

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA
DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.
ASESORA TÉCNICA EMPRESARIAL S.A.
A.T.E. S.A.

COMPAÑÍA: AMBANDINE S.A.

EJERCICIO ECONÓMICO: AÑO ~~2000~~ 2001

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

CONTENIDO DEL INFORME

- 1. DICTAMEN DEL AUDITOR**

- 2. BALANCES**
 - 2.1. Estado de Situación Financiera**

 - 2.2. Estado de Resultados**

 - 2.3. Estado de Flujo de Efectivo**

 - 2.4. Estado de Evolución del Patrimonio**

- 3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
 - 3.1. Notas Relativas a las Políticas Contables Aplicadas**

 - 3.2. Notas Relativas a los Balances**

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

INFORME

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

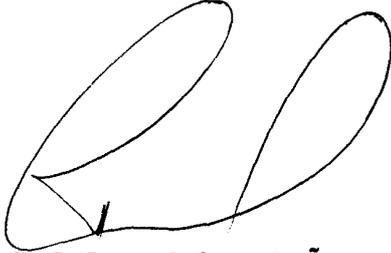
INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Directivos y Accionistas de la compañía Ambandine S.A.:

- Se ha efectuado la auditoria a la información y estados financieros básicos de la compañía AMBANDINE S.A., como son el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el de Flujo de Efectivo, de Cambios en el Patrimonio, todos estos balances correspondientes al periodo económico comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del año 2003.
- La preparación de los Estados Financieros mencionados en el párrafo anterior así como la *información financiera* que los respalda son de responsabilidad exclusiva de los administradores de la compañía AMBANDINE S.A., siendo nuestra responsabilidad el dar una opinión sobre estructura razonable y los valores que se presentan en los balances cortados al 31 de Diciembre del año 2003, basándonos en la auditoria practicada.
- El trabajo de auditoria se realizó conforme lo establecen las normas de auditoria generalmente aceptadas, cuya aplicación en todo el proceso nos ha dado la certeza de que los estados financieros analizados no contienen errores relevantes, además hemos sustentado nuestro trabajo en pruebas y evidencias que garantizan que la información es confiable, se evaluó también la correcta aplicación de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad, la estructura del control interno, así como las estimaciones importantes hechas por gerencia. Considero por tanto que la auditoria realizada constituye un soporte adecuado para emitir nuestra opinión.
- Se ha observado que durante todo ejercicio económico del 2003 la compañía AMBANDINE S.A. en su calidad de Contribuyente Especial ha cumplido correctamente con las disposiciones legales establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento, y las resoluciones emitidas por el SRI, la provisión para cuentas incobrables y las demás que requiere efectuar la compañía se han calculado correctamente.

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

- Nuestra opinión sobre los estados financieros básicos preparados con fecha 31 de Diciembre del 2003 por la compañía AMBANDINE S.A. es que los mismos reflejan razonablemente en todos sus aspectos relevantes, la situación financiera, los resultados, los flujos de efectivo y los cambios en el Patrimonio que se han dado en el periodo económico y tributario comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2003 de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.



DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.
AUDITOR EXTERNO
Calif. DC No. 108
SC No. 315

Ambato, 09 de Marzo del 2004

20 MAR 2004
Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

BALANCES

AMBANDINE S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre DEL 2003

ACTIVOS	VALOR	NOTAS
Caja	200,00	4
Bancos	50.425,72	4
Clientes	726.668,66	5
Cuentas por Cobrar Empleados	8.221,12	6
Cuentas por Cobrar a Terceros	54.027,04	7
Pagos Anticipados	226.532,33	8
Inventarios	257.252,59	9
Activos Fijos	270.593,42	10
Activos no corrientes	58.527,85	11
Total de Activos	1.652.448,73	
PASIVOS		
Proveedores	260.382,62	12
Anticipo de Clientes	100,00	13
Cuentas por Pagar	28.170,99	14
Obligaciones Bancarias	215.330,84	15
Documentos por Pagar	5.527,97	16
Retenciones y Provisiones por Pagar	54.574,42	17
Total de Pasivos	564.086,84	
PATRIMONIO		
Capital Social	630.000,00	18
Reserva de Capital	44.535,52	
Reserva Legal	72.306,97	
Reserva Facultativa	168.899,95	
Aportes Futura Capitalización	100.000,00	
Utilidad a Capitalizar	72.619,45	
Total Patrimonio	1.088.361,89	
Total de Pasivos y Patrimonio	1.652.448,73	
CUENTAS DE ORDEN		
Garantías Entregadas	500.000,00	

