

**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

---

**INFORME DE AUDITORIA**  
**DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.**

**EL HERALDO C. A.**

**EJERCICIO ECONÓMICO: AÑO 2004**

---

**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

---

## **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. 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

---

# **INFORME**

**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**

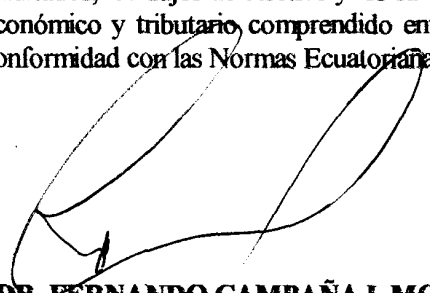
Señores Directores y Accionistas de la compañía El Heraldo C. A.:

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía EL HERALDO C. 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 EL HERALDO C. 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 EL HERALDO C. 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, 27 de Marzo del 2005

25 MAY 2005

**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

**EL HERALDO C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre DEL 2004**

| <b>ACTIVOS</b>                       | <b>VALOR</b>        | <b>NOTAS</b> |
|--------------------------------------|---------------------|--------------|
| Caja                                 | 17,618.78           | 4            |
| Bancos                               | 93,551.83           | 4            |
| Valores Negociables                  | 691,161.23          | 3            |
| Deudores Varios                      | 43,364.25           | 4            |
| Préstamos y Anticipo Empleados       | 19,614.97           | 5            |
| Otras Cuentas por Cobrar             | 1,925.72            | 6            |
| Inventarios                          | 223,194.44          | 7            |
| Pagos Anticipados                    | 22,779.18           | 8            |
| Activos Fijos                        | 729,636.25          | 9            |
| Activos Intangibles                  | 169.92              | 10           |
| <b>Total de Activos</b>              | <b>1,843,016.57</b> |              |
|                                      |                     |              |
| <b>PASIVOS</b>                       |                     |              |
| Proveedores                          | 397.77              | 11           |
| Cuentas por Pagar                    | 2,476.72            | 12           |
| Retenciones por Pagar                | 17,133.26           | 13           |
| Provisiones y Gastos por Pagar       | 560,964.61          | 14           |
| Dividendos Por Pagar                 | 520.03              | 15           |
| <b>Total de Pasivos</b>              | <b>581,492.39</b>   |              |
|                                      |                     |              |
| <b>PATRIMONIO</b>                    |                     | <b>16</b>    |
| Capital Social                       | 100,000.00          |              |
| Reserva Legal                        | 39,675.02           |              |
| Reserva Facultativa                  | 186,185.88          |              |
| Reserva de Capital                   | 540,903.65          |              |
| Utilidad años anteriores             | 93,275.41           |              |
| Utilidad año corriente               | 301,484.22          |              |
| <b>Total Patrimonio</b>              | <b>1,261,524.18</b> |              |
|                                      |                     |              |
| <b>Total de Pasivos y Patrimonio</b> | <b>1,843,016.57</b> |              |

**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

---

**EL HERALDO C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2004**

**INGRESOS**

|                                    |                     |
|------------------------------------|---------------------|
| Ventas Totales                     | 1,504,267.32        |
| Descuento y Devoluciones en Ventas | -94,665.49          |
| <b>Total de Ingresos</b>           | <b>1,409,601.83</b> |

**COSTOS**

|                                 |                   |
|---------------------------------|-------------------|
| Costo de Ventas                 | 588,076.34        |
| <b>Total de Costos</b>          | <b>588,076.34</b> |
| <b>Utilidad Total en Ventas</b> | <b>821,525.49</b> |

**GASTOS**

|                                    |                          |
|------------------------------------|--------------------------|
| Gastos de Ventas                   | 75,287.32                |
| Gastos Administrativos             | 504,152.39               |
| Gastos Financieros                 | 162.89                   |
| <b>Total de Gastos</b>             | <b>579,602.60</b>        |
| <b>Utilidad Operacional</b>        | <b>241,922.89</b>        |
| Ingresos no Operacionales          | 60,430.18                |
| Egresos no Operacionales           | 868.85                   |
| <b>Utilidad Neta del Ejercicio</b> | <b><u>301,484.22</u></b> |

**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

---

**EL HERALDO C.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**  
**Al 31 de Diciembre DEL 2004**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| Recibido de Clientes             | 1,444,075.00  |
| Pagado a Proveedores y Empleados | -1,159,930.41 |
| Intereses Pagados                | -162.89       |
| Intereses Recibidos              | 20,067.72     |

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación** **304,049.42**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:**

|                                       |             |
|---------------------------------------|-------------|
| Incremento/Disminución de Inversiones | -403,554.72 |
| Adquisición de Propiedades            | -17,653.75  |

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión** **-421,208.47**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

