



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

ATECAPSA

AUTOLINE S. A.

EJERCICIO ECONÓMICO: AÑO 2005



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. Aspectos Legales

3.2. Políticas de Contabilidad

3.3. Notas a las cuentas del Balances

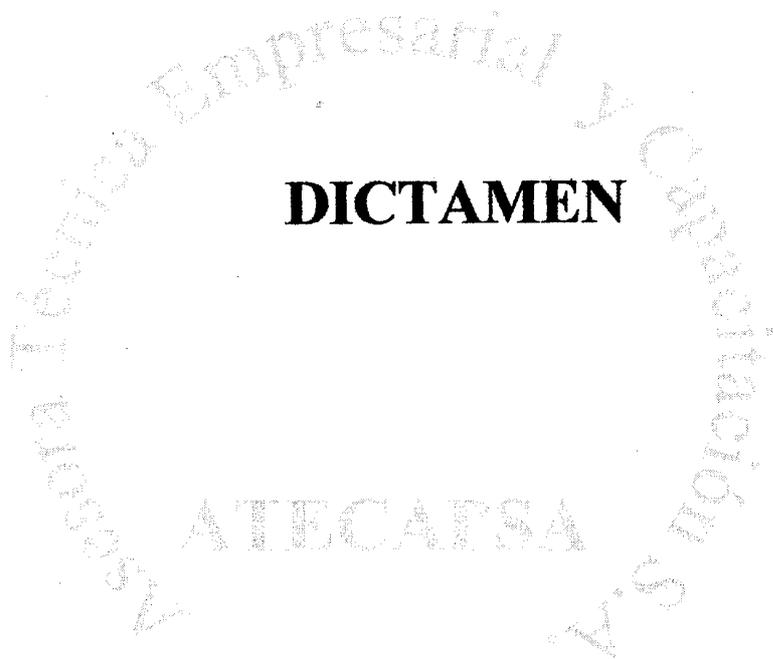


Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 *Email ate@andinanet.net*

Ambato-Ecuador



DICTAMEN



INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

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

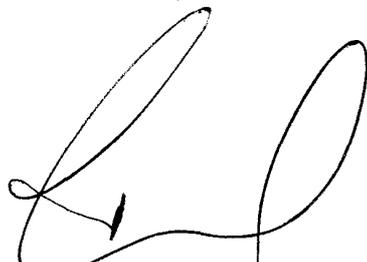
Hemos auditado el estado de Situación Financiera de la compañía AUTOLINE S. A., y los correspondientes estados de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Cambios en el Patrimonio del periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2005, así como toda la información financiera complementaria que nos fue presentada. La preparación de los Estados Financieros básicos mencionados es de responsabilidad de los administradores de la compañía, nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros basándonos en nuestra auditoría.

El examen se efectuó de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, 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. La 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 y normas de contabilidad aplicados, y, de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía AUTOLINE S. A. al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios y normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.

Ambato, 13 de Marzo del 2006

ATECAPSA
SC No. 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.
GERENTE GENERAL

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

Sermania Aguilar

27 ABR. 2006



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

BALANCES

ATECAPSA

COMERCIALIZADORA AUTOLINE S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre DEL 2005

ACTIVOS	VALOR	NOTAS
Caja	535,83	3
Bancos	3.863,06	3
Inversiones	173.334,72	4
Valores por Efectivizarse	262.639,14	5
Clientes	594.461,81	6
Préstamos y Anticipos a Trabajadores	4.602,45	7
Cuentas por Cobrar	168.903,49	8
Anticipo Proveedores	46.095,03	9
Pagos Anticipados	236.987,82	10
Inventarios	1.872.163,63	11
Activos Fijos	401.217,34	12
Otros Activos	1.140,00	13
Total de Activos	3.765.944,32	
PASIVOS		
Proveedores	295.973,24	14
Préstamos de Instituciones Financieras	1.275.488,90	15
Préstamos de Terceros y Doc. Por Pagar	761.120,76	16
Obligaciones Patronales y Laborales	20.592,80	17
Acreedores Varios y Cuentas por Pagar	62.000,80	18
Anticipo de Clientes	505.129,40	19
Obligaciones Tributarias	3.382,67	20
Obligaciones Financieras Largo Plazo	654.042,21	21
Dividendos por Pagar	16.275,00	22
Total de Pasivos	3.594.005,78	
PATRIMONIO		
Capital Social	140.000,00	23
Reserva Legal	1.808,79	
Aportes Futuras Capitalizaciones	8.718,70	
Pérdidas Acumuladas	-66.575,77	
Resultado del Ejercicio	87.986,82	
Total Patrimonio	171.938,54	
Total de Pasivos y Patrimonio	3.765.944,32	



