

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

36,068

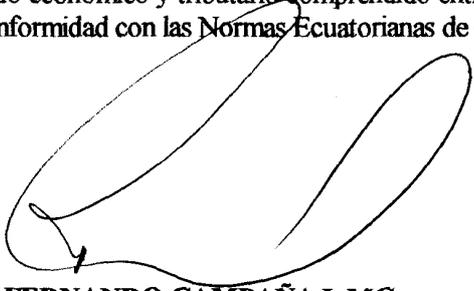
Señores Directores y Accionistas de la compañía Ambandine S. A.:

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía AMBANDINE S. A., del periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2004 , así como toda la información financiera complementaria que nos fue presentada.

El examen se efectuó en conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoria, con el propósito de tener certeza de que los estados financieros analizados no contienen exposiciones erróneas significativas, además nuestra opinión se fundamenta en pruebas sobre evidencias observadas de toda la información financiera analizada, evaluamos la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los procedimientos y mecanismos de control interno, la presentación general de los balances, de tal manera de garantizar nuestra opinión.

La responsabilidad en la preparación de los Estados Financieros básicos mencionados en el párrafo anterior recae sobre los administradores de la compañía AMBANDINE S. A., correspondiéndome emitir una opinión, basado en el trabajo de auditoria practicado.

Mi opinión sobre los estados financieros básicos preparados con fecha 31 de Diciembre del 2004 por la compañía la compañía AMBANDINE S. A. y que los hemos analizado, 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 2004 de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.


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

Ambato, 24 de Marzo del 2005

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
RECIBIDO
Hora:.....
Fecha: 29 ABR 2005
Ing. Edisson Morales Tobar
ESPECIALISTA DE CONTROL

Dr. Fernanado Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

BALANCES

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

AMBANDINE S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre DEL 2004

| ACTIVOS | VALOR | NOTAS |
|--------------------------------------|---------------------|--------------|
| Caja | 400.00 | 2 |
| Bancos | 99,718.86 | 2 |
| Clientes | 684,899.69 | 3 |
| Cuentas por Cobrar Empleados | 4,881.85 | 4 |
| Cuentas por Cobrar a Terceros | 78,944.21 | 5 |
| Pagos Anticipados | 117,953.28 | 6 |
| Inventarios | 329,627.88 | 7 |
| Activos Fijos | 587,372.85 | 8 |
| Activos no corrientes | 126,175.17 | 9 |
| Total de Activos | 2,029,973.79 | |
| PASIVOS | | |
| Proveedores | 498,194.43 | 10 |
| Anticipo de Clientes | 27,800.00 | 11 |
| Cuentas por Pagar | 13,279.42 | 12 |
| Documentos por Pagar a Bancos | 331,024.62 | 13 |
| Documentos por Pagar | 5,803.84 | 14 |
| Retenciones y Provisiones por Pagar | 30,996.93 | 15 |
| Total de Pasivos | 907,099.24 | |
| PATRIMONIO | | |
| Capital Social | 705,000.00 | 16 |
| Reserva Legal | 75,758.23 | |
| Reserva de Capital | 44,535.52 | |
| Reserva Facultativa | 166,519.40 | |
| Aportes Futura Capitalización | 100,000.00 | |
| Resultados del Ejercicio | 31,061.40 | |
| Total Patrimonio | 1,122,874.55 | |
| Total de Pasivos y Patrimonio | 2,029,973.79 | |
| CUENTAS DE ORDEN | | |
| Garantías Entregadas | 630,000.00 | 17 |

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

AMBANDINE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2004

INGRESOS

| | |
|--------------------------------|------------------|
| Ventas de Vehículos Nacionales | 4,622,008.63 |
| Ventas de Vehículos Importados | 257,986.98 |
| Ventas de Repuestos | 103,659.87 |
| Ventas de Servicios | <u>23,927.54</u> |

Total de Ingresos **5,007,583.02**

COSTOS

| | |
|---------------------------|------------------|
| Costo de Ventas Vehículos | 4,189,120.68 |
| Costo de Ventas Vehículos | 237,360.56 |
| Costo de Ventas Repuestos | <u>95,263.95</u> |

