

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.
ASESORA TÉCNICA EMPRESARIAL S.A.
A.T.E. S.A.

COMPAÑÍA: PETROLCENTRO C. A.

EJERCICIO ECONÓMICO: AÑO 2003

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 DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores directivos y accionistas de Petrolcentro C. A.:

- Se ha efectuado la auditoria a la información y estados financieros básicos de la compañía PETROLCENTRO C. 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 PETROLCENTRO C. 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 PETROLCENTRO C. 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 PETROLCENTRO C. 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, 15 de Marzo del 2004

30 ABR 2004

Livia 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

PETROLCENTRO C.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2003

ACTIVOS	VALOR	NOTAS
Caja	2.020,44	4
Bancos	82.054,60	4
Inversiones Temporales	1.500,00	5
Cientes y Documentos por Cobrar	106.872,85	6
Cuentas por Cobrar	117.518,37	7
Varios Deudores	108.043,34	8
Inventarios	33.003,68	9
Pagos Anticipados	11.101,21	10
Activos Fijos	65.777,98	11
Inversiones a Largo Plazo	529.218,90	12
Total de Activos	1.057.111,37	
PASIVOS		
Obligaciones por Pagar	118.390,00	13
Beneficios Sociales	2.397,33	14
Prestaciones Sociales	1.730,19	14
Impuestos por Pagar	6.213,68	15
Valores a Largo Plazo por Pagar	15.789,89	16
Total del Pasivo	144.521,09	
PATRIMONIO		
Capital	736.500,00	17
Reservas	17.200,42	
Aporte para Futura Capitalización	122,63	
Resultados del Ejercicio	158.767,23	
Total Patrimonio	912.590,28	
Total Pasivos y Patrimonio	1.057.111,37	

PETROLCENTRO C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2003

INGRESOS

Ventas de mercaderías	249.372,14
Devolución en Ventas	-7.716,27
Descuentos en Ventas	-49,54
Otros Ingresos	<u>378.783,59</u>

Total de Ingresos **620.389,92**

Costo de ventas mercaderías **209.384,19**

Utilidad Operacional **411.005,73**

GASTOS

Gastos de ventas	115.073,37
Gastos administrativos	134.110,90
Otros egresos	<u>3.054,23</u>

Total de Gastos **252.238,50**

Utilidad del Ejercicio **158.767,23**

PETROLCENTRO C.A.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2003

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	556.091,28
Pagado a Proveedores y Empleados	-397.965,25
Intereses Recibidos	11.909,58
Intereses Pagados	0,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	170.035,61

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	-1.500,00
Adquisicion de Propiedades	-1.624,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-3.124,00

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	0,00
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	-180.494,97
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	-180.494,97

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-13.583,36
Saldo Inicial	97.658,40
Saldo Final de Caja	<u>84.075,04</u>

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	158.767,23
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	412,43
Depreciación	29.307,61
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-53.076,32
Aumento/Disminución de Inventarios	15.121,44
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	19.503,22
Aumento Intereses por Pagar	0,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>170.035,61</u>

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

CUENTAS	Capital	Reservas	Aporte Futura Capitalización	Reserva de Capital	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2002	223.760,00	5.360,90	920,37	421.145,93	86.492,80	213.133,95	950.813,95
Capital	5.221,49	-5.221,49					0,00
Reservas							0,00
Aporte para Futura Capitalización							0,00
Reserva de Capital	421.145,93			-421.145,93			0,00
Resultados Ejercicios Anteriores	85.238,21	17.061,01			-102.299,22		0,00
Resultados del Ejercicio						158.767,23	158.767,23
Dividendos/Numerario	1.134,37		-797,74		15.806,42	-213.133,95	-196.990,90
Saldo al 31/12/2003	736.500,00	17.200,42	122,63	0,00	0,00	158.767,23	912.590,28

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE "PETROLCENTRO C. A."

NOTA 1.- ASPECTO LEGAL SOCIETARIO:

1.1. Evolución Patrimonial.-

La compañía mediante escritura pública celebrada el miércoles primero de octubre del año dos mil tres en la Notaría Séptima del cantón Ambato e inscrita el veinte y uno de octubre del mismo año bajo el número 428 en el Registro Mercantil, procedió a aumentar el capital social hasta que este alcance la suma de setecientos treinta y seis mil quinientos dólares de los Estados Unidos de América, divididos en treinta y seis mil ochocientos veinte y cinco acciones nominativas de veinte dólares americanos cada una, mediante la capitalización de utilidades de ejercicios anteriores, reserva legal, reserva de capital y aporte en numerario.

NOTA 2.- ENTORNO TRIBUTARIO - LABORAL

Para el año 2003 se mantiene vigente la disposición legal que faculta la aplicación del 15% como porcentaje del impuesto a la renta si las utilidades se reinvierten y del 25% si las compañías no lo hacen. La compañía Petrolcentro C. A. en el año 2002 no efectuó reinversión de utilidades por lo que el pago del impuesto a la renta lo hizo con el 25%. Si la compañía decide a través de la respectiva Junta General de Accionistas reinvertir las utilidades, se deberá efectuar hasta máximo el 31 de diciembre del 2004, mediante la inscripción de la escritura correspondiente en el Registro Mercantil.