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

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:** **0.00**

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:**

|                             |             |
|-----------------------------|-------------|
| Incremento del presente año | -117,159.05 |
| Saldo Inicial               | 228,329.66  |

**Saldo Final de Caja** **111,170.61**



**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

---

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION**

|  |                          |
|--|--------------------------|
| Utilidad del Ejercicio                                       | 301,484.22               |
| Provisión Cuentas Incobrables y Otras                        | 102,423.25               |
| Depreciación   | 100,048.43               |
| <b>Cambios en los Activos y Pasivos</b>                      |                          |
| Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar                | 2,307.02                 |
| Aumento/Disminución de Inventarios                           | -74,744.55               |
| Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar                 | -127,468.95              |
| <b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b> | <b><u>304,049.42</u></b> |

---

**EL HERALDO C.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2004**

| CUENTAS                    | Capital Social    | Reserva Legal    | Reserva<br>Facultativa | Reserva de<br>Capital | Utilidad años<br>anteriores | Utilidad año<br>corriente | Total               |
|----------------------------|-------------------|------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Saldo al 31/12/2003</b> | 100,000.00        | 29,737.35        | 159,354.17             | 540,903.65            | 93,275.41                   | 156,608.93                | 1,079,879.51        |
| Capital Social             |                   |                  |                        |                       |                             |                           | 0.00                |
| Reserva Legal              |                   | 9,937.67         | 26,831.71              |                       |                             | -36,769.38                | 0.00                |
| Reserva Facultativa        |                   |                  |                        |                       |                             |                           | 0.00                |
| Reserva de Capital         |                   |                  |                        |                       |                             |                           | 0.00                |
| Utilidad años anteriores   |                   |                  |                        |                       |                             |                           | 0.00                |
| Dividendos                 |                   |                  |                        |                       |                             | -119,839.55               | -119,839.55         |
| Utilidad año corriente     |                   |                  |                        |                       |                             | 301,484.22                | 301,484.22          |
| <b>Saldo al 31/12/2004</b> | <b>100,000.00</b> | <b>39,675.02</b> | <b>186,185.88</b>      | <b>540,903.65</b>     | <b>93,275.41</b>            | <b>301,484.22</b>         | <b>1,261,524.18</b> |

**Dr. Fernando Campaña I. MC.**

Auditor Externo - Reg. Noc. DNC 108, SC 315 - email: ofe@andinet.net  
Guayaquil 0304 y Suce Esg / Telefax: 2829314 - 2829992 / Cel: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

**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

---

## **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 Frank Poppe.

**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.

**INVERSIONES**

La política de invertir de la compañía es bajo el mecanismo de Certificados de Depósito y Pólizas de Acumulación con vencimiento a corto plazo, sin embargo la compañía mantiene inversiones de años anteriores con incertidumbre de recaudación por el cierre de las instituciones bancarias.

**CARTERA**

La política de crédito de la compañía es de 30 y en algunos casos 45 días, observándose retrasos en sus recaudaciones.

**VALUACIÓN DE INVENTARIOS**

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

**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

---

**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 e Instalaciones         | 5%  |
| Muebles y Equipos de Oficina      | 10% |
| Equipos de Oficina                | 10% |
| Equipos de Electrónico y Software | 33% |
| Vehículos                         | 20% |
| Maquinaria y Equipo Industrial    | 10% |
| Herramientas                      |     |

**PROVISIONES**

Las provisiones se han efectuado por los beneficios sociales, cuentas incobrables y la jubilación patronal, calculada por una firma debidamente calificada.

**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**

Refleja los valores disponibles en efectivo y aquellos que la compañía mantiene en cuentas de ahorro y corriente en diferente bancos, al 31 de diciembre del 2004 presentan los saldos que se detallan:

|                              |                  |                          |
|------------------------------|------------------|--------------------------|
| CAJA                         |                  | 17,618.78                |
| Recaudaciones por Depositar  | <u>17,618.78</u> |                          |
| BANCOS                       |                  | 93,551.83                |
| Banco Guayaquil              | 2,783.27         |                          |
| Ocean Bank                   | 59,779.21        |                          |
| Banco del Pacífico           | 12,630.50        |                          |
| Banco del Pichincha          | 6,269.75         |                          |
| Banco de la Producción       | 8,665.58         |                          |
| Banco de Guayaquil - Ahorros |                  |                          |
| Produbanco - Ahorros         | <u>3,423.52</u>  |                          |
| <b>Total</b>                 |                  | <b><u>111,170.61</u></b> |