Total de Costos **4,521,745.19**

Utilidad Total en Ventas **485,837.83**

GASTOS

| | |
|------------------------|------------------|
| Gastos de Ventas | 350,253.66 |
| Gastos Administrativos | 122,818.28 |
| Gastos Financieros | <u>81,850.30</u> |

Total de Gastos **554,922.24**

Utilidad del Ejercicio **-69,084.41**

| | |
|---------------------------|-------------|
| Ingresos no Operacionales | 122,417.37 |
| Egresos no Operacionales | <u>0.00</u> |

Utilidad antes Trab. e Imptos. **53,332.96**

| | |
|--------------------------------|-----------------|
| 15% Utilidad Empleados | 8,090.15 |
| Bonificación a Directorio | 452.43 |
| Bonificación a Gerente General | 2,714.57 |
| Impuesto a la Renta | 7,563.15 |
| Reserva Legal | <u>3,451.26</u> |

Resultado del Ejercicio **31,061.40**

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

AMBANDINE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre DEL 2004

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

| | |
|----------------------------------|---------------|
| Recibido de Clientes | 5,198,734.08 |
| Pagado a Proveedores y Empleados | -4,857,396.17 |
| Intereses Pagados | -81,850.30 |
| Intereses Recibidos | 735.28 |

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **260,222.89**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

| | |
|----------------------------|-------------|
| Incremento de Inversiones | 0.00 |
| Adquisicion de Propiedades | -326,423.53 |

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión **-326,423.53**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

| | |
|--|------------|
| Obligaciones a Corto Plazo | 115,693.78 |
| Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio | 0.00 |

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: **115,693.78**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

| | |
|-----------------------------|-----------|
| Incremento del presente año | 49,493.14 |
| Saldo Inicial | 50,625.72 |

Saldo Final de Caja **100,118.86**

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

| | |
|--|--------------------------|
| Utilidad del Ejercicio | 31,061.40 |
| Ajustes a la Utilidad Neta | |
| Provisión Cuentas Incobrables y Otras | 9,713.29 |
| Depreciación | 18,999.46 |
| Cambios en los Activos y Pasivos | |
| Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar | 61,122.80 |
| Aumento/Disminución de Inventarios | -72,375.29 |
| Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar | 211,701.23 |
| Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación | <u>260,222.89</u> |

AMBANDINE S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2004

| Cuentas | Capital Social | Reserva Legal | Reserva de Capital | Reserva Facultativa | Aportes Futura Capitalización | Resultados del Ejercicio | Total |
|-------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------------|---------------------|
| Saldo al 31/12/2003 | 630,000.00 | 72,306.97 | 44,535.52 | 168,899.95 | 100,000.00 | 72,619.45 | 1,088,361.89 |
| Capital Social | 75,000.00 | | | -2,380.55 | | -72,619.45 | 0.00 |
| Reserva Legal | | | | | | | 0.00 |
| Reserva de Capital | | | | | | | 0.00 |
| Reserva Facultativa | | | | | | | 0.00 |
| Aportes Futura Capitalización | | | | | | | 0.00 |
| Resultados del Ejercicio | | | | | | 31,061.40 | 31,061.40 |
| Distribución/ Apropriación | | 3,451.26 | | | | | 3,451.26 |
| Saldo al 31/12/2004 | 705,000.00 | 75,758.23 | 44,535.52 | 166,519.40 | 100,000.00 | 31,061.40 | 1,122,874.55 |

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTAS

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- POLÍTICAS CONTABLES

BASE DE PRESENTACIÓN DE BALANCES

La estructura de los balances presentados por la compañía se basa a lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad Nos. 1 y 3, el registro contable se lo realiza al costo histórico, procesándose toda la información mediante la aplicación del sistema informático denominado Microsystem

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Son considerados como tales los valores de Caja Chica, el dinero efectivo, cheques de inmediata utilización, y los depósitos de libre disposición en las cuentas corrientes de los bancos locales.

EXIGIBLE

Los créditos que otorga la compañía se basan en las negociaciones con los clientes, manejándose a corto y largo plazo, los créditos internos a empleados y otros son a corto plazo.

VALUACIÓN DE INVENTARIOS

Los inventarios son valorados al costo histórico, esto es al costo de adquisición, aplicándose el método promedio ponderado.

ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos son registrados al costo histórico, es decir al de adquisición, depreciándose por el desgaste sufrido según los porcentajes legales así:

| | |
|------------------------|-----|
| Edificios | 5% |
| Vehículos | 20% |
| Muebles y Enseres | 10% |
| Equipos de Oficina | 10% |
| Equipos de Computación | 33% |
| Equipo de Seguridad | 10% |
| Equipo de Lavado | 10% |

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

INVERSIONES

Las inversiones las realiza en compañías vinculadas a largo plazo debido a la relación que existe con éstas, bajo el mecanismo de participación en acciones.

PROVISIONES

Las provisiones se han efectuado por los beneficios sociales, cuentas incobrables y los intereses diferidos por efecto de los préstamos otorgados a los distribuidores.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

Las retenciones en la fuente tanto del Impuesto al Valor Agregado como del Impuesto a la Renta se aplicarán en los siguientes porcentajes

| | |
|---|--|
| Retenciones en la fuente | 1%, 5% y 8%, según el tipo de transacción |
| Retenciones del IVA | 30%, 70%, 100%, según el tipo de transacción |
| Actividades de Construcción | 30% |
| El IVA por transferencias de bienes y/o servicios | 12% |

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

Según el artículo 38 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno se establece la tarifa de impuesto a la renta, debiendo ser el 25% o en caso de efectuarse reinversión de utilidades el 15%

INFLACIÓN

La inflación según datos del Banco Central del Ecuador al 31 de diciembre del 2004 es de 1,95%, por lo tanto para efectos comparativos habrá de considerarse este porcentaje.

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 2.- CAJA Y EQUIVALENTES

Los valores disponibles en efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre del 2004 se presentan así:

| | | |
|--------------------------------|------------------|--------------------------|
| CAJA | | 400.00 |
| Caja Chica | <u>400.00</u> | |
| BANCOS | | 99,718.86 |
| Banco Pacifico Cta. 2518023 | 869.75 | |
| Banco Pichincha Cta. 15651607 | 4,943.67 | |
| Banco Guayaquil Cta. 7122772 | 22,673.77 | |
| Banco del Austro Cta. 18000717 | 440.73 | |
| Banco Pichincha Cta. 973900210 | 25,567.66 | |
| Banco Internacional 5100600636 | 364.39 | |
| Banco MM Jaramillo Arteaga | <u>44,858.89</u> | |
| Total | | <u>100,118.86</u> |

NOTA 3.- CLIENTES

Las obligaciones comerciales pendientes de cobro al cierre del año se presentan con los saldos siguientes:

| | | |
|---------------------------------------|-----------|-------------------|
| Documentos por Cobrar Clientes | | 706,085.43 |
| Henry Ruiz Lara | 10,116.92 | |
| Aldás Aldás Jessica | 14,262.82 | |
| Mario Saavedra Salazar | 10,602.68 | |
| Edgar Bonilla | 10,015.12 | |
| Edgar Monje Herrera | 10,437.44 | |
| Nora Torres Castillo | 10,536.88 | |
| María Angélica Cuito Guaita | 16,385.00 | |
| Cecilia Vilacis Barriga | 12,290.00 | |
| Juan Quinllín Quispilema | 16,380.00 | |
| Carlos Jimenez Mantilla | 13,081.21 | |
| John Frank Paredes Zúñiga | 17,076.32 | |

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

| | | |
|--|-------------------|---------------------------------|
| Gilberto Gutierrez Torres | 17,495.79 | |
| Luis Alberto Cola | 13,500.00 | |
| María García Villacís | 12,000.00 | |
| Nelly Salguero Clavijo | 10,540.00 | |
| Inés Carrasco Barriga | 12,500.00 | |
| William Chancusig Quilumba | 10,081.63 | |
| Néilson Carrera Vasco | 11,726.74 | |
| Otros de menor cuantía | <u>477,056.88</u> | |
| Cuentas por Cobrar Clientes | | 9,671.37 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | | <u>-30,857.11</u> |
| Total | | <u><u>684,899.69</u></u> |

Se efectuó como corresponde la provisión para cuentas incobrables a razón del 1% sobre el saldo de los créditos comerciales concedidos en este año.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS

Los préstamos otorgados a los empleados de la compañía a corto plazo presentan al cierre del año los saldos siguientes:

| | |
|-------------------------|-------------------------------|
| Aldáz Calderón Alicia | 500.00 |
| Molina Palacios Bolívar | 2,916.85 |
| Moreno Jarrín Antonio | 250.00 |
| Andrade López Carlos | 400.00 |
| Abril Vásquez Nervo | 240.00 |
| Guerrero Medina Sara | 280.00 |
| Otros de menor cuantía | <u>295.00</u> |
| Total | <u><u>4,881.85</u></u> |

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS

El saldo de las obligaciones por cobrar a terceros al 31 de diciembre se presentan como sigue:

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

| | |
|--------------------|-------------------------|
| Talleres Ambamazda | 76,561.84 |
| Maresa | 2,240.00 |
| Comeraut | 52.80 |
| Unifinsa | 89.57 |
| Total | <u>78,944.21</u> |

NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS

Refleja los pagos anticipados del impuesto a la renta y del Impuesto al Valor Agregado, así como los entregados a proveedores y terceros, al 31 de diciembre se presentan así:

| | |
|-----------------------------------|--------------------------|
| ANTICIPO A PROVEEDORES | 80,767.73 |
| Maresa | 11,044.30 |
| China Motor S. A | <u>69,723.43</u> |
| ANTICIPOS AL FISCO | 24,285.49 |
| 12% IVA Pagado | 9,663.58 |
| Retención del Impuesto a la Renta | 10,333.99 |
| Anticipo del Impuesto a la Renta | <u>4,287.92</u> |
| ANTICIPOS VARIOS | 9,013.68 |
| Urbina Abril Luis | 136.08 |
| Comrey Construcciones S.C. | 8,447.60 |
| Torres Cléber | 180.00 |
| Montalvo Patricio | <u>250.00</u> |
| Seguros Anticipados | <u>3,886.38</u> |
| Total | <u>117,953.28</u> |

NOTA 7.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios existentes al 31 de diciembre del 2004, constatados por el equipo de auditoria se presentan así:

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

| | |
|----------------------|--------------------------|
| Vehículos Nacionales | 287,343.22 |
| Vehículos Importados | <u>42,284.66</u> |
| Total | <u>329,627.88</u> |

NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS

Los movimientos y saldos de los bienes muebles e inmuebles en el presente año se presentan como sigue:

| Rubros | S. Inicial | Movimiento | Saldo Final |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Terrenos | 232,000.00 | 0.00 | 232,000.00 |
| Edificios | 0.00 | 305,726.75 | 305,726.75 |
| Vehículos | 17,736.01 | -16,100.00 | 1,636.01 |
| Muebles y Enseres | 24,887.46 | 19,265.11 | 44,152.57 |
| Equipo de Oficina | 7,585.21 | 7,639.02 | 15,224.23 |
| Equipos de Computación | 19,852.58 | 8,755.85 | 28,608.43 |
| Equipos de Seguridad | 611.91 | 1,136.80 | 1,748.71 |
| Equipo de Lavado | 420.69 | 0.00 | 420.69 |
| (-) Dep. Acumulada | -32,500.44 | -9,644.10 | -42,144.54 |
| Total de Activos Fijos | <u>270,593.42</u> | <u>316,779.43</u> | <u>587,372.85</u> |

NOTA 9.- ACTIVOS NO CORRIENTES

Comprende los pagos anticipados e inversiones con vencimiento a largo plazo, sus saldos al cierre del año son como sigue:

| | |
|--------------------------------------|--------------------------|
| Gastos de Organización y Adecuación | 16,675.17 |
| Gastos de Organización | 2,106.60 |
| Amort. Acumulada Gastos Organización | -2,106.60 |
| Gastos de Adecuación | 33,312.00 |
| Amort. Acumulada Gastos Adecuación | <u>-16,636.83</u> |
| Inversiones Talleres Ambamazda | 104,500.00 |
| Inversiones China Motors | <u>5,000.00</u> |
| Total | <u>126,175.17</u> |