En el ejercicio económico del 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 adquirido por la compañía denominado ABM.

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 APLICADOS EN LOS REGISTROS CONTABLES

3.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Se consideran como activos disponibles los valores registrados Caja General, fondos rotativos de caja, así como los que se mantienen en los diferentes bancos, en calidad de depósitos de libre disposición.

3.2.2. Exigible.- Se registran bajo este grupo los créditos concedidos a los clientes, distribuidores, transportistas, con vencimiento a corto plazo.

3.2.3. Valuación de Inventarios.- Los saldos y movimientos de los lubricantes de la compañía se controla a través del sistema de cómputo, valuándose al costo promedio ponderado, se efectúan inventarios físicos periódicos para determinar su real existencia.

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:

Edificios e Instalaciones	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Vehículos	5%
Equipos de Seguridad	10%
Equipos de Computación	33%

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

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, del Paquete Contable denominado ABM no se cuenta con la licencia correspondiente.

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

NOTA 4.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Los recursos líquidos con que cuenta la compañía al 31 de diciembre del 2003 se presentan con los saldos siguientes:

Caja		2.020,44
Caja General	1.820,44	
Caja Chica	<u>200,00</u>	
Internacional Cta. 500060412-2		15.852,77
Pichincha		<u>66.201,83</u>
Suman:		<u><u>84.075,04</u></u>

NOTA 5.- INVERSIONES

Refleja la inversión efectuada de la recuperación de los recursos retenidos en el banco Filanbanco, su saldo al cierre del 2003 es como sigue:

Banco del Pichincha CD 1855 Filanbanco	<u>1.500,00</u>
--	-----------------

NOTA 6.- CLIENTES Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar comerciales y no comerciales, al cierre del 2003 presenta los valores que siguen:

Clientes		49.726,07
Clientes del 2002	8.482,95	
Clientes del 2003	<u>41.243,12</u>	
(-) Prov. Cuentas Incobrables		-1.659,16
Documentos por Cobrar		33.084,94
Buitrón Sergio	6.180,30	
Chica Ochoa	2.474,40	
Piedad Zavala Sánchez	2.280,10	
E/S Azor	468,67	
E/S Jumandi	9.120,50	
E/S Meza	3.830,61	

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

E/S Rocio	3.250,00	
E/S Sindicato Choferes Pelileo	3.500,54	
Otros de menor cuantía	<u>1.979,82</u>	
Cuentas por Cobrar		11.996,80
E/S Abril, transferencia Filanbanco	4.859,11	
Oswaldo Jurado, anticipo Fletes	5.000,00	
Miguel Pérez, anticipo fletes	2.000,00	
Otecel, por cobrar telefonía celular	<u>137,69</u>	
Santiago Yépez		127,54
Sergio Buitrón a Largo Plazo		<u>13.596,66</u>
Suman:		<u><u>106.872,85</u></u>

Se efectuó correctamente el cálculo de la provisión para cuentas incobrables, aplicando el 1% sobre los saldos de los créditos concedidos en al 2003.

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR

Comprende los préstamos a empleados y distribuidores de combustibles, sus saldos al 31 de diciembre del 2003 presenta lo valores que siguen:

Préstamos Empleados		417,70
Oswaldo Jurado	125,31	
Sr. Cruz	115,72	
Sr. Sánchez	35,39	
Fredy Rosales	<u>141,28</u>	
Préstamos a Distribuidores		117.100,67
José Garzón	6.106,03	
Joe Bucheli	24.575,10	
Oswaldo Jurado	14.592,80	
Aída Alvarez	8.208,36	
Gladys Saa	1.400,22	
Miguel Pérez	1.750,28	
Neptalí Mayorga	13.299,30	
Leonidas Chango	8.866,20	
Noemí Sánchez	4.104,18	
Roberto Sanmiguel	<u>34.198,20</u>	
Suman:		<u><u>117.518,37</u></u>

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

NOTA 8.- VARIOS DEUDORES

Agrupación de obligaciones por cobrar que la compañía mantiene por contratos que aún no se han concluido, así como los valores pendientes de recaudación a P&S, sus saldos son:

Arévalo Raúl	450,00
Fernando Galarza	700,00
Petroequip	13.244,32
P&S	<u>93.649,02</u>
Suman:	<u>108.043,34</u>

NOTA 9.- INVENTARIOS

Corresponde al valor de los lubricantes, aditivos y llantas que la compañía mantiene para la venta, y que al 31 de diciembre fueron constatados por el equipo de auditoría, sus saldo es:

Mercaderías	<u>33.003,68</u>
-------------	------------------

NOTA 10.- PAGOS ANTICIPADOS

Representan los pagos anticipados del impuesto a la renta así como los seguros contratados aún no devengados, sus saldos al cierre del 2003 son:

Retenciones de Clientes	1.489,57
Anticipo Impuesto a la Renta	3.280,26
Seguros Contratados (hasta 31/12/04)	<u>6.331,38</u>
Suman:	<u>11.101,21</u>

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

Los movimientos, depreciaciones y saldos del periodo 2003 se presentan en el siguiente detalle:

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

Rubros	S. Inicial	Movimiento	S. Final
Terrenos	6.105,76	0,00	6.105,76
Edificios e Instalaciones	62.415,74	0,00	62.415,74
Muebles y Enseres	21.476,83	0,00	21.476,83
Equipos de Oficina	4.846,78	1.624,00	6.470,78
Vehiculos	151.685,06	0,00	151.685,06
Equipos de Seguridad	3.698,52	0,00	3.698,52
Equipos de Computación	12.933,33	0,00	12.933,33
(-) Depreciación Acumulada	-169.700,43	-29.307,61	-199.008,04
Suman:	<u>93.461,59</u>	<u>-27.683,61</u>	<u>65.777,98</u>

NOTA 12.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

Se presentan las inversiones que la compañía mantiene en P&S y los valores retenidos en Filanbanco, su saldos son los que siguen:

Acciones en P & S	497.163,47
Valores Retenidos a Largo Plazo	<u>32.055,43</u>
Suman:	<u>529.218,90</u>

NOTA 13.- OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO

Comprenden las obligaciones con proveedores de bienes, servicios y transportistas con vencimiento a corto plazo, sus saldos al 31 de diciembre del 2003 son los que se detallan:

Proveedores	18.332,33
Autosierra S.A.	301,34
Automotores y Anexos	860,62
Ecuaglobal Cía. Ltda.	540,52
Invernet Cía. Ltda. Multirepuestos	1.690,23
Giltaro Cía. Ltda.	1.497,60
Agip del Ecuador S.A.	6.152,05

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

Maxi Auto S.A.	538,83	
Productos Metalúrgicos S.A.	2.096,55	
Automotores de la Sierra S.A.	<u>4.654,59</u>	
Cuentas por pagar		6.631,37
Utilidades 1997 no Cobradas	273,27	
Utilidades 2003 no Cobradas	1.618,88	
Fernando Galarza	1.568,00	
Jaime Custode	784,00	
Fernando Campaña	1.680,00	
Gonzalo Solis	56,39	
Diferencia Sr. Espinoza	344,17	
Petrocheck	<u>306,66</u>	
Fletes por Pagar a Transportistas		92.760,64
Oswaldo Jurado	9.598,97	
Chango Leonidas	3.880,09	
Zúñiga Félix	3.288,85	
Sindicato Choferes Saquisilí	3.683,41	
Velarde Marco	6.903,67	
Sindicato Choferes Pujilí	4.234,47	
Aguilar Victor	3.987,48	
Pérez Miguel	5.005,61	
Kast Eduardo	6.234,84	
Palma Pedro	2.775,57	
Meza Raúl	4.961,91	
Chávez Alba	4.457,74	
Franco Fabio	4.611,42	
Moreno Luis	8.136,69	
Cerda Gloria	3.715,75	
Albán Mónica	3.701,32	
Garzón José	3.026,62	
Otros de menor cuantía	<u>10.556,23</u>	
Sobregiro Banco Internacional Cta. 1		<u>665,66</u>
Suman:		<u><u>118.390,00</u></u>

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

NOTA 14.- BENEFICIOS Y PRESTACIONES SOCIALES POR PAGAR

Corresponde a las provisiones por beneficios sociales a favor de los empleados, sus saldos al cierre del 2003 son los que siguen:

Décimo Tercer Sueldo	401,40
Décimo Cuarto Sueldo	314,94
Vacaciones	1.680,99
Fondo de Reserva	<u>1.730,19</u>
Suman:	<u><u>4.127,52</u></u>

NOTA 15.- IMPUESTOS POR PAGAR

Los valores que la compañía ha retenido por impuestos pendientes de depositarse al Servicio de Rentas Internas al cierre del 2003 son:

Impuesto al valor Agregado	3.372,05
Retención del IVA por Pagar	1.177,86
Retención Fuente por Pagar	<u>1.663,77</u>
Suman:	<u><u>6.213,68</u></u>

NOTA 16.- VALORES POR PAGAR A LARGO PLAZO

Refleja las provisiones pendientes de liquidarse a largo plazo, sus saldos al cierre del 2003 son:

Reserva para Contingentes	1.328,53
Intereses Diferidos	<u>14.461,36</u>
Suman:	<u><u>15.789,89</u></u>

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

NOTA 17.- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales, luego de concluido el resultado y obtenido el resultado del año 2003 presentan los saldos que siguen:

Capital	223.760,00
Reservas	5.360,90
Aporte para Futura Capitalización	920,37
Reserva de Capital	421.145,93
Resultados Ejercicios Anteriores	86.492,80
Resultados del Ejercicio	<u>213.133,95</u>
Suman:	<u>950.813,95</u>