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

COMERCIALIZADORA AUTOLINE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2005

INGRESOS

Ventas de Vehículos	2.945.758,99
Ventas de Repuestos	261.203,58
Ventas de Servicios	57.068,20
Otras Ventas	66.294,21
Ventas Silos	148.461,02
Ventas Almacén	388,36
Otros Ingresos	53,25
Desc. y Devol. en Ventas	-123.271,59
Total de Ingresos	3.355.956,02

COSTOS

Costo de Ventas de Vehículos	2.604.059,25
Costo de Ventas de Repuestos	144.790,75
Costo de Servicios de Talleres	561,85
Costo de Venta de Silos	109.616,06
Costo de Venta de Almacén	164,25
Decuento en Compras	-40,00
Total de Costos	2.859.152,16

Utilidad Total en Ventas 496.803,86

GASTOS

Gastos Administrativos	323.219,79
Gastos de Ventas	120.811,19
Gastos Financieros	179.240,27
Total de Gastos	623.271,25

Utilidad del Ejercicio -126.467,39

Ingresos no Operacionales 316.874,52

Egresos no Operacionales 102.420,31

Utilidad Neta del Ejercicio 87.986,82



COMERCIALIZADORA AUTOLINE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre DEL 2005

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	2.915.721,99
Pagado a Proveedores y Empleados	-2.436.819,00
Intereses Pagados	-179.240,27
Intereses Recibidos	12.054,09

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **311.716,81**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	277.116,47
Adquisición de Propiedades	-262.910,07

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión **14.206,40**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	-495.522,81
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	130.000,00

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: **-365.522,81**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-39.599,60
Saldo Inicial	43.998,49

Saldo Final de Caja **4.398,89**



CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	87.986,82
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	5.262,97
Depreciación	25.094,52
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-200.860,35
Aumento de Inventarios	518.220,67
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	-123.987,82
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>311.716,81</u>

COMERCIALIZADORA AUTOLINE S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre DEL 2005

CUENTAS	Aportes Futura		Resultados	Resultado	Saldo	
	Capital Social	Reserva Legal	Capitalización	Ejerc. Anteriores del Ejercicio		
Saldo al 31/12/2004	10.000,00	1.808,79	8.718,70	0,00	-66.575,77	-46.048,28
Capital Social						0,00
Reserva Legal						0,00
Aportes Futuras Capitalizaciones						0,00
Resultados de Ejerc. Anteriores				-66.575,77	66.575,77	0,00
Resultado del Ejercicio					87.986,82	87.986,82
Aporte en Numerario	130.000,00					130.000,00
Saldo al 31/12/2005	140.000,00	1.808,79	8.718,70	-66.575,77	87.986,82	171.938,54



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTAS

ATECAPSA



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ASPECTOS LEGALES

DISPOSICIONES LABORALES

Para el año 2005 se fijó como remuneración mínima sectorial unificada el monto de US\$ 150 según Registro Oficial No. 542 publicado el 11 de marzo del 2005, mientras que para el año 2006 el sueldo o salario básico unificado se fija en US\$ 160,00 para los trabajadores en general del sector privado.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

En el año 2005 se mantiene la disposición de aplicar la tarifa del 25% para el cálculo del impuesto a la renta en caso de no haber reinversión de utilidades, y, del 15% si se va a efectuar reinversión de utilidades hasta máximo el 31 de diciembre del año 2006

Los porcentajes de retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado, siempre que el monto sobrepasó el valor de US\$ 50, o inferior si es proveedor permanente para el año 2005 se aplicaron los siguientes:

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% si hay contratos

Para las transferencias de bienes y/o servicios se mantiene como porcentaje del Impuesto al Valor Agregado en el 12%.

INFLACIÓN

Según datos del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos la inflación acumulada al 31 de diciembre del 2005 fue de 4,36%, este porcentaje se aplicará para efectos comparativos únicamente.



NOTA 2.- POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

BASE DE MEDICIÓN

Los registros contables se los realiza al costo histórico, esto es al valor de adquisición de los bienes o prestación de servicios, basándose en los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad, se aplican primordialmente los conceptos esenciales como Determinación de Resultados, Realización y Reconocimiento de Costos y Gastos.

PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los balances se han estructurado basados en lo que se enuncia en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad Nos. 1 y 3, presentándose razonablemente y en conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La compañía considera como efectivo o equivalentes las operaciones que se efectúan con Caja Chica, Caja General y con los diferentes bancos de la localidad.

