

Dr. Fernando Campaña I. .

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 AUDITORIA
DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.

COMERCIALIZADORA
AUTOLINE S.A.

EJERCICIO ECONÓMICO: AÑO 2004

Dr. Fernando Campaña I. .

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

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. Políticas Contables

3.2. Notas Relativas a las cuentas del Balances

Dr. Fernando Campaña I. .

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

Señores Accionistas de la compañía Comercializadora Autoline S.A.:

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía Comercializadora Autoline 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 COMERCIALIZADORA AUTOLINE S.A., correspondiéndome emitir una opinión, basado en el trabajo de auditoria practicado.

Se han emitido las facturas 1078, 1079, 1080 como materia prima tarifa 0% por \$ 64.790,83 sin embargo de que la Autoline S.A. no tiene materia prima con 0%, correspondiendo a servicios con esta tarifa.

Excepto por los cambios que puedan generarse de lo manifestado en el párrafo anterior, mi opinión sobre los estados financieros básicos preparados con fecha 31 de Diciembre del 2004 por la compañía la compañía COMERCIALIZADORA AUTOLINE 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, 17 de Marzo del 2005

- 5 ABR 2005

Luisa Torres Rodriguez
Superintendencia de Compañías

Dr. Fernando Campaña I. .

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. .

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

COMERCIALIZADORA AUTOLINE S.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre DEL 2004

ACTIVOS	VALOR	NOTAS
Caja	5,801.80	2
Bancos	38,196.69	2
Inversiones	450,451.19	3
Valores por Efectivizarse	539,513.08	4
Clientes	387,389.17	5
Préstamos y Anticipos a Trabajadores	15,510.82	6
Cuentas por Cobrar	51,637.63	7
Anticipo Proveedores	22,281.01	8
Pagos Anticipados	101,770.65	9
Inventarios	2,390,384.30	10
Activos Fijos	163,391.79	11
Otros Activos	1,140.00	12
Total de Activos	4,167,468.13	
PASIVOS		
Proveedores	200,146.44	13
Préstamos de Instituciones Financieras	2,425,053.92	14
Préstamos de Terceros y Doc. Por Pagar	749,903.81	15
Obligaciones Patronales y Laborales	17,961.73	16
Acreedores Varios y Cuentas por Pagar	75,850.53	17
Anticipo de Clientes	726,236.70	18
Obligaciones Tributarias	2,088.28	19
Dividendos por Pagar	16,275.00	20
Total de Pasivos	4,213,516.41	
PATRIMONIO		
Capital Social	10,000.00	21
Reserva Legal	1,808.79	
Aportes Futuras Capitalizaciones	8,718.70	
Resultado del Ejercicio	-66,575.77	
Total Patrimonio	-46,048.28	
Total de Pasivos y Patrimonio	4,167,468.13	

Dr. Fernando Campaña I. .

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

COMERCIALIZADORA AUTOLINE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2004

INGRESOS

Ventas de Vehículos	3,784,686.21
Ventas de Repuestos	126,133.66
Ventas de Servicios	75,359.69
Otras Ventas	4,472.93
Desc. Y Devol. En Ventas	-13,829.83

Total de Ingresos **3,976,822.66**

COSTOS

Costo de Ventas de Vehículos	3,521,461.82
Costo de Ventas de Repuestos	34,718.07
Costo de Servicios de Talleres	1,895.68

Total de Costos **3,558,075.57**

Utilidad Total en Ventas **418,747.09**

GASTOS

Gastos Administrativos	322,413.08
Gastos de Ventas	96,917.65
Gastos Financieros	217,345.08

Total de Gastos **636,675.81**

Utilidad del Ejercicio **-217,928.72**

Ingresos no Operacionales	177,277.81
Egresos no Operacionales	25,924.86

Utilidad Neta del Ejercicio **-66,575.77**

Dr. Fernando Campaña I. .

