 - 8	( 163,455)	( 71,333)
Impuesto a la renta	8	( 169,491)	( 77,599)
Utilidad neta del año		<u>756,758</u>	<u>326,621</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Arduick Abreu Vélez  
Gerente General

Ing. Jenny Orrala V.  
Contadora General



PINTURAS ECUATORIANAS S.A. PINTEC

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por revaluación de propiedades, planta y equipo	Reserva de capital	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2003	2,820,440	38,227	898,749	2,005,536	( 1,591,718)	4,171,234
Utilidad neta del año					326,621	326,621
Saldo al 31 de diciembre del 2003	2,820,440	38,227	898,749	2,005,536	( 1,265,097)	4,497,855
Otros movimientos menores					2,548	2,548
Apropiación para reserva legal		32,662			( 32,662)	-
Utilidad neta del año					756,758	756,758
Saldo al 31 de diciembre del 2004	2,820,440	70,889	898,749	2,005,536	( 538,453)	5,257,161

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Arduick Abreu Vélez  
Gerente General

  
Ing. Jenny Orrala V.  
Contadora General



PINTURAS ECUATORIANAS S.A. PINTEC

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2004	2003
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta del año		756,758	326,621
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	4	220,878	209,890
Amortización	5	174,260	557,555
Provisión para cuentas dudosas	8	22,685	43,917
Provisión para jubilación patronal, neta	8	60,261	44,711
Provisión para obsolescencia de inventarios, neta	8	5,489	1,353
		<u>1,240,331</u>	<u>1,184,047</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas y documentos por cobrar		( 752,510)	( 309,686)
Inventarios		( 286,337)	27,756
Cargos diferidos y otros activos	5	( 208,018)	( 246,356)
Cuentas y documentos por pagar (corto y largo plazo)		808,269	692,458
Pasivos acumulados		<u>124,679</u>	<u>107,621</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>926,414</u>	<u>1,455,840</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones netas de propiedades, planta y equipo	4	( 369,247)	( 158,734)
Inversiones permanentes		( 35,595)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>( 404,842)</u>	<u>( 158,734)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Disminución neta en obligaciones bancarias y financieras		( 700,000)	( 1,205,000)
Otros movimientos menores		2,548	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>( 697,452)</u>	<u>( 1,205,000)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo		( 175,880)	92,106
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>359,008</u>	<u>266,902</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>183,128</u>	<u>359,008</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Arduick Abreu Vélez  
Gerente General

Ing. Jenny Orrala V.  
Contadora General



**PINTURAS ECUATORIANAS S.A. PINTEC**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**

### **NOTA 1 - OPERACIONES**

El objeto principal de la Compañía es la elaboración y comercialización de pinturas, esmaltes y lacas. En abril del 2000 se concretó la transferencia de la totalidad de las acciones de la Compañía a favor de su único y actual accionista Pintuco S.A. de nacionalidad colombiana. Actualmente la Compañía fabrica y distribuye las marcas Pintuco y Glidden.

Pinturas Ecuatorianas Pintec S.A. forma parte del grupo de empresas Pintuco S.A.. cada una de las empresas que conforman el referido grupo económico tiene a sus cargo una o más etapas de producción, distribución y venta de los productos. Las operaciones de la Compañía corresponden mayormente a la distribución y venta de productos fabricados por su propia planta y la de sus compañías relacionadas. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen principalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de las compañías del referido grupo económico.

Pinturas Ecuatorianas S.A. es una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los capitales extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, por lo tanto tiene derecho a transferir libremente sus utilidades al exterior. Dicha remesa se podrá efectuar una vez que se haya pagado el impuesto a la renta correspondiente de la Compañía.

### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

#### **a) Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES**  
(Continuación)

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Incluye efectivo y depósitos en bancos de libre disponibilidad.

**c) Inventarios -**

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para productos terminados, en proceso, materias primas, materiales y repuestos, utilizando el método Primero en Entrar, Primero en Salir (PEPS) de base anual para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Se constituye una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado o no aptos para el consumo, utilización o comercialización.

**d) Propiedades, planta y equipo -**

Con excepción de los terrenos y edificios, que fueron revaluados de acuerdo con lo indicado más adelante, el rubro se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

Los terrenos y edificios se presentan al valor que surge de un avalúo técnico practicado en el 2000 por un perito independiente contratado para dicho efecto; los resultados de dicho estudio y su incorporación a los estados financieros adjuntos fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada con fecha 8 de diciembre del 2000, habiendo originado un incremento de US\$898,749 en el valor de los activos, registrado con crédito a la cuenta Reserva por revaluación de propiedades, planta y equipo.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES**  
(Continuación)

**e) Cargos diferidos y otros activos -**

En el 2004 este rubro incluye los valores correspondientes a publicidad prepagada, los mismos que serán devengados en el periodo siguiente.

Durante el año 2003 los gastos de adecuación de locales arrendados fueron totalmente amortizados debido fundamentalmente al cierre de operaciones de uno de los locales, generando un cargo a resultados de ese año de US\$113,716.

**f) Jubilación patronal -**

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía, determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio con base en el método de "costeo de crédito unitario proyectado" (véase además Nota 10).

**g) Participación de los trabajadores en las utilidades -**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**h) Impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

De acuerdo con la referida norma, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del siguiente año, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta del 2004 y 2003 a la tasa del 25%.

**i) Reserva de capital -**

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

El saldo acreedor de la Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES

(Continuación)

reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

### j) Reserva por revaluación de propiedades, planta y equipo -

Esta reserva se originó en el revalúo técnico del activo fijo que se describe en el literal d) anterior.

El saldo acreedor de la Reserva por revaluación podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

## NOTA 3 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – OTRAS

Composición:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Anticipos varios (1)	126,658	32,974
Retenciones del Impuesto a la renta (Nota 8)	249,648	190,743
Otros (2)	<u>102,819</u>	<u>57,329</u>
	<u>479,125</u>	<u>281,046</u>

(1) En el año 2004 incluye fundamentalmente US\$94,040 de valores entregados a su compañía relacionada C.I. Mundial S.A. Sucursal EMA Perú, para inicio de su operación, los mismos que de acuerdo con el criterio de la Administración serán recuperados en el corto plazo. En el 2003 corresponden principalmente a anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios.

(2) Comprende principalmente saldos por US\$21,497 y US\$54,730 (2003: US\$21,453 y US\$35,876) de los proveedores Degussa Corp. y Dupont S.A. por descuentos recibidos por volumen de compras respectivamente, los cuales representan egresos y se registran en resultados del año dentro del rubro Otros Egresos, Neto (véase Nota 13).

## NOTA 4 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

(Véase página siguiente)

**NOTA 4 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**  
(Continuación)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> %
Edificios	679,833	585,780	5
Maquinaria y equipo	2,333,452	2,198,448	10
Muebles, enseres y equipo de oficina	914,888	879,573	33 y 10
Vehículos	68,864	80,600	20
	<u>3,997,037</u>	<u>3,744,401</u>	
Menos - depreciación acumulada	<u>( 2,822,537)</u>	<u>( 2,637,859)</u>	
	1,174,500	1,106,542	
Terrenos	1,268,640	1,268,640	-
Proyectos en curso	95,405	14,994	-
Total	<u>2,538,545</u>	<u>2,390,176</u>	

Movimiento:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Saldo al 1 de enero	2,390,176	2,441,332
Adiciones netas	369,247 (1)	158,734
Depreciación del año	<u>( 220,878)</u>	<u>( 209,890)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>2,538,545</u>	<u>2,390,176</u>

- (1) Incluye principalmente US\$44,455 de la instalación de un túnel para empaques termoencogible, US\$57,542 por la construcción de galpones en la planta y en el área de envasado, US\$17,773 por compra de tanques y bombas para dispensador de tintas y US\$26,952 por la compra de una llenadora.

**NOTA 5 - CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS**

Composición:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Depósitos en garantía	17,210	10,550
Otros (1)	27,098	-
	<u>44,308</u>	<u>10,550</u>

- (1) Corresponde principalmente a publicidad prepagada. <Véase Nota 2 e)>.

**NOTA 5 – CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS**  
(Continuación)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Saldo al 1 de enero	10,550	321,749
Adiciones netas	208,018	246,356
Amortización del año	<u>( 174,260)</u>	<u>( 557,555)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>44,308</u>	<u>10,550</u>

**NOTA 6 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

Composición:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Banco Santander (Panamá) S.A. (1)	-	1,200,000
Produbanco S.A. (2)	<u>500,000</u>	<u>-</u>
	<u>500,000</u>	<u>1,200,000</u>

- (1) Préstamo para financiar capital de trabajo cuyo vencimiento fué en junio del año 2004.
- (2) Préstamos para financiar capital de trabajo. Devenga una tasa de interés del 6.75% anual y tiene vencimientos trimestrales, hasta octubre del 2005.

**NOTA 7 - PASIVOS ACUMULADOS**

Composición:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Participación de los trabajadores en las	163,455	71,333
Beneficios sociales	120,072	109,884
Regalías por pagar (Véase Nota	10,659	13,190
Otros	<u>60,118</u>	<u>35,218</u>
	<u>354,304</u>	<u>229,625</u>

**NOTA 8 - PROVISIONES**

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

**NOTA 8 - PROVISIONES**  
(Continuación)

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
<u>Año 2004</u>				
Provisión para cuentas dudosas	202,325	22,685	-	225,010
Provisión para obsolescencia de inventario	54,714	22,496	( 17,007)	60,203
Retenciones del impuesto a la renta	( 190,743)	( 179,167)	120,262	( 249,648) (1)
Beneficios sociales (Nota 7)	109,884	120,072	( 109,884)	120,072
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota 7)	71,333	163,455	( 71,333)	163,455
Impuesto a la renta del año	77,599	169,491	( 77,599)	169,491
Provisión para jubilación patronal (Nota 10)	312,715	60,261	-	372,976
<u>Año 2003</u>				
Provisión para cuentas dudosas	190,030	43,917	( 31,622)	202,325
Provisión para obsolescencia de inventario	74,336	1,353	( 20,975)	54,714
Retenciones del impuesto a la renta	( 142,922)	( 120,263)	72,442	( 190,743) (1)
Beneficios sociales (Nota 7)	79,160	109,884	( 79,160)	109,884
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota 7)	3,914	71,333	( 3,914)	71,333
Impuesto a la renta del año	5,546	77,599	( 5,546)	77,599
Provisión para jubilación patronal (Nota 10)	268,004	53,512	( 8,801)	312,715

- (1) Corresponde al saldo de retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía durante el 2004 y 2003, respectivamente. El proceso de reclamo ante el Servicio de Rentas Internas de estos tributos correspondiente al saldo no compensado del 2002 en el pago del impuesto a la renta de dicho año se encuentra en trámite. Este saldo se presenta dentro del rubro Cuentas y documentos por cobrar - Otras, véase Nota 3.

**NOTA 9 - IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros (18 de enero del 2005), la Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 1993 inclusive. Los años 2001 al 2004, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

**Amortización de pérdidas fiscales acumuladas -**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un año puede compensarse con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas.

#### NOTA 9 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

Durante el año terminado al 31 de diciembre del 2004 la Compañía dedujo del ingreso imponible aproximadamente US\$280,473 (2003: US\$127,243) correspondiente a la amortización de pérdidas fiscales acumuladas. Al 31 de diciembre del 2004 no existe pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes vinculadas.

#### NOTA 10 - JUBILACION PATRONAL

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Jubilación patronal	<u>372,976</u>	<u>312,715</u>

El valor actual de la reserva matemática al 31 de diciembre del 2004 y 2003 a ser capitalizada actuarialmente a partir del ejercicio siguiente, fue calculado en base al método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" por un profesional independiente, considerando una tasa de crecimiento de los sueldos del 3.55% anual, y una tasa de interés de conmutación actuarial del 4% anual, aplicable a los valores vigentes al 31 de diciembre del 2004, así como una tasa de descuento del 7,69% anual. El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2004 y 2003 representa el 100% del valor actual de la reserva matemática calculada para todos los empleados de la Compañía.

#### NOTA 11 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2004 y 2003 comprende 70,511,000 de acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$0,04 cada una.

#### NOTA 12 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.



## SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

## COMPROBANTE ELECTRONICO DE PAGO

IDENTIFICACION PARA PAGO	VALOR
Ruc	0990034958001
Número de Serie	990103145404

## RESUMEN DE DATOS

Razón Social	PINTURAS ECUATORIANAS SA PINTEC
Impuesto	Renta Sociedades
Periodo Fiscal	2004
Fecha de Declaración	15/04/2005
Hora de Declaración	16:30
Fecha de Vencimiento	18/04/2005
Fecha de Débito	

## VALORES A PAGAR

Total Impuesto a Pagar	\$ 32,987.57
Intereses por mora	\$ 0.00
Multas	\$ 0.00
Total a Pagar	\$ 32,987.57

## FORMAS DE PAGO

Débito Bancario, Efectivo, Cheque	\$ 32,987.57
Compensaciones	\$ 0.00
Notas de Crédito	\$ 0.00

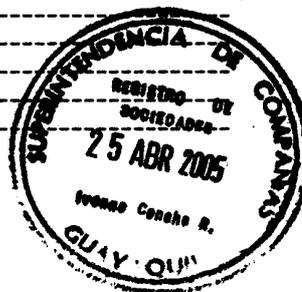
Le recordamos que el valor de US \$ 32,987.57 , será debitado el , de su cuenta 10045538 , del Banco BANCO DE LA PRODUCCION S.A. PRODUBANCO



**SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**

RUC: 0990034958001  
 RAZON SOCIAL: PINTURAS ECUATORIANAS S.A. PINTEC  
 IMPUESTO: FORMULARIO 101.- Impuesto a la Renta Sociedades  
 PERIODO FISCAL: 01/2004 (mm/yyyy)

CAMPO	DESCRIPCION	VALOR
031	(S)USTITUTIVA/(O)RIGINAL -----	ORIGINAL
102	AÑO -----	2004
106	No. de empleados bajo nómina -----	101
201	RUC -----	0990034958001
202	Razón Social -----	PINTURAS ECUATORIANAS
203	EXPEDIENTE -----	3118-56
311	Caja bancos -----	183,127.98
315	Ctas y docs por cobrar clientes no relacionado -----	3,100,517.11
317	(-) Provisión cuentas incobrables -----	225,010.00
319	Ctas y docs por cobrar clientes relacionados -----	95,367.53
321	Otras cuentas por cobrar -----	318,658.70
325	Crédito tributario a favor de la empresa (Renta) -----	249,647.76
326	Inventario de materia prima -----	645,959.53
327	Inventario de productos en proceso -----	56,606.73
328	Inventario de suministros y materiales -----	75,302.18
329	Inventario de prod. term.y mercad. en almacén -----	1,377,924.83
330	Mercaderias en tránsito -----	536,854.51
331	Inventario repuestos, herramientas y accesorios -----	93,252.04
339	TOTAL ACTIVO CORRIENTE -----	6,508,208.90
341	Terrenos -----	1,268,640.00
343	Edificios -----	698,930.32
345	Instalaciones, maquinarias, muebles, enseres y equipos -----	2,878,778.91
347	Equipo de computación y software -----	445,869.38
349	Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero móvil -----	68,863.57
353	(-) Depreciación acumulada activo fijo -----	2,822,537.02
359	TOTAL ACTIVO FIJO TANGIBLE -----	2,538,545.16
369	TOTAL ACTIVO FIJO -----	2,538,545.16
377	Otros activos diferidos -----	207,735.45
378	(-) Amortización acumulada -----	180,637.73
379	TOTAL ACTIVO DIFERIDO -----	27,097.72
382	Ctas y Doc por cobrar a largo plazo clientes no relacionados -----	34,158.82
387	Inversiones a largo plazo sociedades relacionadas -----	35,595.48
397	TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO -----	69,754.30
399	TOTAL DEL ACTIVO -----	9,143,606.08
411	Cuentas y doc. por pagar proveedores locales -----	722,646.78
413	Cuentas y doc. por pagar proveedores del exterior -----	1,675,609.35
415	Obligaciones con instituciones financieras locales -----	500,000.00
421	Préstamos de accionistas del exterior -----	25,000.00
423	Obligaciones con la Administración Tributaria -----	211,768.01
425	Obligaciones con el IESS -----	45,858.60
427	Obligaciones con empleados -----	252,351.72
429	Provisiones a corto plazo -----	59,151.96
431	Otros pasivos a corto plazo -----	21,084.90
439	TOTAL PASIVOS CORRIENTE -----	3,513,471.32
457	Provisiones para jubilación patronal -----	372,975.80





## SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

RUC: 0990034958001

RAZON SOCIAL: PINTURAS ECUATORIANAS S.A. PINTEC

IMPUESTO: FORMULARIO 101.- Impuesto a la Renta Sociedades

PERIODO FISCAL: 01/01/2004 (dd/mm/yyyy)

CAMPO	DESCRIPCION	VALOR
469	TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO -----	372,975.80
499	TOTAL DEL PASIVO (439+469+479+489) -----	3,886,447.12
501	Capital suscrito o asignado -----	2,820,440.00
507	Reservas legal -----	70,889.03
509	Reserva de capital -----	2,005,535.79
512	Reserva por valuación, donaciones y otras -----	901,297.67
515	(-) Pérdida acumulada ejercicios anteriores -----	1,297,760.23
517	Utilidad del ejercicio (Después de participaciones e impuestos) -----	756,756.70
598	TOTAL PATRIMONIO NETO -----	5,257,158.96
599	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO (499+598) -----	9,143,606.08
601	Ventas netas locales gravadas con tarifa 12% -----	14,284,142.24
603	Exportaciones netas -----	85,949.87
606	Ingresos no operacionales rendimientos financieros -----	136.52
607	Ingreso no operacional otras rentas -----	176,915.28
608	Utilidad en venta de activos fijos -----	4,071.43
699	TOTAL INGRESOS -----	14,551,215.34
711	Inventario inicial bienes no producidos por la sociedad -----	647,301.77
712	Compras netas locales de bienes no producidos por la sociedad -----	1,301,114.11
713	Importaciones de bienes no producidos por la sociedad -----	3,039,749.38
714	(-) Inventario final bienes no producidos por la sociedad -----	602,517.22
715	Inventario inicial de materia prima -----	714,281.81
716	Compras netas locales de materia prima -----	2,204,159.03
717	Importaciones de materia prima -----	2,843,714.19
718	(-) Inventario final de materia prima -----	645,959.53
719	MOD sueldos y salarios -----	86,697.88
720	MOD beneficios sociales e indemnizaciones -----	72,570.82
721	MOD honorarios a personas naturales -----	4,973.18
723	MOD Pagos efectuados tercerizadoras -----	51,545.70
724	MOD Gasto provisión para jubilación patronal -----	6,210.72
725	Otros gastos de fabricación -----	44,885.22
726	Depreciación de activos fijos -----	61,361.00
728	Suministros y materiales -----	34,996.90
729	Seguros y reaseguros de inv.maquin.equip., y edif. -----	10,860.14
730	Mantenimiento y reparaciones -----	80,519.00
731	Agua, energía, luz y telecomunicaciones -----	53,564.98
732	MOI sueldos y salarios -----	151,730.90
733	MOI beneficios sociales e indemnizaciones -----	75,202.13
734	MOI honorarios a personas naturales -----	65.22
736	MOI Pagos efectuados tercerizadoras -----	5,991.25
737	MOI Gasto provisión para jubilación patronal -----	33,283.93
738	Combustibles y lubricantes -----	205.49
741	Arrendamiento bienes inmu. propiedad personas naturales -----	3,484.80
742	Arrendamiento bienes inmu. propiedad de sociedades -----	2,325.52
743	Inventario inicial de productos en proceso -----	23,962.58

**SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**

RUC: 0990034958001

RAZON SOCIAL: PINTURAS ECUATORIANAS S.A. PINTEC

IMPUESTO: FORMULARIO 101.- Impuesto a la Renta Sociedades

PERIODO FISCAL: 01/01/2004 (dd/mm/yyyy)

CAMPO	DESCRIPCION	VALOR
744	(-) Inventario final de productos en proceso -----	56,606.73
745	Inventario inicial de productos terminados -----	778,820.67
746	(-) Inventario final de productos terminados -----	850,709.79
749	TOTAL COSTO DE VENTAS -----	10,177,785.05
750	Sueldos, salarios -----	279,295.46
751	Pagos efectuados tercerizadoras -----	93,588.24
752	Beneficios sociales e indemnizaciones -----	236,536.14
753	Gasto provisión para jubilación patronal -----	100,970.95
754	Honorarios a personas naturales -----	105,711.63
758	Arrendamiento de bienes inmuebles personas naturales -----	4,380.00
759	Arrendamiento de bienes inmuebles sociedades -----	57,262.30
760	Comisiones en ventas -----	183,733.55
761	Promoción y publicidad -----	588,044.78
762	Combustibles -----	1,398.98
763	Seguros y reaseguros (primas y cesiones) -----	52,428.18
764	Suministros y materiales -----	45,331.71
766	Gastos de viaje -----	66,536.18
767	Agua, energía, luz y telecomunicaciones -----	95,075.32
769	Impuestos contribuciones y otros -----	44,887.65
770	Depreciación de activos fijos -----	159,516.00
773	Provisión cuentas incobrables -----	22,685.00
775	Intereses y comisiones locales -----	63,497.53
776	Intereses y comisiones al exterior -----	29,562.52
778	Otros gastos de administración y ventas -----	785,737.35
779	TOTAL GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS -----	3,016,179.47
782	Otros gastos no operacionales -----	267,547.63
789	Total Gastos no operacionales -----	267,547.63
799	799 TOTAL COSTOS Y GASTOS (749+779+789) -----	13,461,512.15
797	Utilidad del ejercicio -----	1,089,703.19
801	Utilidad del ejercicio -----	1,089,703.19
803	(-) 15% Participación trabajadores -----	163,455.48
806	(+) Gastos no deducibles en el país -----	32,189.52
811	(-) Amortización perdidas tributarias años anteriores -----	280,473.18
814	Utilidad Gravable -----	677,964.05
817	Saldo utilidad gravable -----	677,964.05
818	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO -----	169,491.01
820	(-) Retenciones en la fuente -----	136,503.44
899	Saldo Impuesto a la Renta a pagar -----	32,987.57
198	CEDULA REPRESENTANTE LEGAL -----	1720686904
199	RUC CONTADOR -----	0912155397001
905	Cheque, débito bancario, efectivo u otras formas de pago -----	32,987.57
902	TOTAL IMPUESTO A PAGAR (899-901) -----	32,987.57
999	TOTAL PAGADO (902+903+904) -----	32,987.57
930	FORMA DE PAGO -----	Convenio De Debito

**SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**

RUC: 0990034958001  
 RAZON SOCIAL: PINTURAS ECUATORIANAS S.A. PINTEC  
 IMPUESTO: FORMULARIO 101.- Impuesto a la Renta Sociedades  
 PERIODO FISCAL: 01/01/2004 (dd/mm/yyyy)

CAMPO	DESCRIPCION	VALOR
931	BANCO -----	PRODUBANCO
		
	Firma Representante Legal	Firma Contador (a)
	C.I. 1720686904	C.I. 0912155397001



**SERVICIO DE RENTAS INTERNAS  
DETALLE DE DECLARACION**

**DATOS DE CABECERA**

<b>Numero de RUC:</b>	0990034958001
<b>Razon Social:</b>	PINTURAS ECUATORIANAS SA PINTEC
<b>Tipo Impuesto:</b>	Renta Sociedades
<b>Periodo Fiscal:</b>	2004
<b>Fecha de declaracion:</b>	15/04/2005
<b>Fecha de vencimiento:</b>	18/04/2005
<b>Numero de Formulario:</b>	1452701

**RESUMEN DE DATOS**

# Campo	Descripcion	Valor
31 (S)USTITUTIVA/(O)RIGINAL		0
102 AÑO		2004
104 NUMERO DE FORMULARIO QUE RECTIFICA		-
106 No. EMPLEADOS BAJO NOMINA		101
198 CEDULA REPRESENTANTE LEGAL		1720686904
199 RUC CONTADOR		0912155397001
201 RUC		0990034958001
202 RAZON SOCIAL O DENOMINACION	PINTURAS ECUATORIANAS S.A. PINTEC	
203 EXPENDIENTE		3118-56
311 CAJA BANCOS		183127.98
313 INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES		0
315 CTAS Y DOCS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADO		3100517.11
317 (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		225010
319 CTAS Y DOCS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS		95367.53
321 OTRAS CUENTAS POR COBRAR		318658.7
323 CRÉDITO TRIB A FAVOR DE LA EMPRESA(IVA)		0
325 CRÉDITO TRIB A FAVOR DE LA EMPRESA(I.R.)		249647.76
326 INVENTARIO DE MATERIA PRIMA		645959.53
327 INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO		56606.73
328 INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES		75302.18
329 INVENTARIO DE PROD. TERM.Y MERCAD. EN ALMACEN		1377924.83
330 MERCADERIAS EN TRÁNSITO		536854.51
331 INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIO		93252.04
332 SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		0
333 ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO		0
334 DIVIDENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO		0
338 OTROS ACTIVOS CORRIENTES		0
339 TOTAL ACTIVO CORRIENTE		6508208.9
341 TERRENOS		1268640
343 EDIFICIOS E INSTALACIONES		698930.32
345 INSTALACIONES, MAQUINARIAS, MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS		2878778.91
347 EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE		445869.38
349 VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL		68863.57
351 OTROS ACTIVOS FIJOS TANGIBLES		0
353 (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVO FIJO		2822537.02

355 (-) DEPRECIACIÓN ACUM. ACELERADA DE VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	0
359 TOTAL ACTIVO FIJO TANGIBLE	2538545.16
361 MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS	0
363 (-) AMORTIZACIONES ACUMULADAS	0
368 TOTAL ACTIVO FIJO INTANGIBLE	0
369 TOTAL ACTIVO FIJO	2538545.16
371 GASTOS DE ORGANIZACIÓN Y CONSTITUCIÓN	0
373 GASTOS DE INVESTIGACION EXPLORACIÓN Y OTROS	0
375 SALDO DEUDOR DE DIFERENCIAL CAMBIARIO	0
377 OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	207735.45
378 (-)AMORTIZACIÓN ACUMULADA	180637.73
379 TOTAL ACTIVO DIFERIDO	27097.72
381 CTAS Y DOCS POR COBRAR A LARGO PLAZO CLIENTES RELACIONADOS	0
382 CTAS Y DOCS POR COBRAR A LARGO PLAZO CLIENTES NO RELACIONADOS	34158.82
383 CTAS Y DOCS POR COBRAR A LARGO PLAZO OTROS	0
385 (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	0
387 INVERSIONES A LARGO PLAZO SOCIEDADES RELACIONADAS	35595.48
389 INVERSIONES A LARGO PLAZO OTRAS	0
393 OTROS GASTOS ANTICIPADOS LARGO PLAZO	0
394 OTROS ACTIVOS	0
397 TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO	69754.3
398 ACTIVOS CONTINGENTES (informativo)	0
399 TOTAL DEL ACTIVO	9143606.08
411 CTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	722646.78
413 CTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR	1675609.35
415 OBL CON INST FIN LOCALES	500000
417 OBL CON INST FIN DEL EXTERIOR	0
419 PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES	0
421 PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR	25000
423 OBLIGACIONES CON LA ADM TRIBUTARIA	211768.01
425 OBLIGACIONES CON EL IEES	45858.6
427 OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	252351.72
428 TRANSFERENCIA CASA MATRIZ Y SUCURSALES	0
429 PROVISIONES A CORTO PLAZO	59151.96
431 OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	21084.9
439 TOTAL PASIVO CORRIENTE	3513471.32
441 CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	0
443 CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR	0
445 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	0
447 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0
449 PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES	0
451 PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR	0
452 TRANSFERENCIA CASA MATRIZ Y SUCURSALES	0
453 HIPOTECAS POR PAGAR	0
455 OBLIGACIONES EMITIDAS	0
457 PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL	372975.8
459 OTRAS PROVISIONES	0
461 OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	0
469 TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	372975.8
471 ANTICIPO CLIENTES	0
473 OTROS PASIVOS DIFERIDOS	0
479 TOTAL PASIVO DIFERIDO	0
481 INGRESOS ANTICIPADOS	0
483 OTROS PASIVOS	0
489 TOTAL OTROS PASIVOS	0
498 PASIVOS CONTINGENTES (informativo )	0
499 TOTAL DEL PASIVO	3886447.12
501 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	2820440
503 (-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA	0
505 APORTES SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	0
507 RESERVA LEGAL	70000.00

507 RESERVA LEGAL	70009.03
508 RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	0
509 RESERVA DE CAPITAL	2005535.79
512 RESERVA POR EVALUACION, DONACIONES Y OTRAS	901297.67
513 UTILIDAD NO DISTRIBUÍDA EJERCICIOS ANTERIORES	0
515 (-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES	1297760.23
517 UTILIDAD DEL EJERCICIO (Después de participaciones e impuestos)	756756.7
519 (-) PÉRDIDA DEL EJERCICIO	0
598 TOTAL PATRIMONIO NETO	5257158.96
599 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9143606.08
601 VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS TARIFA 12%	14284142.24
602 VENTAS NETAS GRAVADAS CON TARIFA CERO	0
603 EXPORTACIONES NETAS	85949.87
604 DIVIDENDOS PERCIBIDOS	0
605 OTROS RENTAS EXENTAS	0
606 RENDIMIENTOS FINANCIEROS	136.52
607 OTRAS RENTAS	176915.28
608 UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	4071.43
699 TOTAL INGRESOS	14551215.34
711 INV. INICIAL BIENES NO PROD POR LA SOCIEDAD	647301.77
712 COM NETAS BIENES NO PROD POR LA SOCIEDAD	1301114.11
713 IMPORT. DE BIENES NO PROD POR LA SOCIEDAD	3039749.38
714 (-)INV.. FINAL BIENES NO PROD POR LA SOCIEDAD	602517.22
715 INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	714281.81
716 COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	2204159.03
717 IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	2843714.19
718 (-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	645959.53
719 MANO DE OBRA DIRECTA SUELDOS Y SALARIOS	86697.88
720 MANO DE OBRA DIRECTA BENEFICIOS SOC.	72570.82
721 MANO OBRA DIRECTA HONORARIOS PER NAT	4973.18
722 MANO DE OBRA DIRECTA HONOR A EXTRA..	0
723 MANO OBRA DIRECTA PAGOS EFECTUADOS TERCERIZADORAS	51545.7
724 MANO OBRA DIRECTA GASTO PROVISION JUBILACION PATRONAL	6210.72
725 OTROS GASTOS DE FABRICACIÓN	44885.22
726 DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	61361
727 DEPRECIACIÓN ACELERADA DE VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	0
728 SUMINISTROS Y MATERIALES	34996.9
729 SEG. Y REASEG. INV. DE MAQ., EQUI Y EDF	10860.14
730 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	80519
731 AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNI..	53564.98
732 MANO DE OBRA INDIRECTA SUELDOS Y SAL.	151730.9
733 MANO DE OBRA INDIRECTA BENEFICIOS SOC	75202.13
734 MANO OBRA INDIRECTA HONORA.. PER NAT	65.22
735 MANO DE OBRA INDIRECTA HONOR A EXTR..	0
736 MANO OBRA INDIRECTA PAGOS EFECTUADOS TERCERIZADORAS	5991.25
737 MANO OBRA INDIRECTA GASTO PROVISION JUBILACION PATRONAL	33283.93
738 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	205.49
739 ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL	0
740 ARRENDAMIENTO MERCANTIL EXTERIOR	0
741 ARRENDAMIENTO BIENES INMU. PER NAT	3484.8
742 ARRENDAMIENTO BIENES INMU. SOCIEDADES	2325.52
743 INV. INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	23962.58
744 (-)INV FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	56606.73
745 INV INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	778820.67
746 (-)INV FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	850709.79
747 BAJA DE INVENTARIOS	0
748 OTROS COSTOS	0
749 TOTAL COSTO DE VENTAS	10177785.05
750 SUELDOS,SALARIOS	279295.46
751 PAGOS EFECTUADOS TERCERIZADORAS	93588.24
752 BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	236536.14

753 GASTO PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	100970.95
754 HONORARIOS A PERSONAS NATURALES	105711.63
755 HONORARIOS A EXTR.. POR SERV.. OCASION..	0
756 ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL	0
757 ARRENDAMIENTO MERCANTIL EXTERIOR	0
758 ARREN.. DE BIENES INMUEBLES PER.. NAT..	4380
759 ARREN.. DE BIENES INMUEBLES SOCIEDA..	57262.3
760 COMISIONES EN VENTAS	183733.55
761 PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	588044.78
762 COMBUSTIBLES	1398.98
763 SEG. Y REASEG.. (PRIMAS Y CESIONES)	52428.18
764 SUMINISTROS Y MATERIALES	45331.71
765 GASTOS DE GESTIÓN	0
766 GASTOS DE VIAJE	66536.18
767 AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACI..	95075.32
768 NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	0
769 IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	44887.65
770 DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	159516
771 DEPRECIACIÓN ACELERADA DE VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	0
772 AMORTIZACIONES (INVERSIONES E INTANG..)	0
773 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	22685
774 AMORTIZACIONES POR DIF.. DE CAMBIO	0
775 INTERESES Y COMISIONES LOCALES	63497.53
776 INTERESES Y COMISIONES AL EXTERIOR	29562.52
777 GASTOS PROVISIONES Y DEDUCIBLES	0
778 OTROS GASTOS DE ADM.. Y VENTAS	785737.35
779 TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	3016179.47
781 PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS	0
782 OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	267547.63
789 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	267547.63
797 UTILIDAD DEL EJERCICIO	1089703.19
798 PERDIDA DEL EJERCICIO	0
799 TOTAL COSTOS Y GASTOS	13461512.15
801 UTILIDAD DEL EJERCICIO (TRASLADAR CAMPO 797)	1089703.19
802 PERDIDA DEL EJERCICIO (TRASLADAR CAMPO 798)	0
803 (-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	163455.48
804 (-) 100% DIVIDENDOS PERCIBIDOS EXENTOS (TRASLADAR CAMPO 604)	0
805 (-) 100% OTRAS RENTAS EXENTAS (TRASLADAR CAMPO 605)	0
806 (+) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAÍS	32189.52
807 (+) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL EXTERIOR	0
808 (+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS	0
809 (+) PARTICIP A TRABA ATRIB A DIVIDENDOS PERCIBIDOS DE OTRAS SOC	0
810 (+) PARTICIP A TRABA ATRIB A OTRAS RENTAS EXENTAS	0
811 (-) AMORTIZACION PERDIDAS TRIBUTARIAS ANOS ANTERIORES	280473.18
812 (-) DEDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES	0
813 (-) OTRAS DEDUCCIONES	0
814 =UTILIDAD GRAVABLE	677964.05
815 =PERDIDA	0
816 UTILIDAD CAMPO 814 REINVERTIR Y CAPITALIZAR	0
817 UTILIDAD CAMPO 814 SALDO UTILIDAD GRAVABLE	677964.05
818 IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	169491.01
819 (-) ANTICIPO PAGADO	0
820 (-) RETENCIONES EN LA FUENTE	136503.44
821 (-) CRÉD TRIB O EXONERACIONES POR LEYES ESPECIALES	0
822 (-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS	0
897 ANTICIPO PROXIMO AÑO	0
898 SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	0
899 SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	32987.57
901 PAGO PREVIO	0
902 TOTAL IMPUESTO A PAGAR	32987.57

903 INTERES POR MORA	0
904 MULTAS	0
905 CHEQUE DEB BAN, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO	32987.57
906 COMPENSACIONES	0
907 NOTAS DE CRÉDITO	0
908 N/C No.	-
909 N/C VALOR	0
910 N/C No.	-
911 N/C VALOR	0
912 N/C No.	-
913 N/C VALOR	0
914 N/C No.	-
915 N/C VALOR	0
916 RESOL. No.	-
917 RESOL. VALOR	0
918 RESOL. No.	-
919 RESOL. VALOR	0
921 (CAMPO 812 Y 821) LEY NRO.	-
922 REGISTRO OFICIAL NRO.	-
923 AÑO	-
924 MES	-
925 DÍA	-
931 BANCO	36
999 TOTAL PAGADO	32987.57

### NOTA 13 - OTROS EGRESOS, NETO

Composición:

		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Financiamiento, neto	(1)	(315,669)	(271,068)
Mercancía, volumen	(2)	115,143	98,000
Arrendamiento	(3)	19,486	22,292
Otros, neto		1,557	(9,281)
		<u>(179,483)</u>	<u>(160,057)</u>

- (1) Incluye descuentos por pronto pago otorgados a sus clientes y/o por proveedores tales como Dupont S.A. y Fadesa S.A. principalmente.
- (2) Corresponde a descuentos recibidos por volumen de compras de proveedores tales como Degussa Corp, Dupont S.A. y Fadesa S.A.
- (3) Corresponde principalmente al arriendo de local y maquinarias a su relacionada Poliquím Polímeros y Químicos S.A.

### NOTA 14 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y las principales transacciones al 31 de diciembre del 2004 y 2003, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía. (Ver además Nota 3).

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b>Activo</b>		
Cuentas y documentos por cobrar - compañías relacionadas		
C.I. Mundial S.A. Sucursal EMA Perú (1)	85,390	-
Centro del Servicio Mundial S.A.	71	-
	<u>85,461</u>	<u>-</u>
<b>Pasivo</b>		
Cuentas y documentos por pagar - compañías relacionadas		
Pintuco S.A. (2)	927,979	764,287
Poliquím, Polímeros y Químicos C.A. (3)	363,449	205,528
Productores de Envases Prodenvases S.A.	203,905	102,597
Destilados y Solventes	19,898	-
	<u>1,515,231</u>	<u>1,072,412</u>

#### **NOTA 14 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

(Continuación)

- (1) Corresponde a valores pendientes de cobro por venta de producto terminado a esta compañía.
- (2) Corresponden fundamentalmente a importaciones de producto terminado pendiente de pago. Durante el 2004 se efectuaron importaciones por US\$2,650,150 (2003: US\$2,376,688).
- (3) Corresponde a valores pendientes de pago por compra de materia prima a esta compañía por aproximadamente US\$1,805,667 (2003: 1,430,000).

Los saldos con partes vinculadas no devengan ni generan intereses y no tiene definidos de cobro y/o pago, sin embargo la Administración estima que se liquidarán en el corto plazo.

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones no son, en general, equiparables a otras transacciones de igual especie realizadas con terceros.

#### **NOTA 15 - CONTRATO DE LICENCIA PARA USO DE MARCAS**

La Compañía tiene suscrito con la compañía The Glidden Company, un contrato bajo los siguientes términos: a) licencia para usar las marcas registradas a nombre del concedente en el Ecuador a través de la manufactura y venta de sus productos, b) asistencia técnica relacionada con el adiestramiento del personal de la concesionaria sobre la fabricación de los productos y, c) servicios de administración técnica orientada a facilitar a los clientes de la concesionaria la tecnología necesaria para maximizar el uso de los productos. Como compensación, la Compañía paga a The Glidden Company regalías por un total de hasta el 2.5% de las ventas netas, en los productos de la marca Glidden. En el 2004, se reconocieron a The Glidden Company, con cargo a resultados, US\$56,558 (2003: US\$64,155) por este concepto incluido en el rubro de Gastos de venta y publicidad, quedando al 31 de diciembre del 2004 saldos por pagar por US\$10,659 (2003: US\$13,190). (Véase Nota 7).

#### **NOTA 16 - GARANTIAS**

La Compañía es beneficiaria de un Fideicomiso Mercantil cuya finalidad es la de servir como fuente de garantía y segunda fuente de pago de las obligaciones que mantiene y mantendrá en el futuro el constituyente del Fideicomiso Sr. Teófilo Oyola C, cliente de la Compañía. Dicho Fideicomiso esta constituido con el aporte fiduciario de un inmueble propiedad del constituyente y cuyo avalúo practicado por un perito independiente asciende a US\$ 302,141.

**NOTA 16 - GARANTIAS**  
(Continuación)

El saldo adeudado por dicho cliente al 31 de diciembre del 2004 asciende a US\$ 121,947 se conforma de la siguiente manera:

- La suma de US\$87,788 por concepto de créditos comerciales concedidos en la compra de producto terminado a la fecha de constitución del fideicomiso y ;
- US\$ 34,159 que incluye capital e intereses del 18% anual devengados hasta el 13 de agosto del 2004, en razón del pago realizado por Pinturas Ecuatorianas S.A. al banco de Machala a solicitud de los deudores para cancelar las obligaciones adeudadas que estos afectaren a favor de la institución bancaria mencionada, y que sirvieron para liberar la hipoteca del bien inmueble que posteriormente se entregó como aporte fiduciario para la constitución del mencionado fideicomiso. Este valor se incluye en el rubro cuentas por cobrar a largo plazo.

**NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión de estos estados financieros (18 de enero del 2005) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos



**SERVICIO DE RENTAS INTERNAS  
DETALLE DE DECLARACION**

**DATOS DE CABECERA**

<b>Numero de RUC:</b>	0990002959001
<b>Razon Social:</b>	SOLUBLES INSTANTANEOS COMPANIA ANONIMA (S.I.C.A)
<b>Tipo Impuesto:</b>	Renta Sociedades
<b>Periodo Fiscal:</b>	2004
<b>Fecha de declaracion:</b>	07/04/2005
<b>Fecha de vencimiento:</b>	18/04/2005
<b>Numero de Formulario:</b>	1443984

**RESUMEN DE DATOS**

# Campo	Descripcion	Valor
31 (S)USTITUTIVA/(O)RIGINAL		0
102 AÑO		2004
104 NUMERO DE FORMULARIO QUE RECTIFICA		-
106 No. EMPLEADOS BAJO NOMINA		52
198 CEDULA REPRESENTANTE LEGAL		0901768713
199 RUC CONTADOR		0900519687001
201 RUC		0990002959001
202 RAZON SOCIAL O DENOMINACION		SOLUBLES INSTANTANEOS C.A.
203 EXPENDIENTE		3537-60
311 CAJA BANCOS		28745.44
313 INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES		14177.88
315 CTAS Y DOCS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADO		1610512.44
317 (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		4569.06
319 CTAS Y DOCS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS		0
321 OTRAS CUENTAS POR COBRAR		131843.15
323 CRÉDITO TRIB A FAVOR DE LA EMPRESA(IVA)		104573.04
325 CRÉDITO TRIB A FAVOR DE LA EMPRESA(I.R.)		103827.62
326 INVENTARIO DE MATERIA PRIMA		815841.39
327 INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO		158992.4
328 INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES		360078.95
329 INVENTARIO DE PROD. TERM.Y MERCAD. EN ALMACEN		293425.33
330 MERCADERIAS EN TRÁNSITO		708660.65
331 INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIO		661564.28
332 SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		24867.51
333 ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO		0
334 DIVIDENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO		0
338 OTROS ACTIVOS CORRIENTES		17017.22
339 TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5029558.24
341 TERRENOS		3502636.94
343 EDIFICIOS E INSTALACIONES		123423.95
345 INSTALACIONES, MAQUINARIAS, MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS		5091224.65



347 EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	50785.42
349 VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	123351.97
351 OTROS ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	393976.91
353 (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVO FIJO	3508663.47
355 (-) DEPRECIACIÓN ACUM. ACELERADA DE VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	0
359 TOTAL ACTIVO FIJO TANGIBLE	5776736.37
361 MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS	0
363 (-) AMORTIZACIONES ACUMULADAS	0
368 TOTAL ACTIVO FIJO INTANGIBLE	0
369 TOTAL ACTIVO FIJO	5776736.37
371 GASTOS DE ORGANIZACIÓN Y CONSTITUCIÓN	0
373 GASTOS DE INVESTIGACION EXPLORACIÓN Y OTROS	0
375 SALDO DEUDOR DE DIFERENCIAL CAMBIARIO	329790.39
377 OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	261327.29
378 (-)AMORTIZACIÓN ACUMULADA	0
379 TOTAL ACTIVO DIFERIDO	591117.68
381 CTAS Y DOCS POR COBRAR A LARGO PLAZO CLIENTES RELACIONADOS	0
382 CTAS Y DOCS POR COBRAR A LARGO PLAZO CLIENTES NO RELACIONADOS	0
383 CTAS Y DOCS POR COBRAR A LARGO PLAZO OTROS	0
385 (-) PROVISION Cuentas INCOBRABLES	0
387 INVERSIONES A LARGO PLAZO SOCIEDADES RELACIONADAS	0
389 INVERSIONES A LARGO PLAZO OTRAS	0
393 OTROS GASTOS ANTICIPADOS LARGO PLAZO	0
394 OTROS ACTIVOS	0
397 TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO	0
398 ACTIVOS CONTINGENTES (Informativo)	0
399 TOTAL DEL ACTIVO	11397412.29
411 CTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	1525472.24
413 CTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR	129734.52
415 OBL CON INST FIN LOCALES	490007.32
417 OBL CON INST FIN DEL EXTERIOR	1050492.33
419 PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES	13698.15
421 PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR	0
423 OBLIGACIONES CON LA ADM TRIBUTARIA	14918.92
425 OBLIGACIONES CON EL IEES	23373.35
427 OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	61937.44
428 TRANSFERENCIA CASA MATRIZ Y SUCURSALES	0
429 PROVISIONES A CORTO PLAZO	0
431 OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	0
439 TOTAL PASIVO CORRIENTE	3309634.27
441 CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	0
443 CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR	0
445 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	0
447 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0
449 PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES	0
451 PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR	0
452 TRANSFERENCIA CASA MATRIZ Y SUCURSALES	0
453 HIPOTECAS POR PAGAR	0
455 OBLIGACIONES EMITIDAS	0
457 PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL	420809.35
459 OTRAS PROVISIONES	0
461 OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	0
469 TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	4676051.82
471 ANTICIPO CLIENTES	0
473 OTROS PASIVOS DIFERIDOS	0