EXIGIBLE

Son registrados dentro del exigible las obligaciones por cobrar de la compañía con vencimiento a corto plazo, sean de clientes, empleados y terceros y los anticipos de proveedores pendientes de liquidar.

VALUACIÓN DE INVENTARIOS

Los inventarios de vehículos se valoran al costo de adquisición o importación debido a sus características particulares, mientras que los repuestos se valoran al costo promedio.

ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos son registrados al costo de adquisición hasta que éstos presten servicio a la empresa, depreciándose por el desgaste sufrido por su uso en los porcentajes establecidos según el siguiente detalle:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Instalaciones	5%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Muebles y Enseres	10%
Herramientas	10%
Programas Informáticos	33%

INVERSIONES

Las inversiones las realiza a corto plazo por actividades relacionadas a su actividad comercial.

PROVISIONES

Las provisiones se han efectuado por los beneficios sociales, cuentas incobrables, lo intereses diferidos por efecto de los préstamos bancarios e inversiones.

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES

El valor disponible en efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre se presenta como sigue:

CAJA		535,83
Caja Chica Ambato	150,00	
Caja Chica Bodega	350,00	
Caja General en Euros	<u>35,83</u>	
BANCOS		3.863,06
Produbanco 2080005175	3.764,40	
Pichincha 1550755-1	<u>98,66</u>	
	Suman:	<u>4.398,89</u>

NOTA 4.- INVERSIONES

Las inversiones que la compañía mantiene al 31 de diciembre se presentan con los saldos que siguen:

INSTITUCIÓN	DOCUMENTO	VIGENCIA		%	VALOR
		DESDE	HASTA		
Banco Bolivariano	CCI 500574	22-Nov-05	30-Ene-06	3,75%	5.504,57
Banco Bolivariano	CCI 500574	30-Nov-05	20-Ene-06	2,75%	9.012,64
Banco Bolivariano	CCI 500574	13-Dic-05	20-Ene-06	2,75%	3.764,54
Banco Bolivariano	CCI 500574	16-Dic-05	20-Ene-06	2,75%	10.000,00
Banco Bolivariano	CCI 500574	16-Dic-05	20-Ene-06	2,75%	24.600,00
Banco Bolivariano	CCI 500574	27-Dic-05	20-Ene-06	2,75%	80.000,00
Banco Bolivariano	CCI 500532	24-Oct-05	2-Mar-06	4,50%	40.000,00
Intereses por Cobrar					452,97
				Suman:	173.334,72



NOTA 5.- VALORES POR EFECTIVIZAR

Comprende valores pendientes de cobro que tienen como respaldo cheques con vencimientos a corto plazo, sus saldo al cierre del año es como sigue:

VALORES POR EFECTIVIZAR	242.053,53
Martha Yáñez	5.000,00
Iván Aldaz	8.809,60
Galo Orellana	31.217,40
Silvio Ojeda	12.401,20
Quezada Wilson	13.467,04
Guillén Jorge	17.932,40
Bayas Gloria	25.100,00
Velasco Marco	110.000,00
Otros de menor cuantía	18.125,89
CHEQUES PROTESTADOS	20.585,61
Bravo Aurelio	13.000,00
Pacheco María	145,03
Novillo Hernán	1.191,32
Vega Julia	4.697,66
Saldo anterior	1.551,60
Suman:	<u>262.639,14</u>

NOTA 6.- CLIENTES

El saldo de los créditos comerciales pendientes de recaudación al 31 de diciembre se presenta como sigue:

Chávez Iván	71.630,25
Coloma Aguilera Judith	102.746,99
Llerena Brito Rodrigo	12.152,42
Moncayo Aguirre Teófilo	13.085,46
Morales Choco Narcisa	34.667,18
Ortiz Robles Gloria	14.013,67



Pacheco Rodríguez María	40.541,01
Vásquez Novillo Patricio	13.681,78
Vizueté Carlos Alfredo	25.491,40
Vargas Ilbay Vicente	74.387,20
Zúñiga Yunda Luis	31.971,37
Moscoso Castillo Gerardo	30.685,39
Chávez Zúñiga Salomón	45.069,59
Otros de menor cuantía	92.861,87
(-) Prov. Cuentas Incobrables	-8.523,77
Suman:	<u>594.461,81</u>

La compañía efectuó la provisión para cuentas incobrables aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos comerciales otorgados en el presente año.