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

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

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	3,681,174.20
Pagado a Proveedores y Empleados	-3,929,772.29
Intereses Pagados	-217,345.08
Intereses Recibidos	129,157.19
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-336,785.98

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	-308,810.91
Adquisicion de Propiedades	-123,365.30
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-432,176.21

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	809,349.81
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	809,349.81

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	40,387.62
Saldo Inicial	3,610.87
Saldo Final de Caja	<u>43,998.49</u>

Dr. Fernando Campaña I. .

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	-66,575.77
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	3,260.80
Depreciación	9,875.18
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-374,491.23
Aumento de Inventarios	-95,702.77
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	186,847.81
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u><u>-336,785.98</u></u>

COMERCIALIZADORA AUTOLINE S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre DEL 2004

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futura Capitalización	Resultados Ejerc. Anteriores	Resultado del Ejercicio	Saldo
Saldo al 31/12/2003	10,000.00	1,473.85	8,640.00	13,260.54	5,855.19	39,229.58
Capital Social						0.00
Reserva Legal		334.94			-334.94	0.00
Aportes Futuras Capitalizaciones						0.00
Resultados de Ejerc. Anteriores						0.00
Resultado del Ejercicio					-66,575.77	-66,575.77
Distribución y Apropiación			78.70	-13,260.54	-5,520.25	-18,702.09
Saldo al 31/12/2004	10,000.00	1,808.79	8,718.70	0.00	-66,575.77	-46,048.28

Dr. Fernando Campaña I. .

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. .

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 SAFI.

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

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

INVERSIONES

La política de invertir de la compañía es bajo el mecanismo de Carta de Crédito para garantizar las importaciones que efectúa con vencimiento a corto plazo.

CARTERA

La política de crédito depende de las condiciones de la comercialización con los clientes sean estos de vehículos o repuestos, contablemente se registran segregándose por tipo de bien o servicio prestado.

VALUACIÓN DE INVENTARIOS

Los inventarios son valorados al costo histórico, considerando la liquidación de importación para vehículos o repuestos.

Dr. Fernando Campaña I. .

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

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:

Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Herramientas	10%
Programas Informáticos	33%

PROVISIONES

Las provisiones se han efectuado por los beneficios sociales y la jubilación patronal, así como la provisión de cuentas incobrables.

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. .

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		5,801.80
Caja General	5,765.97	
Caja General en Euros	<u>35.83</u>	
BANCOS		38,196.69
Produbanco Cta. Cte. 2080005175	35,766.22	
Pichincha Cta. Cte. 1550755-1	<u>2,430.47</u>	
Total		<u>43,998.49</u>

NOTA 3.- INVERSIONES

Las inversiones que la compañía mantiene con vencimiento a corto plazo se presentan al cierre del año como sigue:

INSTITUCIÓN	DOCUMENTO	VIGENCIA		%	VALOR
		DESDE	HASTA		
Produbanco	PAV318002	21-Dic-04	4-Dic-05	3.50%	81,055.55
Bolivariano	DPV060254-7	17-Nov-04	3-Mar-05	3.50%	53,037.45
Bolivariano	DPV060246-8	17-Nov-04	3-Mar-05	3.50%	50,000.00
Produbanco	PAV375001	10-Dic-04	14-Abr-05	3.75%	109,500.00
Produbanco	PAV378001	20-Dic-04	4-May-05	3.75%	78,760.00
Produbanco	PAV379001	22-Dic-04	3-May-05	3.75%	67,611.00
Bolivariano	DPV060615-3	10-Dic-04	3-Mar-05	3.00%	10,487.19
				Total	450,451.19

Dr. Fernando Campaña I. .

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 4.- VALORES POR EFECTIVIZAR

Los valores pendientes de recaudación con vencimiento a corto plazo se presentan al cierre del año así:

Martha Yánez	5,000.00
Iván Aldáz	23,754.96
Gerardo Moscoso / Jorge Freire	10,558.87
Galo Orellana	56,191.32
Mario Garcés	15,281.41
Silvio Ojeda	42,164.08
José Rea	13,806.28
Julio Coloma	101,306.16
Dionicio Ramos	92,000.00
Magali Zambrano	21,500.00
Wilson Velasteguí	10,000.00
Minera Rookaazul	84,758.00
Julio Valdivieso	34,758.00
Esteban Pérez	14,197.00
Milton Sánchez	7,582.80
Otros de menor cuantía	6,654.20
Total	<u>539,513.08</u>

NOTA 5.- CLIENTES

Las obligaciones comerciales pendientes de cobro al cierre del año se presentan como sigue:

CLIENTES	380,383.60
Iván Chávez	35,490.56
Angel Echeverría	17,959.22
Teófilo Moncayo	25,562.66
Gloria Ortiz	34,568.26
María Pacheco	58,900.80
Iván Ramón León	21,819.75
Edmundo Silva	22,862.51
Carlos Torres	5,080.00

Dr. Fernando Campaña I. .

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

Patricio Vásquez Novillo	34,904.66	
Carlos Vizuite	36,439.15	
Luis Zapata	6,477.81	
Gerardo Moscoso	43,597.39	
Seguros Integral	5,395.96	
Dif. de Provisión Incobrables	1,339.87	
Otros de menor cuantía	34,585.67	
(-) Prov. Cuentas Incobrables	<u>-4,600.67</u>	
CHEQUES PROTESTADOS		7,005.57
Carlos Guayaquil	3,994.71	
Iván Aldáz	1,551.60	
Alejandro Mera	<u>1,459.26</u>	
Total		<u>387,389.17</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 6.- PRÉSTAMOS Y ANTICIPO A TRABAJADORES

Los valores entregados a los trabajadores por concepto de anticipos y préstamos a corto plazo se presentan como sigue:

Lénin Villalva	276.50	
Lida Cajamarca	227.00	
Byron Pérez	342.57	
Anticipo Sueldos	2,972.08	
Anticipo Comisiones	11,651.00	
Otros de menor valor	<u>41.67</u>	
Total		<u>15,510.82</u>

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR

Los valores por cobrar a empresas relacionadas con la compañía y a terceras personas por diversos conceptos se presentan al cierre del año así:

Dr. Fernando Campaña I. .

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

COMPAÑÍAS RELACIONADAS		11,945.41
Avícola Agoyán	4,170.00	
División Oriente	678.00	
División Transporte	3,748.22	
Pura Pechuga	<u>3,349.19</u>	
CUENTAS POR LIQUIDAR		9,809.17
Wilmer Jinez	2,272.34	
Carola Pullas	936.10	
Otros valores por liquidar	<u>6,600.73</u>	
POR UNIFORMES		771.69
Varios	<u>771.69</u>	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		29,111.36
José Echeverría	1,800.00	
Ing. Sergio Fuenzalida	2,999.99	
MAN CKD	8,847.57	
Gonzalo Sarabia	1,500.00	
IBIMCO	10,000.00	
Leasing Corp.	2,300.00	
Otros de menor cuantía	<u>1,663.80</u>	
Total		<u><u>51,637.63</u></u>

NOTA 8.- ANTICIPO A PROVEEDORES

Al cierre del año el monto por anticipos entregados a los proveedores de bienes y servicios es como sigue:

Man	21,681.01
Valero y Ochoa	<u>600.00</u>
Total	<u><u>22,281.01</u></u>

NOTA 9.- PAGOS ANTICIPADOS

Comprende los pagos anticipados por concepto de Impuesto a la renta y del Impuesto al Valor Agregado, al 31 de diciembre sus saldos son:

Dr. Fernando Campaña I .

