

"GANADERA GANADYAN S.A"

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

"GANADERA GANADYAN S.A."

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Balance General	3
➤ Estado de Resultados	4
➤ Balance Comparativo	5
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	6
➤ Estado de Flujos de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-21



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE GANADERA GANADYAN S.A."

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de "GANADERA GANADYAN S.A." al 31 de Diciembre de 2.004 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados; disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la Nota 2, la Compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

4. Por efectos de la fecha de Auditoria (27 de enero de 2006) no se pudo obtener confirmación directa de Cuentas por Cobrar, Deudores Varios, Otros Gastos Anticipados, Activos Biológicos, Activos Fijos, Otros Activos, Activos Diferidos, Préstamos Bancarios, Préstamos Mansueta, Acreedores Varios.

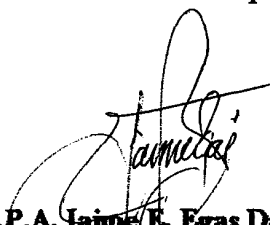
Sin embargo se aplicaron procedimientos alternativos en la verificación de los documentos soporte que se hallan registrados en la contabilidad.

5. No se realizó la amortización de Activos Diferidos por el año 2004.
6. Se realizó una pérdida del ganado por un valor de \$48.800,00, mismo que fue registrado como pérdida por Revalorización Ganado como cuenta de ingreso, en el Estado de Pérdidas y Ganancias.
7. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes contables si los hubiere por lo expresado en los numerales 4,5, y 6 los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de " GANADERA GANADYAN S.A." al 31 de Diciembre de 2004, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
8. De acuerdo con Resolución SRI No.9170104 de enero 21 de 2004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado previa la elaboración de los 16 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

IMPUESTOS

- a) Se realizaron sustitutivas de las declaraciones del I.V.A. y de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta correspondientes al año 2004, por efectos de reestructuración de la Contabilidad anterior misma que no era razonable

SC - RNAE N° 053
Enero, 27 de 2006
Quito - Ecuador


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

A C T I V O S

ACTIVOS CORRIENTES

BANCOS	(NOTA 3)
CTAS. Y DCTOS. POR COB. CLIENTES	(NOTA 4)
CTAS. POR COB. FUNC. Y EMPLEAD.	(NOTA 5)
CTAS. POR COBRAR ACCIONISTAS	(NOTA 6)
DEUDORES VARIOS	(NOTA 7)
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8)
OTROS GASTOS ANTICIPADOS	(NOTA 9)

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES

ACTIVOS NO CORRIENTES

ACTIVOS BIOLOGICOS	(NOTA 10)
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 11)
DEUDORES VARIOS	(NOTA 12)
OTROS ACTIVOS	(NOTA 13)
ACTIVO DIFERIDO	(NOTA 14)

TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES

TOTAL ACTIVOS

• LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE IN

GANADERA GANADYAN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004

VENTAS NETAS		
VENTAS ACTIVIDAD DE TURISMO	22.822,19	
TRANSPORTE PAX	3.885,75	
TOTAL VENTAS NETAS		26.707,94

GASTOS GENERALES		
REMUNERACIONES	38.746,66	
BENEFICIOS EMPRESARIALES	16.844,03	
INSUMOS AGRÍCOLAS Y GANADEROS	7.701,59	
PERD.SURGIDA CAMBIO VALORIZAC. GANADO	48.800,00	
MANTNIMIENTO Y REPARACIONES	9.358,20	
SERVICIOS PÚBLICOS	10.936,61	
SUMINISTROS	1.108,38	
CONSULTORIA EXTERNA	2.586,96	
SERVICIOS DE TERCEROS	30.679,70	
VIAJES Y RELACIONES PUBLICAS	71.420,39	
PUBLICIDAD Y PROMOCIÓN	8.005,46	
CUOTAS, CONTRIBUCIONES Y DONACIONES	3.402,10	
IMPSTOS FISCALES Y MUNICIPALES	2.266,57	
ARRIENDOS	8.460,57	
GASTOS DE SEGUROS	658,85	
DEPRECIACIONES	35.069,92	
GASTOS DE CLIENTES	3.095,93	
PROVISIONES Y RESERVAS	48,82	299.190,74

OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

INGRESOS FINANCIEROS		
COMISIONES VENTA GANADO	27.160,00	27.160,00

OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES

GASTOS FINANCIEROS		
INTERESES BANCARIOS Y OTROS	15.255,65	
INTERESES A MANSUERA	111.985,00	
IMPSTOS. BCARIOS-PRESTAMOS/CH	5.213,81	
COMISIONES BANCARIAS	50,01	
INTER. Y MULTAS A ENTID.PUBLICAS	1.007,68	133.512,15

EGRESOS VARIOS		
GASTOS VARIOS	1.470,27	1470,27 134.982,42

PÉRDIDA DEL EJERCICIO		-380.305,22
------------------------------	--	-------------

GANADERA GANADYAN S.A.
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2003 A DICIEMBRE 2004

C U E N T A S	SALDO AL 31/12/2004	SALDO AL 31/12/2003	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Bancos	43,32	-	43,32	-
Ctas. y Dctos por Cobrar Clientes	6.233,39	7.787,24	-	1.553,85
Ctas por Cobrar Func. Y Empleados	24.596,57	11.830,38	12.766,19	-
Ctas. Por Cobrar Accionistas	29.296,19	2.507,15	26.789,04	-
Dendores Varios	3.346,21	6.427,67	-	3.081,46
Impuestos Anticipados	459,01	375,61	83,40	-
Otros Gastos Anticipados	89.405,14	88.067,92	1.337,22	-
TOTAL ACTIVO CORRTE.	153.379,83	116.995,97	41.019,17	4.635,31
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activos Biológicos	563.734,08	612.534,08	-	48.800,00
Activos Fijos	445.026,56	441.477,88	3.548,68	-
Depreciación Acumulada	-234.652,24	-199.582,32	-	35.069,92
Dendores Varios	928.628,98	-	928.628,98	-
Otros Activos	22.610,19	22.610,19	-	-
Activos Diferidos	2.212.054,48	2.212.054,48	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRTE.	3.937.402,05	3.089.094,31	932.177,66	83.869,92
TOTAL ACTIVOS	4.090.781,88	3.206.090,28	973.196,83	88.505,23
			884.691,60	
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Sobregiros Bancarios	-	213,22	-	213,22
Préstamos Bancarios C/P.	191.466,53	133.392,18	58.074,35	-
Otros Préstamos	15.000,00	-	15.000,00	-
Cuentas por Pagar Proveedores	10.031,08	1.111,12	8.919,96	-
Otras Ctas. Y Dctos por Pagar	13.020,98	7.049,42	5.971,56	-
Impuestos por Pagar	25.096,05	16.369,98	8.726,07	-
Obligaciones I.E.S.S	2.278,36	1.972,21	306,15	-
Acreedores Varios	3.128,10	25.893,98	-	22.765,88
Gastos Acumulados	8.465,08	6.707,01	1.758,07	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	268.486,18	192.709,12	98.756,16	22.979,10
PASIVOS NO CORRIENTES				
Préstamos L/P.	3.764.650,71	2.575.430,95	1.189.219,76	-
TOTAL PASIVOS NO CORRTE.	3.764.650,71	2.575.430,95	1.189.219,76	-
TOTAL PASIVOS	4.033.136,89	2.768.140,07	1.287.975,92	22.979,10
PATRIMONIO				
Capital Social	799.700,00	799.700,00	-	-
Reserva Revalorización Patrimonio	30.419,75	30.419,75	-	-
Resultado Ejercicios Anteriores	-392.169,54	-288.889,11	-	103.280,43
Resultado del Ejercicio	-380.305,22	-103.280,43	-	277.024,79
TOTAL PATRIMONIO	57.644,99	437.950,21	-	380.305,22
TOTAL PASIVOS Y PATRIM.	4.090.781,88	3.206.090,28	1.287.975,92	403.284,32
			884.691,60	

DETALLE
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DI
TRANSF.PÈRDIDA EJERC/2003
PERDIDA EJERCICIO/2004
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE

GANADERA GANADYAN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido de Clientes	28.261,79	
Efectivo Pagado por Gastos Generales	-159.730,13	
Efectivo Generado por Operación		-131.468,34

Efectivo Pagado a Empleados	-62.385,32	
Efectivo Recibido por Deudores Varios	3.081,46	
Efectivo Pagado a Proveedores	8.919,96	
Efectivo Pagado por Egresos no Operac.	-134.982,42	
Efectivo Recibido por Ingresos no Operac.	27.160,00	
Efectivo por Obligaciones IESS	306,15	
Efectivo Por Impuestos	8.642,67	
Efectivo Pagado por Gastos Anticipados	-1.337,22	
Efectivo por Gastos Acumulados	1.758,07	
Efectivo Recibido por Sobregiros Bancarios	-213,22	
Efectivo Pagado por Acreedores Varios	-22.765,88	
Efectivo Por Ctas. Por Pagar Accionistas	-26.789,04	
Efectivo Recibido por Otros Préstamos	15.000,00	
Efectivo Recibido por Préstamos Bancarios C/P	58.074,35	
		-125.530,44
Flujo De Efectivo generado en actividades de Operación		-256.998,78

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Activos Fijos	-3.548,68	
Flujo de Efectivo generado en Actividades de Inversión		-3.548,68

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo Pagado por Préstamos L/P.	1.189.219,76	
Efectivo Recibido por Deudores Varios L/P	-928.628,98	
Flujo de Efectivo generado en Actividades de Financiamiento		260.590,78

AUMENTO DEL EFECTIVO **43,32**

EFFECTIVO AL 31-12-2003

EFFECTIVO AL 31-12-2004 **43,32**

GANADERA GANADYAN S.A.
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Pérdida del Ejercicio		-380.305,22
Partidas que no afectan efectivo:		
Utilidad por Revalorización Ganado	48.800,00	
Depreciación de Activos Fijos	35.069,92	83.869,92
Efectivo Generado en Operación		-296.435,30
 Cambios en Partidas Operacionales		
Cuentas por Cobrar	1.553,85	
Ctas. Por Cobrar Funcionarios y Empleados	-12.766,19	
Ctas. Por Cobrar Accionistas	-26.789,04	
Impuestos Anticipados	-83,40	
Otros Gastos Anticipados	-1.337,22	
Sobregiros Bancarios	-213,22	
Otros Préstamos	15.000,00	
Deudores Varios	3.081,46	
Préstamos Bancarios Corto Plazo	58.074,35	
Cuentas por Pagar Proveedores	8.919,96	
Otras Cuentas y Dctos por Pagar	5.971,56	
Impuestos por Pagar	8.726,07	
Obligaciones IESS	306,15	
Acreedores Varios	-22.765,88	
Gastos Acumulados	1.758,07	
Anticipo Clientes		39.436,52
Flujo de Efectivo Generado en Actividades de Operación		-256.998,78

"GANADERA GANADYAN S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La empresa GANADERA GANADYAN S.A. fue constituida en la República del Ecuador el 9 de Junio de 1992, mediante escritura pública suscrita en la Notaria Décimo Primera del Cantón Quito, amparada en la resolución de la Superintendencia de Compañías 93.L.1.1-1073 del 4 de Junio de 1993, e inscrita en el Registro Mercantil con el número 1678 Tomo 124 del 28 de Julio de 1993, el objeto de la Compañía es, dedicarse a la agricultura, ganadería, avicultura, piscicultura, producción de animales, desposte de animales, turismo e industrial maderera forestal, compra y venta de todo tipo de maquinaria relacionadas con su objeto social entre otros.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1791254392001

2- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con normas de contabilidad - NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

- La empresa procedió a reestructurar la Contabilidad correspondiente al ejercicio 2004 por adolecer esta de soportes y no ser razonable.

- **ACTIVOS FIJOS.-** Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

No existe un inventario físico de los Activos Fijos que posee la empresa.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluye en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

No se ha realizado un inventario físico a la fecha, de los Activos Fijos que posee la empresa.

DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5 % anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de Cómputo y Software	33% anual

- **OTROS ACTIVOS .-** Comprende gastos de constitución. No se realizó la amortización de Activos diferidos correspondientes al año 2004
- Mediante comprobante de diario N° 17 del 31-12-2004 se procede a regular la cuenta Pérdida por Cambio Revalorización Ganado.

c) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

NOTA 3.- BANCOS

Incluye:

Pacifico Cta. Cte. N° 5711436	37,64	
Pacifico Cta. Cte. N° 4340825	<u>5,68</u>	43,32

NOTA 4.- CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR A CLIENTES

Incluye:

Cientes por Actividad de Turismo	(a)	2.094,56	
Cientes por Venta de Ganado	(b)	2.787,52	
Cheques Protestados (Clientes)		1.464,00	
Provisión Ctas. Incobrables		<u>-112,69</u>	6.233,39

(a) Incluye:

Veintimilla Pablo	440,00	
Ecovoyager	989,54	
Metropolitang Touring	35,17	
Paramo Places	231,80	
Mora Marco	40,32	
Kemperry Tours	100,54	
Frida Kaal	149,67	
Vizcaino Wilson	<u>107,52</u>	2.094,56

(b) Incluye:

Morales	360,52	
Segundo Cruz	650,00	
Fausto Villacís	100,00	
Benigno Espín	<u>1.677,00</u>	2.787,52

NOTA 5.- CTAS. POR COBRAR FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS

En esta cuenta se registrò valores no justificados por funcionarios y empleados.

Incluye:

Benigno Espin	400,00	
Ramón Andrade	2.013,47	
Orlando Muentes	3.125,84	
Jorge Chancay	17.272,86	
Edu Villagómez de Cobo	<u>1.784,40</u>	24.596,57

NOTA 6.- CTAS. POR COBRAR ACCIONISTAS

Incluye:

Ing. Fernando Cobo	<u>29.296,19</u>	29.296,19
--------------------	------------------	-----------

NOTA 7.- DEUDORES VARIOS

Incluye:

Fernando Cabezas (Garantía)	200,00	
Inmatel Guadalupe Morillo	25,00	
Fernando Cobo- Reclamo Impto. Renta.	641,21	
Jorge Chancay- Reclamo Impto. Renta.	<u>2.480,00</u>	3.346,21

NOTA 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

1% Retención en la Fuente Impto. a la Renta	<u>459,01</u>	459,01
---	---------------	--------

NOTA 9.- OTROS GASTOS ANTICIPADOS

En esta cuenta se registró valores que no tienen documento de respaldo, solamente existe como evidencia el cheque correspondiente.

Incluye:

Gastos por Justificar	24.997,51	
Publicidad Prisma	1.850,00	
Yover Rodriguez	7.803,00	
Gstos. Escritura Restaurante	250,00	
Jeffrey Cobo	760,00	
Hèctor Castro	3.842,10	
Leopoldo Cobo Cobo	779,00	
Miguel Ramirez (Abogado AGD)	200,00	
Henda. Yanahurco	215,04	
Rogelio Chuquimarca	271,03	
Camus S.A	722,00	
Richard Hernández	840,00	
Pastor Vizcaino	40,00	
Mario Freire	485,00	
Piedad Carrera	120,00	
Juan Quishpe	840,00	
Germán Jara	370,00	
Diego Moscoso	160,00	
Josè Molestina	124,80	
Jorge Toscano	200,00	
Manuel Oña	80,00	
Ramòn Mendoza	19.869,15	
Jorge Punina	230,00	
Cèsar Dillon	264,96	
Ecopar	8.000,00	
Trofeos Luis Escalante	99,00	
IESS	150,00	
Esteban Yèpez Cadena	3.652,17	
Margarita Cabezas	25,00	
Energy Travel	2.395,38	
Gabriela Hidalgo	3.550,00	
Leonor Orozco de Freire	1.250,00	
Josè Narvàez	90,00	
Antonio Checa	400,00	
Villalba Luis	180,00	
Washington Loza	300,00	
Santiago Matheus	4.000,00	89.405,14

NOTA 10.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

Incluye:

Ganado Vacuno para Reproducción	(a)	531.734,08	
Ganado Caballar		32.000,00	563.734,08