AMBANDINE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2003

INGRESOS

Ventas de Vehículos	4.534.515,25
Ventas de Repuestos	120.799,46
Total de Ingresos	4.655.314,71

COSTOS

Costo de Ventas Vehículos	4.118.054,56
Costo de Ventas Repuestos	99.574,24
Total de Costos	4.217.628,80
Utilidad Total en Ventas	437.685,91

GASTOS

Gastos de Ventas	279.568,67
Gastos Administrativos	107.240,67
Gastos Financieros	87.707,74
Total de Gastos	474.517,08
Utilidad del Ejercicio	-36.831,17
Ingresos no Operacionales	160.973,95
Egresos no Operacionales	0,00
Utilidad antes Trab. e Imptos.	124.142,78
15% Utilidad a Trabajadores	18.695,36
Bonificación a Directorio	1.054,47
Bonificación a Gerencia	6.326,85
Impuesto a la Renta	17.377,82
Reserva Legal	8.068,83
Utilidad a Capitalizar	<u>72.619,45</u>

AMBANDINE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre DEL 2003

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	4.683.999,61
Pagado a Proveedores y Empleados	-4.554.293,51
Intereses Pagados	-87.707,74
Intereses Recibidos	160.973,95

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación 202.972,31

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	61.875,00
Adquisición de Propiedades	-11.456,35

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión 50.418,65

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	-248.026,97
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0,00

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: -248.026,97

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	5.363,99
Saldo Inicial	45.261,73

Saldo Final de Caja 50.625,72

CONCILIACION DELA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	72.619,45
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	7.084,41
Depreciación	14.066,72
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-59.007,04
Aumento/Disminución de Inventarios	105.326,96
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	62.881,81
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>202.972,31</u>

AMBANDINE S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2003

CUENTAS	Capital		Reserva de		Aportes Futura		Utilidad a Capitalizar	Total
	Capital Social	Adicional	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Capitalización		
Saldo al 31/12/2002	476.800,00	44.535,52	0,00	64.238,14	170.518,90	0,00	151.581,05	907.673,61
Capital Social	151.581,05						-151.581,05	0,00
Capital Adicional		-44.535,52						-44.535,52
Reserva de Capital			44.535,52					44.535,52
Reserva Legal				8.068,83				8.068,83
Reserva Facultativa	1.618,95				-1.618,95			0,00
Aportes Futura Capitalización						100.000,00		100.000,00
Utilidad a Capitalizar							72.619,45	72.619,45
Saldo al 31/12/2003	630.000,00	0,00	44.535,52	72.306,97	168.899,95	100.000,00	72.619,45	1.088.361,89

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 – Email – ATE@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

NOTAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE AMBANDINE S. A.

NOTA 1.- ASPECTO LEGAL SOCIETARIO:

1.1. Evolución Patrimonial.-

La compañía mediante escritura pública celebrada el viernes diecinueve de diciembre del año dos mil tres en la Notaría Tercera del cantón Ambato e inscrita el veinte y nueve de diciembre del mismo año bajo el número 527 en el Registro Mercantil, procedió a aumentar el capital social hasta que este alcance la suma seiscientos treinta mil dólares, el mismo que a la presente fecha se encuentra distribuido de la siguiente manera:

CONFORMACIÓN DEL CAPITAL		
ACCIONISTAS	VALOR	ACCIONES
Inmobiliaria Pedralba S.A.	308.700,00	308.700
Larrea Torres Carlos Enrique	308.700,00	308.700
Mateus Ponce Francisco José	6.300,00	6.300
Ponce García Carmen Eugenia	900,00	900
Ponce García Carlos Ignacio	899,00	899
Ponce García Dolores Elena	900,00	900
Ponce García Martha Alicia	900,00	900
Ponce García Santiago José	900,00	900
Ponce García María Victoria	900,00	900
Ponce Mosquera Cristian Hernán	901,00	901
Suman:	630.000,00	630.000

NOTA 2.- ENTORNO TRIBUTARIO - LABORAL

Para el ejercicio económico del año 2001 la Ley de Régimen Tributario estableció como porcentajes del impuesto a la renta, el 15% si las utilidades se reinvierten y el 25% si no hay reinversión. La compañía al 31 de diciembre del 2002 ha hecho efectivo el aumento de capital, por lo tanto se cumplió con lo establecido por ley para el pago del 15% del impuesto a la renta. Para el año 2003 se mantiene esta disposición, debiendo cumplirse con el aumento de capital hasta el 31 de diciembre del 2004.