479 TOTAL PASIVO DIFERIDO	0
481 INGRESOS ANTICIPADOS	0
483 OTROS PASIVOS	0
489 TOTAL OTROS PASIVOS	0
498 PASIVOS CONTINGENTES (informativo)	0
499 TOTAL DEL PASIVO	7985686.09
501 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	651432
503 (-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA	0
505 APORTES SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	1617991.14
507 RESERVA LEGAL	14790.79
508 RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	0
509 RESERVA DE CAPITAL	0
512 RESERVA POR EVALUACION, DONACIONES Y OTRAS	1164161.52
513 UTILIDAD NO DISTRIBUÍDA EJERCICIOS ANTERIORES	0
515 (-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES	0
517 UTILIDAD DEL EJERCICIO (Después de participaciones e impuestos)	0
519 (-) PÉRDIDA DEL EJERCICIO	36649.25
598 TOTAL PATRIMONIO NETO	3411726.2
599 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11397412.29
601 VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS TARIFA 12%	4386374.6
602 VENTAS NETAS GRAVADAS CON TARIFA CERO	3962
603 EXPORTACIONES NETAS	7219749
604 DIVIDENDOS PERCIBIDOS	0
605 OTROS RENTAS EXENTAS	0
606 RENDIMIENTOS FINANCIEROS	0
607 OTRAS RENTAS	41681.29
608 UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	0
699 TOTAL INGRESOS	11651766.89
711 INV. INICIAL BIENES NO PROD POR LA SOCIEDAD	0
712 COM NETAS BIENES NO PROD POR LA SOCIEDAD	0
713 IMPORT. DE BIENES NO PROD POR LA SOCIEDAD	0
714 (-)INV.. FINAL BIENES NO PROD POR LA SOCIEDAD	0
715 INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	1958984.83
716 COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	3613062.66
717 IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	0
718 (-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	815841.39
719 MANO DE OBRA DIRECTA SUELDOS Y SALARIOS	60221.95
720 MANO DE OBRA DIRECTA BENEFICIOS SOC.	44065.29
721 MANO OBRA DIRECTA HONORARIOS PER NAT	4190
722 MANO DE OBRA DIRECTA HONOR A EXTRA..	0
723 MANO OBRA DIRECTA PAGOS EFECTUADOS TERCERIZADORAS	934163.2
724 MANO OBRA DIRECTA GASTO PROVISION JUBILACION PATRONAL	0
725 OTROS GASTOS DE FABRICACIÓN	177243.18
726 DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	509024.6
727 DEPRECIACIÓN ACELERADA DE VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	0
728 SUMINISTROS Y MATERIALES	927913.04
729 SEG. Y REASEG. INV. DE MAQ., EQUI Y EDF	75668.02
730 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	157137.34
731 AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNI..	938325.9
732 MANO DE OBRA INDIRECTA SUELDOS Y SAL.	116377
733 MANO DE OBRA INDIRECTA BENEFICIOS SOC	63276.19
734 MANO OBRA INDIRECTA HONORA.. PER NAT	0
735 MANO DE OBRA INDIRECTA HONOR A EXTR..	0
736 MANO OBRA INDIRECTA PAGOS EFECTUADOS TERCERIZADORAS	0
737 MANO OBRA INDIRECTA GASTO PROVISION JUBILACION PATRONAL	0

738 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	543150.52
739 ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL	0
740 ARRENDAMIENTO MERCANTIL EXTERIOR	0
741 ARRENDAMIENTO BIENES INMU. PER NAT	0
742 ARRENDAMIENTO BIENES INMU. SOCIEDADES	0
743 INV. INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	711638.97
744 (-)INV FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	158992.4
745 INV INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	778218.25
746 (-)INV FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	293425.33
747 BAJA DE INVENTARIOS	0
748 OTROS COSTOS	85967.41
749 TOTAL COSTO DE VENTAS	10430369.23
750 SUELDOS,SALARIOS	189334.77
751 PAGOS EFECTUADOS TERCERIZADORAS	160147.02
752 BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	105486.86
753 GASTO PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	0
754 HONORARIOS A PERSONAS NATURALES	12786.61
755 HONORARIOS A EXTR.. POR SERV.. OCASION..	0
756 ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL	0
757 ARRENDAMIENTO MERCANTIL EXTERIOR	0
758 ARREN.. DE BIENES INMUEBLES PER.. NAT..	0
759 ARREN.. DE BIENES INMUEBLES SOCIEDA..	0
760 COMISIONES EN VENTAS	0
761 PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	67191.85
762 COMBUSTIBLES	442.64
763 SEG. Y REASEG.. (PRIMAS Y CESIONES)	38375.3
764 SUMINISTROS Y MATERIALES	10397.44
765 GASTOS DE GESTIÓN	0
766 GASTOS DE VIAJE	3730.78
767 AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACI..	66802.55
768 NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	0
769 IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	70623.45
770 DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	35596.82
771 DEPRECIACIÓN ACELERADA DE VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	0
772 AMORTIZACIONES (INVERSIONES E INTANG..)	0
773 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	0
774 AMORTIZACIONES POR DIF.. DE CAMBIO	0
775 INTERESES Y COMISIONES LOCALES	1369.9
776 INTERESES Y COMISIONES AL EXTERIOR	210426.76
777 GASTOS PROVISIONES Y DEDUCIBLES	0
778 OTROS GASTOS DE ADM.. Y VENTAS	285334.16
779 TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	1258046.91
781 PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS	0
782 OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	0
789 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	0
797 UTILIDAD DEL EJERCICIO	0
798 PERDIDA DEL EJERCICIO	36649.25
799 TOTAL COSTOS Y GASTOS	11688416.14
801 UTILIDAD DEL EJERCICIO (TRASLADAR CAMPO 797)	0
802 PERDIDA DEL EJERCICIO (TRASLADAR CAMPO 798)	36649.25
803 (-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	0
804 (-) 100% DIVIDENDOS PERCIBIDOS EXENTOS (TRASLADAR CAMPO 604)	0
805 (-) 100% OTRAS RENTAS EXENTAS (TRASLADAR CAMPO 605)	0
806 (+) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAÍS	0
807 (+) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL EXTERIOR	0

808 (+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS	0
809 (+) PARTICIP A TRABA ATRIB A DIVIDENDOS PERCIBIDOS DE OTRAS SOC	0
810 (+) PARTICIP A TRABA ATRIB A OTRAS RENTAS EXENTAS	0
811 (-) AMORTIZACION PERDIDAS TRIBUTARIAS ANOS ANTERIORES	0
812 (-) DEDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES	0
813 (-) OTRAS DEDUCCIONES	0
814 =UTILIDAD GRAVABLE	0
815 =PERDIDA	36649.25
816 UTILIDAD CAMPO 814 REINVERTIR Y CAPITALIZAR	0
817 UTILIDAD CAMPO 814 SALDO UTILIDAD GRAVABLE	0
818 IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0
819 (-) ANTICIPO PAGADO	0
820 (-) RETENCIONES EN LA FUENTE	32216.02
821 (-) CRÉD TRIB O EXONERACIONES POR LEYES ESPECIALES	0
822 (-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS	0
897 ANTICIPO PROXIMO AÑO	0
898 SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	32216.02
899 SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0
901 PAGO PREVIO	0
902 TOTAL IMPUESTO A PAGAR	0
903 INTERES POR MORA	0
904 MULTAS	0
905 CHEQUE DEB BAN, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO	0
906 COMPENSACIONES	0
907 NOTAS DE CRÉDITO	0
908 N/C No.	-
909 N/C VALOR	0
910 N/C No.	-
911 N/C VALOR	0
912 N/C No.	-
913 N/C VALOR	0
914 N/C No.	-
915 N/C VALOR	0
916 RESOL. No.	-
917 RESOL. VALOR	0
918 RESOL. No.	-
919 RESOL. VALOR	0
921 (CAMPO 812 Y 821) LEY NRO.	-
922 REGISTRO OFICIAL NRO.	-
923 AÑO	-
924 MES	-
925 DÍA	-
931 BANCO	89
999 TOTAL PAGADO	0

[Imprimir](#)[Cerrar](#)