(a) Incluye:

Vacas	254.648,00	
Vaonas	67.640,00	
Toros	94.875,00	
Toretos	55.290,00	
Terneros	<u>59.281,08</u>	531.734,08

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

Incluye: (ANEXO)

NOTA 12.- DEUDORES VARIOS L/P

Incluye:

Ramón Mendoza-Préstamos Mansueta	<u>928.628,98</u>	928.628,98
----------------------------------	-------------------	------------

NOTA 13.- OTROS ACTIVOS

Incluye:

Proyecto Huasillama (Proyecto en Desarrollo)	<u>22.610,19</u>	22.610,19
--	------------------	-----------

NOTA 14.- ACTIVO DIFERIDO

Incluye:

Activo Diferido	* <u>2.212.054,48</u>	2.212.054,48
-----------------	-----------------------	--------------

* En el ejercicio 2004 no se procedió a la amortización correspondiente

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

CUENTA
TERRENOS
EDIFICIOS
VEHÍCULOS
MUEBLES Y ENSERES
EQUIPOS DE ADMINISTRACIÓN
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN
EQUIPO MAQUINARIA HCDA.
EQUIPO COMUNICACIÓN
INSTALACIONES
HERRAMIENTAS
MUSEO
DEPRECIACIÓN ACUMULADA
TOTAL

NOTA 15.- PRESTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO

Incluye:

Préstamos Bancarios	(a)	<u>191.466,53</u>	191.466,53
---------------------	-----	-------------------	------------

(a) Incluye:

N° OPERACIÓN	INSTITUCION	FECHA CONCESIÓN	PLAZO		TASA INTERÉS	VALOR
50888-6	B.PICHINCHA	17/04/2001	1800 días	div/trimestrales	19.25%(anual)	32.079,02
	INTERÉS					4.503,08
10107764	C.F.N.	12/09/2000	2160 días	C/180 días	12,76%(anual)	159.387,51
	INTERÉS					24.449,68
	INTERESES ANTICIPADOS CFN					-24.449,68
	INTERESES ANTICIPADOS B.PICHINCHA					-4.503,08
	TOTAL					<u>191.466,53</u>

(1) Corresponde a la porción corriente.

NOTA 16 . OTROS PRESTAMOS

Incluye:

Gonzalo Baca Moscoso	<u>15.000,00</u>	15.000,00
----------------------	------------------	-----------

NOTA 17 .-CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Incluye:

ECIR Importaciones y Representaciones	22,42	
Galeria del Color	6,01	
Miguel Suárez (CISSET)	724,00	
Yover Rodríguez	1.659,65	
Jeanethe Espejo	300,00	
Carmen Salazar	940,00	
Pauta Luis	268,80	
Maria León	1.680,00	
Gabriela Lara	3.160,20	
Ramiro Merizalde	940,00	
Bodegas Amazonas	<u>330,00</u>	10.031,08

NOTA 18.- OTRAS CTAS Y DCTOS POR PAGAR

Incluye:

Empleados y Funcionarios	(a)	5.119,57	
Beneficios Sociales	(b)	<u>7.901,41</u>	13.020,98

(a) Incluye:

Camacho Napole	271,10	
Ernesto Chicaiza	400,00	
Claudio Cayambe	941,86	
Rosa Morquecho	1.114,61	
Luis Chicaiza	270,00	
Patricio Chicaiza	320,00	
Peones Hacda. Yanahurco	954,00	
Javier Cando	320,00	
Juanito Chicaiza	270,00	
Carmen Chicaiza	180,00	
Norma Chicaiza	<u>78,00</u>	5.119,57

(b) Incluye:

Bono Navideño (Dec.3er.sueldo)	363,47	
Vacaciones	<u>7.537,94</u>	7.901,41

NOTA 19.- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

I.V.A.	(a)	3.385,09	
Retención en la Fuente	(b)	<u>21.710,96</u>	25.096,05

(a) Incluye:

12% IVA	3.372,25	
Retención iva 70% Servicios	-0,02	
100% Retención IVA.	<u>12,86</u>	3.385,09