NOTA 7.- PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A TRABAJADORES

Los anticipos y préstamos otorgados a los empleados de la compañía que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del año, se presentan como sigue:

Anticipo Sueldos	202,32
Pazmiño Marisol	795,63
Villalva Lénin	1.500,00
Anticipo Comisiones	230,72
Florencia Oswaldo	1.873,78
Suman:	<u>4.602,45</u>

NOTA 8.- CUENTAS POR COBRAR

Los préstamos otorgados a terceros con vencimiento a corto plazo se presentan al cierre del año como sigue:

NOTA 10.- PAGOS ANTICIPADOS

Los impuestos pagados por anticipado y anticipos a terceros presentan al cierre del año los valores que siguen:

PAGOS ANTICIPADOS	129.318,00
IVA Pagado (Crédito Tributario)	63.091,58
Retención en la Fuente	24.634,75
Seguros Pagados por Anticipado	4.571,67
Garantía Producción MAN	37.020,00
OTROS EXIGIBLES	107.669,82
Garantías MAN	28.772,70
Alfonso Moyón	29.015,58
Fábrica Bosh	44.077,93
Otros de menor cuantía	5.803,61
Suman:	<u>236.987,82</u>

NOTA 11.- INVENTARIOS

Los diferentes inventarios que tiene la compañía tanto en vehículos como en repuestos presentan sus saldos al 31 de diciembre como sigue:

Inventarios de Vehículos	564.720,21
Inventarios de Almacén	1.019,75
Importaciones en Tránsito	1.306.423,67
Importación de Repuestos	58.744,23
Pedidos Alemania	1.247.679,44
Suman:	<u>1.872.163,63</u>



NOTA 12.- ACTIVOS FIJOS

Los movimientos de los bienes muebles e inmuebles que la compañía posee y sus saldos se presentan al 31 de diciembre con los valores siguientes:

Rubros	Saldo Inicial	Movimientos	Saldo Final
Terrenos	8.640,00	0,00	8.640,00
Cerramiento Guayaquil	28.434,00	208.932,27	237.366,27
Instalaciones	0,00	2.200,00	2.200,00
Equipo de Oficina	1.261,07	735,00	1.996,07
Equipo de Computación	9.876,08	5.335,13	15.211,21
Muebles y Enseres	5.309,82	1.766,78	7.076,60
Vehículos	46.866,07	42.194,10	89.060,17
Herramientas	66.025,42	1.366,79	67.392,21
Programas Repuestos	3.514,60	0,00	3.514,60
Programas Importaciones	7.186,55	380,00	7.566,55
(-) Dep. Acumulada	-13.721,82	-25.084,52	-38.806,34
Total de Activos Fijos	163.391,79	237.825,55	401.217,34

NOTA 13.- OTROS ACTIVOS

El valor del software que posee la compañía para el procesamiento de la información se presenta como sigue:

Programa Safi	990,00
Programa SRI	150,00
Suman:	1.140,00

NOTA 14.- PROVEEDORES

Las obligaciones por pagar a los proveedores de la compañía presentan los saldos que siguen:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

PROVEEDORES NACIONALES	120.859,97
Almesa S.A.	2.855,38
Villacrés Guerrero Antonio	3.680,00
Metroambato	1.163,53
Iván Chávez	20.620,50
Tirado Ulloa Jesús	1.831,50
Disduran S.A.	3.519,59
CESSA	2.566,82
Tecnosika S. A.	3.669,36
Ecuatoriana de Protección S.A.	1.230,25
Huiracocha Patricia	2.131,20
Fairis C. A.	1.333,73
Larrea Torres Carlos	45.589,29
Urquizo Tapia Dany	3.052,26
Colonial Compañías de Seguro	11.544,41
SGS	6.422,50
Torres & Torres Agentes Aduana	1.237,66
Otros de menor cuantía	8.411,99
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	174.726,10
HJ. SCHRYVER & CO.	36.742,97
MAN	137.911,15
BOSH	71,98
Suman:	295.586,07

NOTA 15.- PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los préstamos que diferentes instituciones financieras han efectuado a la compañía y que vencen a corto plazo se presenta al cierre del año así:

Institución	Tipo	Nº de Operación	Vigencia		Valor
			Desde	Hasta	
Unifinsa	Firmas	PDFD-2375	05/01/04	04/01/06	7.279,71
Produbanco	Crédito directo	DGP	04/11/05	02/02/06	80.000,00
Unifinsa	Firmas		29/12/05	03/01/06	50.000,00
Bolivariano # 15	CCI				376.839,10
Bolivariano # 16	CCI				358.654,86
Bolivariano # 17	CCI				377.268,33
Sobregiros bancarios					9.022,40
Intereses por Pagar					16.424,50
Suman:					1.275.488,90