**NOTA 3.- VALORES NEGOCIABLES**

Comprende las inversiones que la compañía mantiene con distintas instituciones financieras, se presentan al cierre del año 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

| INSTITUCIÓN          | No. DOC.  | VIGENCIA  |             | %            | VALOR             |
|----------------------|-----------|-----------|-------------|--------------|-------------------|
|                      |           | ORIGEN    | VENCE       |              |                   |
| Banco Bolivariano    | DVP6039   | 22-Nov-04 | 24-Ene-05   | 3.25%        | 10,836.05         |
| Banco Bolivariano    | DVP6132   | 27-Dic-04 | 28-Feb-05   | 3.25%        | 20,550.53         |
| Filanbanco           | C9318     | 12-Jun-03 | Desconocido |              | 772.58            |
| Filanbanco           | C9319     | 12-Jun-03 | Desconocido |              | 4,699.10          |
| Banco de Guayaquil   | PA763442  | 15-Dic-04 | 23-Feb-05   | 3.25%        | 20,537.31         |
| MM Jaramillo Arteaga | CDP504066 | 3-Dic-04  | 3-Ene-05    | 4.25%        | 10,000.00         |
| MM Jaramillo Arteaga | CDP504080 | 9-Dic-04  | 2-Feb-05    | 4.25%        | 31,182.32         |
| Banco La Previsora   |           | 25-Mar-00 | Desconocido |              | 79,900.00         |
| Produbanco           | PAV310003 | 18-Oct-04 | 17-Ene-05   | 3.65%        | 50,228.85         |
| Produfonfos          | 47198     | 30-Nov-04 | Renovable   |              | 214,343.08        |
| Unifinsa             | CF45915   | 19-Oct-04 | 18-Ene-05   | 7.25%        | 51,847.77         |
| Unifinsa             | CF46335   | 4-Nov-04  | 3-Feb-05    | 7.25%        | 52,524.27         |
| Unifinsa             | CF47275   | 8-Dic-04  | 9-Mar-05    | 7.25%        | 81,714.97         |
| Banco Solidario      | CD56791   | 21-Oct-04 | 21-Ene-05   | 7.00%        | 32,024.40         |
| Banco Solidario      | CDP53378  | 23-Dic-04 | 25-Mar-05   | 7.50%        | 30,000.00         |
|                      |           |           |             | <b>Total</b> | <b>691,161.23</b> |

**NOTA 4.- DEUDORES VARIOS**

Las obligaciones comerciales por los servicios prestados por la compañía pendientes de cobro al cierre del año se presentan con los saldos siguientes:

|                                |                  |
|--------------------------------|------------------|
| Deudores por Ventas            | 31,805.32        |
| Deudores por Cheques Devueltos | 3,565.88         |
| Deudores por Arriendo          | 7,986.50         |
| Cuentas por Cobrar             | 6.55             |
| <b>Total</b>                   | <b>43,364.25</b> |

Se efectuó como corresponde la provisión para cuentas incobrables a razón del 1% sobre el saldo de los créditos comerciales concedidos en este año, sin embargo ésta se canceló al dar de baja valores de clientes incobrables que permanecieron por más de cinco años en la contabilidad de la compañía.

**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 5.- PRÉSTAMOS Y ANTICIPO EMPLEADOS**

Los valores entregados a los empleados de la compañía en calidad de anticipos y préstamos a corto plazo, presentan al 31 de diciembre los saldos que siguen:

|                              |                         |
|------------------------------|-------------------------|
| <b>Anticipo Empleados</b>    | <b>3,248.48</b>         |
| <b>Préstamos a Empleados</b> | <b>16,366.49</b>        |
| Alvarez Patricio             | 886.00                  |
| Charvet Francisco            | 969.50                  |
| García Miguel                | 1,089.93                |
| Jácome Jorge                 | 925.36                  |
| López Segundo                | 1,771.14                |
| Ñacato Patricia              | 856.21                  |
| Olivo Wilson                 | 1,549.14                |
| Otros de menor cuantía       | 8,319.21                |
| <b>Total</b>                 | <b><u>19,614.97</u></b> |

**NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Refleja los anticipos pendientes de liquidar entregados a terceros, los saldos al 31 de diciembre se presentan como sigue:

|                          |                        |
|--------------------------|------------------------|
| Depósitos en Garantía    | 400.00                 |
| Anticipo a Proveedores   | 1.420.20               |
| Otras cuentas por Cobrar | 105.52                 |
| <b>Total</b>             | <b><u>1,925.72</u></b> |

**NOTA 7.- INVENTARIOS**

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



**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

|                                       |                          |
|---------------------------------------|--------------------------|
| Materias Primas                       | 124,109.79               |
| Materiales Industriales y Suministros | <u>99,084.65</u>         |
| <b>Total</b>                          | <b><u>223,194.44</u></b> |