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 10.- PROVEEDORES

Las obligaciones a corto plazo con los proveedores de vehiculos, presentan al 31 de diciembre los siguientes valores:

| | |
|--------------|--------------------------|
| Maresa | <u>498,194.43</u> |
| Total | <u>498,194.43</u> |

NOTA 11.- ANTICIPO DE CLIENTES

Comprende los valores entregados por clientes para entregas futuras de vehiculos, sus saldos al cierre del año presentan los siguientes montos:

| | |
|-----------------------|-------------------------|
| Aldaz Salinas Rubén | 100.00 |
| Chacha Chacha Segundo | 10,000.00 |
| Atiaga Franco Marco | <u>17,700.00</u> |
| Total | <u>27,800.00</u> |

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR

Refleja las obligaciones que la compañía tiene con los empleados y terceros que vencen en corto plazo, sus saldos al cierre del año son:

| | |
|--------------------------------------|-------------------------|
| Cuentas por Pagar a Empleados | 10,106.64 |
| Aldáz Calderón Alicia | <u>10,106.64</u> |
| Cuentas por Pagar a Varios | 3,172.78 |
| Inscripción de Contratos | 1,022.78 |
| Matrículas de Vehículos | 150.00 |
| Depósitos no Identificados | <u>2,000.00</u> |
| Total | <u>13,279.42</u> |

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 13.- DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS

Agrupada las obligaciones que la compañía mantiene con instituciones financieras, sus saldos al 31 de diciembre son como sigue:

| INSTITUCIÓN | TIPO DE OPERACIÓN | VIGENCIA | | % | VALOR |
|---------------------------|-------------------|-----------|-----------|--------|-------------------|
| | | DESDE | HASTA | | |
| Unifinsa | PCFD - 741 | 19-Ago-04 | 22-Ago-05 | 14.00% | 136,522.29 |
| Unifinsa | PDFD-3155 | 24-Nov-04 | 22-Feb-05 | 14.75% | 40,000.00 |
| Unifinsa | Varios | | | | 24,685.00 |
| Pichincha | PFDAF853742 | | | 13.50% | 17,910.34 |
| Pichincha | Varios | | | | 110,179.36 |
| Interés a Pagar Unifinsa | | | | | 1,159.57 |
| Interés a Pagar Pichincha | | | | | 568.06 |
| Total: | | | | | 331,024.62 |

NOTA 14.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a las obligaciones por pagar a corto plazo por servicios recibidos, sus saldos son como sigue:

| | |
|------------------|-----------------|
| Seguros Integral | 5,017.97 |
| Expocomex | 785.87 |
| Total | 5,803.84 |

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 15.- RETENCIONES Y PROVISIONES POR PAGAR

Se agrupan las retenciones de impuestos que la compañía ha efectuado como agente de retención del Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado, los saldos al 31 de diciembre son:

| | |
|-----------------------------------|-------------------------|
| Fondo de Reserva | 3,796.16 |
| Décimo Tercer Sueldo | 657.54 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 587.60 |
| 15% Utilidad a los Trabajadores | 8,090.15 |
| Bonificación Gerente y Directorio | 3,167.00 |
| Multas | 26.20 |
| Impuesto a la Renta Empresa | 7,563.15 |
| Impuesto a la Renta de Empleados | 864.99 |
| 1% Retención en la Fuente | 5,023.08 |
| 8% Retenciones en la Fuente | 366.46 |
| 30% de Retención del IVA | 135.54 |
| 70% de Retención del IVA | 614.61 |
| 100% de Retención del IVA | 104.45 |
| Total | <u>30,996.93</u> |

NOTA 16- PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2004 se presenta como sigue:

| | |
|-------------------------------|----------------------------|
| Capital Social | 705,000.00 |
| Reserva Legal | 75,758.23 |
| Reserva de Capital | 44,535.52 |
| Reserva Facultativa | 166,519.40 |
| Aportes Futura Capitalización | 100,000.00 |
| Resultados del Ejercicio | 31,061.40 |
| Total | <u>1,122,874.55</u> |

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 17- CUENTAS DE ORDEN

Presenta las garantías entregadas a los proveedores, su valor al cierre del año es:

Garantías Entregadas a Maresa 630,000.00