NOTA 16.- PRÉSTAMOS DE TERCEROS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las obligaciones por pagar por préstamos de terceros que tienen vencimiento a corto plazo se presentan como sigue:

PRÉSTAMOS DE TERCEROS		691.712,37
Velasco Marco	200.000,00	
María Corrales	2.000,00	
Iván Chávez Zúñiga	167.369,40	
Pichincha # 2	130.500,00	
Pura Pechuga	26.079,26	
Pichincha # 1	83.250,00	
Unifinsa PDFD 3622	81.000,00	
Otros de menor cuantía	1.513,71	
CUENTAS POR PAGAR		69.408,39
Préstamo Incub. # 2	56.408,39	
Bravo Aurelio	13.000,00	
Suman:		761.120,76



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTA 17.- OBLIGACIONES PATRONALES Y LABORALES

Los valores por sueldos, beneficios sociales y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social al 31 de diciembre se presentan con los saldos que se detallan:

Aportes al IESS	1.736,32
Sueldos por Pagar	7.078,97
Décimo Tercer Sueldo	555,32
Décimo Cuarto Sueldo	745,00
Vacaciones	2.740,95
Fondo de Reserva	6.461,64
Cuentas por Pagar Empleados	1.274,60
Suman:	<u>20.592,80</u>

NOTA 18.- ACREEDORES VARIOS

Las obligaciones por pagar a terceros se presentan al cierre del año con los saldos que se detallan:

ACREEDORES VARIOS	1.056,92
Chávez Iván	1.056,92
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	60.943,88
Fábrica El Troje	58.669,00
División Oriente	2.274,88
Suman:	<u>62.000,80</u>

NOTA 19.- ANTICIPO DE CLIENTES

Los pagos anticipados efectuados por los clientes para entregas futuras se presentan al cierre del año con los siguientes valores:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Sisalema Stalin	5.000,00
Vega Julia	5.000,00
Esparza Miguel	30.000,00
Quezada José Rosendo	112.982,00
Rea César	5.000,00
Guillén Jorge Rodrigo	11.390,00
Trujillo Guillermo	59.000,00
Amay Manuel	5.000,00
Velasco Marco	220.000,00
Salinas Geovanny	5.000,00
Morales Fernando	44.970,00
Otros de menor cuantía	1.105,39
Anticipo de Clientes Silos	682,01
Suman:	<u>505.129,40</u>

NOTA 20.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Los valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por retenciones de impuestos presentan los saldos siguientes:

Impuesto a la renta empleados	102,51
Retención en la Fuente del 1%	1.680,56
Retención en la Fuente del 5%	173,06
Retención en la Fuente del 8%	478,40
Retención 30% del IVA	1,75
Retención 70% del IVA	425,03
Retención 100% del IVA	521,36
Suman:	<u>3.382,67</u>

NOTA 21.- OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Las obligaciones con instituciones financieras que tienen vencimiento mayor a un año se presentan así al cierre del año:

Institución	Tipo	N° de Operación	Vigencia		Valor
			Desde	Hasta	
Unifinsa	cartera	PLPD-2988	01/08/05	19/06/06	60.194,46
Unifinsa	Firmas	PCRD-8366	12/04/04	12/04/06	7.623,71
Unifinsa	Firmas	PCRD-9086	05/07/04	04/07/07	26.220,41
Banco del Pichincha		GAFRV004	21/01/05	10/01/07	18.281,56
Banco Bolivariano	Firmas	PFM90969	13/05/05	12/05/08	241.666,69
Banco Bolivariano	Hipotecario	PHC48022	19/10/05	17/11/06	45.833,25
Banco Internacional		500301831	22/11/03	07/10/06	21.261,68
Banco Internacional			18/07/05	09/01/07	123.353,94
Leasing Corp			14/10/05		109.606,51
					654.042,21

NOTA 22.- DIVIDENDOS POR PAGAR

El saldo de dividendos por pagar de años anteriores a los accionistas de la compañía se presentará al cierre del año como sigue:

Dividendos por Pagar años anteriores	<u>16.275,00</u>
--------------------------------------	------------------

NOTA 23.- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales luego de haberse obtenido el resultado neto de la compañía en el presente año reflejan los saldos que se detallan:

Capital Social	140.000,00
Reserva Legal	1.808,79
Aportes Futuras Capitalizaciones	8.718,70
Pérdidas Acumuladas	-66.575,77
Resultado del Ejercicio	<u>87.986,82</u>
Suman:	<u>171.938,54</u>