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

Para el año 2004 se deberá aplicar el crecimiento que tuvo el índice de precios al consumidor que es de 4,4%, como adición a las respectivas remuneraciones de los trabajadores luego del incremento de \$ 8 de la incorporación a las mismas de los componentes salariales, al igual que al décimo cuarto sueldo, que constituye un salario unificado.

NOTA 3.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES DE SIGNIFICACIÓN

3.1. PRESENTACIÓN DE BALANCES

3.1.1. Bases de Medición y Registro.- La base de medición utilizada para la preparación de los registros contables y los consiguientes estados financieros es el costo histórico o el que se origina en la transacción financiera de transferencia de bienes o servicios, considerando además la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los conceptos básicos, esenciales y generales de operación vigentes al cierre del año 2003. Se utiliza para el procesamiento de la información el sistema computarizado propio de la compañía.

3.1.2. Periodos de Reporte.- Los reportes contables y estados financieros que reflejan la situación y resultados de la compañía se presentan mensualmente para ser revisados y aprobados por gerencia y anualmente para la revisión y aprobación de los accionistas a través de la Junta General correspondiente.

3.2.- PROCEDIMIENTOS CONTABLES

3.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Son considerados como activos disponibles los valores registrados como fondo de caja, así como los que se mantienen en los diferentes bancos, en calidad de depósitos de libre disposición.

3.2.2. Exigible.- Se agrupan bajo esta denominación los créditos concedidos a los clientes en los plazos de cada negociación de venta, los concedidos a los empleados y las obligaciones pendientes de liquidar con el Servicio de Rentas Internas.

3.2.3. Valuación de Inventarios.- El control repuestos se lo realiza a través del sistema de cómputo, valuándose al costo promedio ponderado, igual control se efectúa en los vehículos, pero éstos se valoran al costo de adquisición puesto que su compra y venta se efectúa en base a pedidos específicos.

3.2.4. Activos Fijos.- Los activos fijos de la compañía se valoran al costo histórico de adquisición, efectuándose la depreciación desde el siguiente mes de su compra en los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno, así:

Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Equipos de Seguridad	10%
Equipo de Lavado	10%

3.2.5. Provisiones.- La compañía efectúa provisiones por aquellos servicios ya recibidos y entregados pero que aún no se cumplen las fechas de pago, manteniéndose como cuentas acumuladas del activo y pasivo, cumpliendo con las disposiciones legales emitidas en cuanto a tiempo, porcentajes y límites establecidos.

3.2.6. Tarifa de Impuestos .- Para el ejercicio económico del año 2003 la compañía aplicó para el cálculo, registro y pago de sus impuestos los porcentajes que se detallan:

IVA	12% por transferencias de bienes
Retenciones en la fuente	1%, 5% y 8%, según el tipo de transacción
Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según el tipo de transacción
Impuesto a la renta	15% si hay reinversión de utilidades o 25% si no.

El monto base para efectuar las retenciones en la fuente del impuesto a la renta es de \$ 50.

3.2.7. Cumplimiento de Normas de Propiedad Intelectual y Derechos del Autor.- La compañía en el uso que realiza de bienes o servicios que tienen propiedad intelectual, posee las respectivas autorizaciones a través de licencias, o contratos que así establecen, es el caso del sistema operativo denominado Windows y del Paquete Contable denominado Sinfo

NOTA 4.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Los valores que permanecen como recursos líquidos disponibles al 31 de diciembre del 2003 son:

CAJA		200,00
Caja Chica	<u>200,00</u>	
BANCOS		50.425,72
Banco Pacifico Cta. 2518023	617,00	
Banco Pichincha Cta. 15651607	4.498,80	
Banco Guayaquil Cta. 7122772	6.889,56	
Banco del Austro Cta. 18000717	672,80	
Banco Pichincha Cta. 973900210	11.951,50	
Banco Internacional 5100600636	403,39	
Banco MM Jaramillo Arteaga	<u>25.392,67</u>	
Suman:		<u>50.625,72</u>

NOTA 5.- CLIENTES

Las obligaciones por los créditos comerciales otorgados, se presentan al 31 de diciembre del 2003 con los saldos que se detallan:

Documentos por Cobrar Clientes		740.002,99
Produbanco	22.220,00	
Luis Borja Valverde	10.125,58	
Miguel Luna Fiallos	11.600,00	
Ambacar	27.473,72	
Jorge Ulloa Hernández	16.250,00	
Gonzalo Saravia López	13.000,00	
Edison Proaño Espinoza	14.261,52	
César Arias Bautista	19.230,97	
Miunicipio de Latacunga	16.635,88	
Angel Portero Sánchez	10.160,78	
Ayala Cifuentes Edwin	11.672,96	

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

Ayala Cifuentes Edwin	11.672,96	
Claudio Gallo Lilia	10.449,42	
Jácome Campaña José	13.511,12	
Cordovéz Merino Santiago	11.000,00	
Simbaña Pérez Jaime	10.515,30	
Orozco Janeta Rodrigo	15.631,03	
Medina Núñez Jaime	14.440,05	
Ortiz Basantes Sonia	12.880,00	
Llerena Llerena Lida	16.000,00	
Alvarez Claudio Milton	12.250,00	
Otros de menor cuantía	<u>450.694,66</u>	
Cuentas por Cobrar Clientes		11.414,87
(-) Provisión Cuentas Incobrables		<u>-24.749,20</u>
Suman:		<u><u>726.668,66</u></u>

Se aplicó correctamente el cálculo del 1% como provisión para cuentas incobrables sobre el saldos de los créditos concedidos en el año 2003 y que aún no se han recuperado.

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS

Las obligaciones con los empleados de la compañía pendientes de recaudación al 31 de diciembre del 2003 se presentan como sigue:

Larrea Torres Carlos	574,59	
Molina Palacios Bolívar	6.304,67	
Moreno Jarrín Antonio	345,32	
Yugcha Pujos Miguel	290,00	
Sandoval Criollo Manuel	500,00	
Otros de menor cuantía	<u>206,54</u>	
Suman:		<u><u>8.221,12</u></u>

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS

Son obligaciones pendientes de cobro a terceros por anticipos, garantías o préstamos, su saldo es como sigue:

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

Comeraut	52,80
Ambamazda	51.353,82
Empresa Eléctrica Riobamba	2.544,00
Otros de menor cuantía	<u>163,08</u>
Suman:	<u><u>54.113,70</u></u>

NOTA 8.- PAGOS ANTICIPADOS

Los anticipos a proveedores de bienes y servicios así como de anticipos del impuesto a la renta se presentan al 31 de diciembre del 2003 como sigue:

ANTICIPO A PROVEEDORES	51.901,88
Maresa	<u>51.901,88</u>
ANTICIPOS AL FISCO	20.727,03
Retención del Impuesto a la Renta	7.750,20
Anticipo del Impuesto a la Renta	<u>12.976,83</u>
ANTICIPOS VARIOS	150.936,86
Urbina Abril Luis	672,13
Palacios Aníbal	250,00
Comrey Construcciones S.C.	<u>150.014,73</u>
Seguros Anticipados	<u>2.879,90</u>
Suman:	<u><u>226.445,67</u></u>

NOTA 9.- INVENTARIOS

Los inventarios de vehículos y repuestos que comercializa la compañía y que fueron verificados por el equipo de auditoria al 31 de diciembre, presentan los saldos que se detallan a continuación:

Vehículos Nacionales	192.301,64
Vehículos Importados	14.537,72
Repuestos	<u>50.413,23</u>
Suman:	<u><u>257.252,59</u></u>

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles con que cuenta la compañía y los movimientos que éstos han tenido, se presentan al cierre del año 2003 como sigue:

Rubros	S. Inicial	Movimientos	Saldo Final
Terrenos	232.000,00	0,00	232.000,00
Vehículos	16.100,00	1.636,01	17.736,01
Muebles y Enseres	21.153,94	3.733,52	24.887,46
Equipo de Oficina	7.133,84	451,37	7.585,21
Equipos de Computación	16.206,37	3.646,21	19.852,58
Equipos de Seguridad	611,91	0,00	611,91
Equipo de Lavado	420,69	0,00	420,69
Equipo de Taller	8.665,88	-8.665,88	0,00
(-) Dep. Acumulada	-21.637,08	-10.863,36	-32.500,44
Suman:	<u>32.555,55</u>	<u>-10.062,13</u>	<u>270.593,42</u>

NOTA 11.- ACTIVOS NO CORRIENTES

Comprende las inversiones efectuadas al constituir la compañía que se vienen devengado anualmente, sus saldos al 31 de diciembre del 2003 son:

Gastos de Organización y Adecuación		9.027,85
Gastos de Organización	23.665,43	
Amortización Acumulada	<u>-14.637,58</u>	
Inversiones Talleres Ambamazda		<u>49.500,00</u>
Suman:		<u>58.527,85</u>

NOTA 12.- PROVEEDORES

Refleja el valor adeudado al cierre del 2003 al proveedor de vehículos, cuyo monto es el que sigue:

Maresa	<u>260.382,62</u>
Suman:	<u><u>260.382,62</u></u>

NOTA 13.- ANTICIPO DE CLIENTES

Comprende el valor entregado como anticipo para la compra de un vehículo, sus saldo al cierre del 2003 es:

Aldaz Salinas Rubén	<u>100,00</u>
Suman:	<u><u>100,00</u></u>

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR

Refleja las obligaciones que la compañía tiene que cubrir a corto plazo, al 31 de diciembre del 2003 se presenta con el siguiente saldo:

Inscripción de Contratos	1.022,78
Aldáz Calderón Alicia	14.793,82
Matrículas de Vehículos	900,00
Depósitos no Identificados	2.000,00
Campaña Fernando	2.052,00
Talleres GMP Cía. Ltda.	<u>21,07</u>
Suman:	<u><u>20.789,67</u></u>

NOTA 15.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones que la compañía tiene con instituciones financieras por préstamos otorgados a corto plazo , se presentan al 31 de diciembre del 2003 según el siguiente detalle:

INSTITUCIÓN	TIPO DE OPERACIÓN	VIGENCIA		INTERÉS	VALOR
		DESDE	HASTA		
Unifinsa	PCRD 6154	17-Abr-03	19-Abr-04	13,50%	38.822,35
Pichincha	PFDAF 651765	13-Dic-03	9-Dic-04	13,50%	100.000,00
Pichincha	PF 796455	13-Jul-03	8-Jul-04	13,50%	75.141,47
Intereses por Pagar Unifinsa					219,99
Intereses por Pagar Pichincha					1.147,03
Suman:					215.330,84

NOTA 16.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Comprende obligaciones por pagar a corto plazo a compañías aseguradoras, cuyos saldos al cierre del 2003 son como sigue:

Aseguradora del Sur	0,04
Seguros Integral	<u>5.527,93</u>
Suman:	<u><u>5.527,97</u></u>

NOTA 17.- RETENCIONES Y PROVISIONES POR PAGAR

Los valores retenidos por la compañía en su calidad de agente de retención y contribuyente especial, así como las obligaciones por beneficios sociales, se presentan al cierre del 2003 así:

Fondo de Reserva	2.984,36
Décimo Tercer Sueldo	740,71
Décimo Cuarto Sueldo	487,68
15% Utilidad a los Trabajadores	18.695,36
Multas	26,20
Impuesto a la Renta Empresa	17.377,82
Impuesto a la Renta de Empleados	1.200,09
12% IVA Cobrado	8.265,01
1% Retención en la Fuente	2.422,51
5% Retenciones en la Fuente	94,41

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

8% Retenciones en la Fuente	583,00
30% de Retención del IVA	54,72
70% de Retención del IVA	830,86
100% de Retención del IVA	<u>325,60</u>
Suman:	<u>54.574,42</u>

NOTA 18- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales luego de obtenido el resultado neto del ejercicio, se presentan al 31 de diciembre del 2003 con los siguientes saldos:

Capital Social	630.000,00
Reserva de Capital	44.535,52
Reserva Legal	72.306,97
Reserva Facultativa	168.899,95
Aportes Futura Capitalización	100.000,00
Utilidad a Capitalizar	<u>72.619,45</u>
Suman:	<u>1.088.361,89</u>

Se aplicó como porcentaje de impuesto a la renta el 15% sobre la base a reinvertir, sin embargo será la Junta General de Accionistas, la que decida sobre el destino de los resultados de la compañía.