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

IVA Pagado (Crédito Tributario)	84,375.46
Retención en la Fuente	12,105.30
Crédito Tributario Imp. Anter.	<u>5,289.89</u>
Total	<u>101,770.65</u>

NOTA 10.- INVENTARIOS

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

Inventarios de Vehículos	1,261,219.98
Inventarios de Repuestos	436,367.42
Importaciones en Tránsito	<u>692,796.90</u>
Total	<u>2,390,384.30</u>

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

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

Rubros	S. Inicial	Movimientos	Saldo Final
Terrenos	8,640.00	0.00	8,640.00
Cerramiento Guayaquil	28.08	28,405.92	28,434.00
Equipo de Oficina	1,116.07	145.00	1,261.07
Equipo de Computación	6,879.48	2,996.60	9,876.08
Muebles y Enseres	1,334.82	3,975.00	5,309.82
Vehículos	0.00	46,866.07	46,866.07
Herramientas	32,235.26	33,790.16	66,025.42
Programas Repuestos	3,514.60	0.00	3,514.60
Programas Importaciones	0.00	7,186.55	7,186.55
(-) Dep. Acumulada	-3,851.44	-9,870.38	-13,721.82
Total	<u>49,896.87</u>	<u>113,494.92</u>	<u>163,391.79</u>

Dr. Fernando Campaña I. .

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 12.- OTROS ACTIVOS

Comprende los programas para el proceso informático de la información contable, sus saldos al cierre del año son como sigue:

Programa Safi	990.00
Programa SRI	150.00
Total	<u>1,140.00</u>

No se ha efectuado la amortización de estos programas informáticos en el presente año.

NOTA 13.- PROVEEDORES

Las obligaciones a corto plazo con los proveedores de bienes nacionales y extranjeros presentan al 31 de diciembre los siguientes valores:

PROVEEDORES NACIONALES	93,136.98
Almesa S.A.	5,996.57
Importadora Andina S.A.	1,515.40
Metroambato S.A.	3,833.94
Iván Chávez	1,396.00
Importadora MBAustro S.A.	8,197.15
Vitrokultur S.A.	1,665.00
Orientoil S.A.	1,098.05
Motorisa	52,021.34
Neothomas	-4,362.40
Lubricantes y Lacas S.A.	1,971.04
Colonial Compañía de Seguros	2,393.27
SGS	6,545.87
Torres y Torres Agentes de Aduana	3,798.37
Otros de menor cuantía	<u>7,067.38</u>
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	107,009.46
HJ. SCHRYVER & CO.	69,624.17
MAN	<u>37,385.29</u>
Total	<u>200,146.44</u>

Dr. Fernando Campaña I. .

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 14.- PRESTAMOS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los créditos con instituciones financieras se presentan al 31 de diciembre como sigue:

INSTITUCIÓN	OPERACIÓN NÚMERO	VIGENCIA		INTERÉS	VALOR
		DESDE	HASTA		
CARTAS DE CRÉDITO					
Carta de Crédito # 11					549,853.67
Carta de Crédito # 12					859,913.08
Carta de Crédito # 13					486,445.47
Carta de Crédito # 14					52,145.46
				Subtotal	1,948,357.68
PRÉSTAMOS INSTITUCIONES FINANCIERAS					
Internacional	76308	25-Oct-03	7-Oct-06	16.00%	43,323.92
Unifinsa	PCRD 7771	5-Ene-04	4-Ene-06	16.70%	87,511.63
Unifinsa	PCRD 7442	6-Nov-03	8-Nov-05	17.00%	50,155.48
Bolivariano	PHC 48022	21-Nov-03	17-Nov-06	14.00%	95,833.21
Unifinsa	PCRD 8366	12-Abr-04	12-Abr-06	16.25%	28,118.60
Produbanco	CAR 24003	11-Sep-04	2-Sep-05	12.00%	100,000.00
Unifinsa	PCRD 9086	5-Jul-04	4-Jul-07	14.65%	39,907.77
Pichincha - Amerafin 3					1,508.43
Pichincha - Amerafin 4					17,773.68
Sobregiro Bancario					591.18
Intereses por Pagar					11,972.34
				Subtotal	476,696.24
Suman:				Total	2,425,053.92

NOTA 15.- PRESTAMOS DE TERCEROS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los documentos por pagar a terceros a corto plazo se presentan al 31 de diciembre como siguen:

Dr. Fernando Campaña I. .

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

PRÉSTAMOS DE TERCEROS		690,297.21
Jorge Chico	100,000.00	
María Corrales	127,225.96	
Iván Chávez Zúñiga	5,800.74	
El Troje	115,928.20	
Raúl Velasco	90,000.00	
División Oriente	210,000.00	
Ing. Alejandro Alvarez	8,724.80	
Pura Pechuga	32,000.00	
Otros de menor cuantía	<u>617.51</u>	
CUENTAS POR PAGAR		59,606.60
Préstamo Incub. # 2	<u>59,606.60</u>	
Total		<u>749,903.81</u>

NOTA 16.- OBLIGACIONES PATRONALES Y LABORALES

Los beneficios sociales a favor de los empleados pendientes de cancelarse al cierre del año se presentan así:

Aportes al IESS	1,609.21
Sueldos por Pagar	8,424.53
Décimo Tercer Sueldo	572.26
Décimo Cuarto Sueldo	736.11
Vacaciones	926.64
Fondo de Reserva	<u>5,692.98</u>
Total	<u>17,961.73</u>

NOTA 17.- ACREEDORES VARIOS

El saldo por pagar a varios acreedores por bienes o servicios y que tienen vencimiento a corto plazo presenta al cierre del año los siguientes valores:

Dr. Fernando Campaña I. .

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

ACREEDORES VARIOS		4,665.14
Seguros Colonial	2,386.87	
Maximiliano Oyacato	679.21	
Depósitos no Identificados	<u>1,599.06</u>	
CUENTAS POR PAGAR A EMPLEADOS		785.39
Empleados Administrativos	500.25	
Empleados de Ventas	30.60	
Atrazos	<u>254.54</u>	
COMPAÑÍAS RELACIONADAS		70,400.00
Avícola Agoyán	<u>70,400.00</u>	
Total		<u><u>75,850.53</u></u>

NOTA 18.- ANTICIPO DE CLIENTES

Refleja los valores entregados por los clientes a la compañía para entregas futuras, sus saldos al cierre del año son:

Minera Roka Azul	114,758.00
Vicente Padilla	40,000.00
Julio Hernán Morales	50,000.00
Rosendo Jaramillo	127,438.00
Alejandro Alvarez	45,775.20
Magali Zambrano	51,000.00
Julio Valdivieso	114,758.00
Angel Jaramillo	21,234.70
Segundo Pacheco	25,000.00
Otros de menor cuantía	<u>136,272.80</u>
Total	<u><u>726,236.70</u></u>

NOTA 19.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Los valores por retenciones pendientes de ser canceladas al Servicio de Rentas Internas se presentan al cierre del año 2004 así:

Dr. Fernando Campaña I. .

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

Impuesto a la renta empleados	322.55
Retención en la Fuente del 1%	1,574.00
Retención en la Fuente del 1%	56.36
Retención 100% del IVA	<u>135.37</u>
Total	<u><u>2,088.28</u></u>

NOTA 20.- DIVIDENDOS POR PAGAR

Los dividendos de utilidades pendientes de distribuirse a los accionistas se presentan como sigue:

Dividendos por Pagar años anteriores	<u>16,275.00</u>
--------------------------------------	------------------

NOTA 21- PATRIMONIO

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

Capital Social	10,000.00
Reserva Legal	1,808.79
Aportes Futuras Capitalizaciones	8,718.70
Resultado del Ejercicio	<u>-66,575.77</u>
Total	<u><u>-46,048.28</u></u>