**NOTA 8.- PAGOS ANTICIPADOS**

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

|                                  |                         |
|----------------------------------|-------------------------|
| Primas de Seguros                | 1,681.42                |
| Intereses Acumulados por Cobrar  | 2,801.92                |
| Anticipo del Impuesto a la Renta | 12,780.93               |
| Retenciones Impuesto a la Renta  | <u>5,514.91</u>         |
| <b>Total</b>                     | <b><u>22,779.18</u></b> |

**NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS**

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

| <b>Rubros</b>                     | <b>S. Inicial</b>        | <b>Movimientos</b>       | <b>Saldo Final</b>       |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Terrenos                          | 100,480.37               | 0.00                     | 100,480.37               |
| Edificios                         | 272,452.28               | 0.00                     | 272,452.28               |
| Instalaciones                     | 22,261.43                | 0.00                     | 22,261.43                |
| Muebles y Equipo de Oficina       | 44,615.17                | 598.27                   | 45,213.44                |
| Equipo Electrónico Administración | 21,393.43                | 1,749.79                 | 23,143.22                |
| Software Administración           | 440.00                   | 0.00                     | 440.00                   |
| Vehículos                         | 12,450.41                | 0.00                     | 12,450.41                |
| Biblioteca                        | 645.11                   | 0.00                     | 645.11                   |
| Maquinaria y Equipo Industrial    | 672,033.16               | 4,747.00                 | 676,780.16               |
| Software Producción               | 80.00                    | 0.00                     | 80.00                    |
| Equipo Electrónico de Producción  | 138,649.76               | 10,343.00                | 148,992.76               |
| Herramientas                      | 5,892.13                 | 215.69                   | 6,107.82                 |
| (-) Dep. Acumulada                | <u>-479,362.32</u>       | <u>-100,048.43</u>       | <u>-579,410.75</u>       |
| <b>Total de Activos Fijos</b>     | <b><u>812,030.93</u></b> | <b><u>-82,394.68</u></b> | <b><u>729,636.25</u></b> |

**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.- ACTIVOS INTANGIBLES**

Presenta el valor de las patentes que posee la compañía, su saldo al cierre del año es:

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| Patentes y Marcas | <u>169.92</u> |
|-------------------|---------------|

**NOTA 11.- PROVEEDORES**

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

|                          |                      |
|--------------------------|----------------------|
| Proveedores Locales      | 231.77               |
| Proveedores del Exterior | <u>166.00</u>        |
| <b>Total</b>             | <u><b>397.77</b></u> |

**NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR**

Las obligaciones por pagar a corto plazo por diversos conceptos al cierre del año se presentan como sigue:

|                                 |                        |
|---------------------------------|------------------------|
| Multas                          | 1,417.16               |
| Cuentas por Pagar Caja          | -3.06                  |
| Anticipo de Clientes            | 822.62                 |
| Valores recibidos por Garantías | <u>240.00</u>          |
| <b>Total</b>                    | <u><b>2,476.72</b></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.- RETENCIONES POR PAGAR**

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

|                               |                         |
|-------------------------------|-------------------------|
| Aportes Personales IESS       | 4,113.73                |
| Préstamos al IESS             | 264.58                  |
| Impuesto a la Renta Empleados | 1,659.27                |
| Otros Impuestos Retenidos     | 544.30                  |
| Impuesto al Valor Agregado    | 9,518.81                |
| Retenciones del IVA           | 1,042.54                |
| Otras Retenciones             | -9.97                   |
| <b>Total</b>                  | <b><u>17,133.26</u></b> |

**NOTA 14.- PROVISIONES Y GASTOS POR PAGAR**

Refleja los valores a favor de los empleados por beneficios sociales provisionados para ser cancelados a futuro, sus saldos son como sigue:

|                                   |                          |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Aporte Patronal IESS, SECAP, IECE | 4,047.10                 |
| Provisión XIII Sueldo             | 2,777.00                 |
| Provisión XIV Sueldo              | 2,265.76                 |
| Fondo de Reserva                  | 17,361.68                |
| Desahucio                         | 7,554.80                 |
| Provisión Jubilación Patronal     | <u>526,958.27</u>        |
| <b>Total</b>                      | <b><u>560,964.61</u></b> |

**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- DIVIDENDOS POR PAGAR**

El valor pendiente de distribuirse a los accionistas de la compañía se presenta al cierre del año como sigue:

|                            |               |
|----------------------------|---------------|
| Dividendos años anteriores | <u>520.03</u> |
|----------------------------|---------------|

**NOTA 16- PATRIMONIO**

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

|                          |                            |
|--------------------------|----------------------------|
| Capital Social           | 100,000.00                 |
| Reserva Legal            | 39,675.02                  |
| Reserva Facultativa      | 186,185.88                 |
| Reserva de Capital       | 540,903.65                 |
| Utilidad años anteriores | 93,275.41                  |
| Utilidad año corriente   | <u>301,484.22</u>          |
| <b>Total</b>             | <b><u>1,261,524.18</u></b> |