(b) Incluye:

1% Retención Fuente	58,83	
5% Retención Fuente	95,60	
8% Retención Fuente	251,81	
Impuesto a la Renta de Empleados	<u>21.304,72</u>	21.710,96

NOTA 20.- OBLIGACIONES CON EL IEES

Incluye:

Aporte Personal	707,24	
Aporte Patronal	918,57	
Fondos de Reserva	<u>652,55</u>	2.278,36

NOTA 21.- ACREEDORES VARIOS

Incluye:

Superintendencia de Compañías	<u>3.128,10</u>	3.128,10
-------------------------------	-----------------	----------

NOTA 22.- GASTOS ACUMULADOS

Incluye:

10% de Servicio	<u>8.465,08</u>	8.465,08
-----------------	-----------------	----------

NOTA 23.- PRESTAMOS LARGO PLAZO

Incluye:

Obligaciones Bancarias	(a)	113.316,61	
Mansueta		3.625.440,12	
CASABACA S.A.		<u>25.893,98</u>	3.764.650,71

(a) Incluye:

N° OPERACIÓN	INSTITUCION	FECHA CONCESIÓN	PLAZO	TASA INTERÉS	VALOR
50888-6	B.PICHINCHA	17/04/2001	1800 días	Div/trimestrales: 19.25%(anual)	7.058,28
	INTERÉS				212,63
10107764	C.F.N.	12/09/2000	2160 días	C/180 días 12,76%(anual)	106.258,33
	INTERÉS				6.885,54
	INTERESES ANTICIPADOS CFN				-6.885,54
	INTERESES ANTICIPADOS B.PICHINCHA				-212,63
	TOTAL				<u>113.316,61</u>

*En el año 2002 se realizó una reprogramación de la deuda.

NOTA 24.- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Fideicomiso Hacienda Yanahurco	<u>799.700,00</u>	799.700,00
--------------------------------	-------------------	------------

NOTA 25.- RESERVA REVAPORIZACIÓN PATRIMONIO

Incluye:

Reserva Revalorización Patrimonio	123.747,28
Reexpresión Monetaria	<u>696.299,62</u>
Saldo al 31-12-2000	820.046,90
(-) Transferencia para Aumento de Capital	-790.064,5
Ajuste por Reversión Gastos Diferidos	<u>437,35</u>
Saldo al 31-12-2001	30.419,75
Movimiento del Periodo	<u>0</u>
Saldo al 31-12-2002	30.419,75
Movimiento del Periodo	<u>0</u>
Saldo al 31-12-2003	30.419,75
Movimiento del Periodo	<u>0</u>
Saldo al 31-12-2004	30.419,75

NOTA 26.- RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidades Retenidas	3.864,43	
Pérdida año 1998	-9.269,17	
Pérdida enero-abril de 1999	-6.234,83	
Pérdida mayo-diciembre de 1999	-17.529,88	
Pérdida año 2000	-812,95	
Pérdida año 2001	-40.623,64	
Pérdida año 2002	-218.283,07	
Pérdida año 2003	<u>-103.280,43</u>	-392.169,54

NOTA 27.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Pérdida del Ejercicio	<u>-380.305,22</u>	-380.305,22
-----------------------	--------------------	-------------

El Código Tributario determina que las pérdidas de un ejercicio pueden ser amortizadas durante los subsiguientes 5 años.

NOTA 28.- EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 24 de noviembre de 2003 los accionistas de la empresa realizan la transferencia de dominio y aportaciones a Título Fiduciario de la Compañía STONCEL TRADING S. A. El patrimonio autónomo dotado de personalidad jurídica se le denominó "Fideicomiso Hacienda Yanahurco" de conformidad a las cláusulas constantes en dicho contrato.

Con fecha 26 de abril de 2005 mediante escritura pública celebrada en la Notaría Vigésima Primera del Cantón Guayaquil, se suscribe la terminación del contrato del Fideicomiso Mercantil.

La ley de Compañías en el Art. 361, **Causas de Disolución** en su numeral 6 expresa: "Por pérdidas del cincuenta por ciento o más del Capital Social o, cuando se trate de compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital".