

51996

"ADITMAQ CIA. LTDA."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

"ADITMAQ CIA. LTDA."

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005**

Contenido	Página No.
➤ 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 Flujo de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-22

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005

A LOS SEÑORES SOCIOS DE "ADITMAQ CIA. LTDA."

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de "ADITMAQ CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2.005 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, emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

4. Por la fecha de realización de la Auditoría Externa (06 de julio de 2.006) no se pudo efectuar la confirmación directa de: Cuentas por Cobrar - Clientes - Anticipos
Inventarios
Proveedores
Cuentas por Pagar

No obstante se aplicaron pruebas alternativas, basados en los documentos soportes y registros contables existentes en la empresa.

5. En nuestra opinión excepto por los ajustes contables que hubieren en relación a lo expresado en el numeral 4 los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa "ADITMAQ CIA. LTDA." al 31 de diciembre de 2.005, el resultado de sus operaciones por el año terminado es 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.
6. De acuerdo con Resolución SRI No.9170104 de enero 21 de 2.004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a sus contribuyentes.

SC-RNAE N° 053
Julio, 06 de 2.006
Quito - Ecuador




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

" ADITMAQ CIA. LTDA. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005

ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
CAJA	(NOTA 3)	27.130,86	SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 13)	424.298,83
BANCOS	(NOTA 4)	17.907,59	PRÉSTAMOS BANCARIOS	(NOTA 14)	508.814,99
CLIENTES	(NOTA 5)	1.272.051,95	PROVEEDORES	(NOTA 15)	997.498,79
ANTICIPO EMPLEADOS	(NOTA 6)	3.392,69	CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	(NOTA 16)	4.176,06
VARIOS DEUDORES	(NOTA 7)	47.026,29	IESS POR PAGAR	(NOTA 17)	22.991,51
INVENTARIOS	(NOTA 8)	910.464,34	ACREEDORES VARIOS	(NOTA 18)	137.823,23
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 9)	<u>162.559,88</u>	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 19)	9.763,51
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.440.533,60	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	(NOTA 20)	<u>25.807,80</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.131.175,32
INVERSIONES LARGO PLAZO	(NOTA 10)	136.435,33	PASIVOS NO CORRIENTES		
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 11)	592.759,92	PRÉSTAMO BANCARIOS L/P	(NOTA 21)	415.106,85
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 12)	<u>15.324,99</u>	PRÉSTAMO POR PAGAR	(NOTA 22)	<u>74.695,06</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		744.520,24	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		489.801,91
			TOTAL PASIVOS		2.620.977,23
			PATRIMONIO		
			CAPITAL SOCIAL	(NOTA 23)	333.195,00
			APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	(NOTA 24)	30.213,62
			RESERVA	(NOTA 25)	10.173,06
			RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 26)	83.982,34
			RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 27)	11.334,55
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 28)	<u>95.178,04</u>
			TOTAL PATRIMONIO		564.076,61
TOTAL ACTIVOS		<u>3.185.053,84</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.185.053,84</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"ADITMAQ CIA. LTDA."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005

INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	5.459.869,44	
(-) Descuento en Ventas	-12.039,20	
(-) Devolución en Ventas	<u>-221.044,59</u>	
VENTAS NETAS		5.226.785,65
(-) COSTO DE VENTAS	<u>-3.796.403,64</u>	<u>-3.796.403,64</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.430.382,01
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	-291.482,11	
Gastos de Ventas	<u>-875.445,83</u>	<u>-1.166.927,94</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		263.454,07
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses Ganados	1.510,05	
Fletes	2.891,94	
Otros Ingresos	3.523,18	
Ingresos por pedidos	110,66	
Comisiones Nutrinova	760,25	
Ingresos Exentos	8.973,80	
Utilidad Venta de Activo Fijo	<u>1.939,67</u>	19.709,55
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Bancarios	-42.399,24	
Gastos Intereses	<u>-145.586,34</u>	<u>-187.985,58</u>
Utilidad antes 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		<u>95.178,04</u>

* ADITMAQ CIA. LTDA. *
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.004 - DICIEMBRE 2.005

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2004	SALDO AL 31/12/2005	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja	212.922,05	27.130,86		185.791,19
Bancos	7.374,80	17.907,59	10.532,79	
Clientes	1.042.594,27	1.284.965,29	242.371,02	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-1.003,74	-12.913,34		11.909,60
Cuentas por Cobrar Empleados	3.085,57	3.392,69	307,12	
Varios Deudores	152.545,13	47.026,29		105.518,84
Inventarios	804.142,87	910.464,34	106.321,47	
Impuestos Anticipados	125.007,71	162.559,88	37.552,17	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2.346.668,66	2.440.533,60	397.084,57	303.219,63
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Inversiones Largo Plazo	129.175,33	136.435,33	7.260,00	
Activos Fijos	718.783,92	785.918,77	67.134,85	
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	-155.669,93	-193.158,85	-37.488,92	
Activos Diferidos	18.825,41	15.324,99		3.500,42
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	581.939,40	608.084,91	29.645,93	3.500,42
TOTAL ACTIVOS	2.928.608,06	3.048.618,51	426.730,50	306.720,05
			127.270,45	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Sobregiros Bancarios	129.824,33	424.298,83	294.474,50	
Préstamos Bancarios	570.363,75	508.814,99		61.578,76
Proveedores	1.093.920,39	997.498,79		96.421,60
Cuentas por Pagar Empleados	3.245,13	4.176,66	931,53	
IESS por Pagar	15.585,98	22.991,51	7.405,53	
Varios Acreedores	343.183,78	137.823,23		205.360,55
Impuestos por Pagar	7.130,63	9.763,51	2.632,88	
Cuentas por Pagar Socios	174.000,00	25.807,80		148.192,20
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.337.283,99	2.131.175,32	305.444,44	511.553,11
PASIVO NO CORRIENTE				
Préstamos Bancarios L.P.	303.654,88	415.106,85	111.451,97	
Préstamos por Pagar	74.695,06	74.695,06		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	378.349,94	489.801,91	111.451,97	
TOTAL PASIVOS	2.715.633,93	2.620.977,23	416.896,41	511.553,11
PATRIMONIO				
Capital Social	33.195,00	333.195,00	300.000,00	
Aporte Futura Capitaliz.	30.213,62	30.213,62		
Reservas	10.173,06	10.173,06		
Reserva de Capital	83.982,34	83.982,34		
Resultado de Ejercicios Anteriores	111.412,89	11.334,55		100.078,34
Resultado del Ejercicio	73.172,55	95.178,04	22.005,49	
TOTAL PATRIMONIO	342.149,46	564.076,61	322.005,49	100.078,34
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.057.783,39	3.185.053,84	738.901,90	611.631,45
			127.270,45	

"ADITMAQ CIA. LTDA."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.004	33.195,00	30.213,62	10.173,06	83.982,34	111.412,89	73.172,55	342.149,46
	Transf. Utilidad del ejercicio 2.004 a Resultado Ejercicios Anteriores					73.172,55	-73.172,55	-
07-abr-05	15% Participación Trabajadores					-11.463,33		-11.463,33
	25% Impuesto a la Renta					-11.787,56		-11.787,56
06-jun-06	Aumento de Capital	300.000,00				-150.000,00		150.000,00
	Utilidad 2.005 antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta						95.178,04	95.178,04
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.005	333.195,00	30.213,62	10.173,06	83.982,34	11.334,55	95.178,04	564.076,61

"ADITMAQ CIA. LTDA."

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudos de Clientes	4.965.189,29	
Efectivo Pagado a Proveedores	-3.999.146,71	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	<u>-647.274,39</u>	
Efectivo Generado por Operación		318.768,19
Efectivo Pagado a Empleados	-476.083,84	
Efectivo Pagado Impuestos	-46.706,85	
Efectivo Cuentas por Cobrar	105.518,84	
Efectivo Cuentas por Pagar	-174.225,61	
Efectivo Recibido para Otros Ingresos	17.769,88	
Efectivo Pagado Otros Gastos	<u>-187.985,58</u>	<u>-761.713,16</u>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		-442.944,97

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Inversiones	-7.260,00	
Compra/Venta Activos Fijos	-74.506,20	
Compra de Activo Diferido	<u>-6.013,76</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-87.779,96

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Recibido Sobregiros Bancarios	294.474,50	
Préstamos Bancarios	49.873,21	
Pagado a Socios	<u>1.807,80</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		346.155,51

AUMENTO EN EFECTIVO -184.569,42

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.004 220.296,85

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

Ajustes- Transf.Reclasific.Depreciación	7.371,35	
Utilidad Venta Activo Fijo	<u>1.939,67</u>	9.311,02

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.005 45.038,45

ADITMAQ CIA. LTDA.

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	95.178,04
--	-----------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Depreciación	44.860,27	
Amortización	9.514,18	
Ajustes- Transf.Reclasific.Depreciación	-7.371,35	
Utilidad Venta Activo Fijo	-1.939,67	
15 % Participación Trabajadores 2.004	-11.463,33	
Impuesto a la Renta 2.004	-11.787,56	21.812,54

Efectivo Generado por Operación	116.990,58
--	-------------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Clientes	-230.461,42	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar	105.518,84	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar Empleados	-307,12	
(-) Aumento Inventarios	-106.321,47	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-37.552,17	
(-) Disminución Proveedores	-96.421,60	
(-) Disminución Cuentas por Pagar	-174.225,61	
(+) Aumento Obligaciones Patronales	931,53	
(+) Aumento IESS por Pagar	7.405,53	
(-) Disminución Anticipo Clientes	-31.134,94	
(+) Aumento Impuestos por Pagar	2.632,88	-559.935,55

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación	-442.944,97
---	--------------------

" ADITMAQ CIA. LTDA."

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005**

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía "ADITMAQ CIA. LTDA." fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 25 de Octubre de 1.993 e inscrita en el Registro Mercantil con el número 176, tomo 125 el 27 de enero de 1.994, siendo su objetivo principal algunas actividades como son: a) producción y comercialización de materias primas y aditivos para la industrialización de alimentos; b) importación, exportación y comercialización de maquinaria para la industria de alimentos; c) representación de compañías nacionales y extranjeras, formación de nuevas compañías, así como la elaboración de toda clase de actos o contratos que le permitan el cumplimiento de su objetivo social.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, a los 28 días del mes de octubre del 2.002 ante el Doctor Germán Flor Cisneros, Notario Tercero de este cantón, se realiza la protocolización del aumento de capital, misma que se halla inscrita en el Registro Mercantil mediante Resolución N° 4205 Tomo 133 el 17 de Diciembre del 2.002 por la cuantía de \$ 25.915,00. Ascendiendo el Capital Social a un valor de \$ 33.195,00.

Tributariamente se identifica con el RUC # 171269489001

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 las 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.

- b) De conformidad al Art. 21 Numeral 3 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno se determina "Serán deducibles las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones de giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo, en los términos señalados por la Ley de Régimen Tributario Interno".

c) ACTIVOS FIJOS

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

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen 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).

d) 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 para el ejercicio 2.005.

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

e) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

f) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

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

g) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 38 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

***Art. 38. Tarifa para Sociedades.-** Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

h) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3 .- CAJA

Incluye:

Caja General		1.234,37	
Caja Chica	a)	408,04	
Fondos Fijos	b)	252,65	
Valores en Custodia	*	<u>25.235,80</u>	27.130,86

a) Caja Chica

Incluye:

Caja Chica Guayaquil	<u>408,04</u>
	408,04

b) Fondos Fijos

Incluye:

Caja General Pesos Chilenos	64,76
Caja General Pesos Colombianos	66,18
Caja General Euros	119,99
Caja General Pesos Argentinos	<u>1,72</u>
	252,65

* Corresponde cheques de clientes.

NOTA 4 .- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	7.970,79	
Banco Extranjero	b)	<u>9.936,80</u>	17.907,59

a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Pacífico	299562-7	536,56
Bolivariano	500-500996-4	<u>7.434,23</u>
		7.970,79

b) Banco Extranjero
Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Rumiñahui	048609872-6	804,20
Produbanco	02005099281	9.132,60
		<u>9.936,80</u>

NOTA 5 .- CLIENTES

Incluye:

Cientes	1.284.965,29	
Saldo al 31 diciembre 2.004	-1.003,74	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>-11.909,60</u>	1.272.051,95

NOTA 6 .- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Incluye:

Empleados Quito	3.268,76	
Empleados Guayaquil	<u>123,93</u>	3.392,69

NOTA 7 .- VARIOS DEUDORES

Incluye:

Nacionales	a)	43.370,30	
Extranjeros	b)	<u>3.655,99</u>	47.026,29

a) Deudores Nacionales
Incluye:

Quito	41.470,30
Guayaquil	<u>1.900,00</u>
	43.370,30

b) Deudores Extranjeros
Incluye:

Rusia	3.655,99
	<u>3.655,99</u>

NOTA 8 .- INVENTARIOS

Incluye:

Inventario de Mercadería y Maq. a)	824.937,26	
Importaciones en tránsito	<u>85.527,08</u>	910.464,34

a) Inventario de Mercadería y Maquinaria
Incluye:

Aditivos Cramer	177.982,22
A.D.M.	71.772,90
Kale Nalo	28.335,73
Merck	5.887,15
Rhone Poulenc	36.435,43
3 M	17.568,41
Hijos de Pedro Ramón	2.864,84
Nutrinova	52.813,82
Ajinomoto	27.710,38
Proliant	8.792,33
Muhlenchmie	34.814,02
Red Arrow	8.262,09
Cuchillas Maja	1.683,53
J. Rettenmaier & Sohne G	32.225,08
Polypack	17.180,46
Europhos	16.505,20
Rovita	5.234,86
Nameta	2.123,56
Mezclas	24.702,30
Materia Prima	87.813,22
Consumo Masivo	30.381,74
Aranal	7.005,62
Euro'cyor	1.363,14
Handtmann	49.954,67
Maq. Ruhle	6.365,99
Maq. Ind. Cárnica	36.759,85
Maq. Repuestos Ind. Lácteos	25.204,34
Seguridad Industrial	4.336,53
Otros	2.857,85
	<u>824.937,26</u>

NOTA 9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Retenciones en la Fuente	133.026,84	
IVA Crédito Tributario	<u>29.533,04</u>	162.559,88

NOTA 10 .- INVERSIONES A LARGO PLAZO

Incluye:

Inversiones Aditagro	22.319,50	
Inversiones Club Arrayanes	32.020,83	
Inversión Marriot	20.335,00	
Inversión Venezuela Aditmaq	11.760,00	
Inversión Colombia Aditmaq	<u>50.000,00</u>	
	136.435,33	

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

(VER ANEXO)

NOTA 12 .- ACTIVOS DIFERIDOS

Incluye:

Programa Computadora	4.123,81	
Patentes, marcas y registros	5.193,64	
Seguro Pagado por anticipado	17.052,02	
Capacitación empleados	7.755,00	
(-) Amortización al 31 diciembre 2.004	-9.285,30	
(-) Amortización año 2.005	<u>-9.514,18</u>	15.324,99

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2004	AUMENTOS	DISMINUCIONES	TRANSFER.	AJUSTES Y RECLASIFIC.	DEPRECIACION 2.005	SALDO AL 31/12/2.005
Terrenos	85.000,00	-	-	-			85.000,00
Edificios y Construcciones	307.677,96	7.194,05	-	-			314.872,01
Equipos de Oficina Quito	107.105,72	6.112,64	-711,50	-77.202,74	-788,74		34.515,38
Equipos de Oficina Guayaquil	11.726,49	-	-	-3.903,07			7.823,42
Muebles y Enseres Quito	65.124,97	-	-	175,00			65.299,97
Muebles y Enseres Guayaquil	16.350,74	-	-	-			16.350,74
Vehículos	66.919,89	9.902,88	-	-			76.822,77
Maquinaria Quito	12.350,68	-	-	-			12.350,68
Maquinaria Guayaquil	3.797,37	-	-	-			3.797,37
Equipos de Laboratorio Quito	26.296,48	48.014,63	-2.020,20	-			72.290,91
Equipos de Laboratorio Guayaquil	13.280,58	-	-	-1.769,47			11.511,11
Herramientas	3.153,04	349,42	-25,73	-10,48			3.466,25
Equipo Electrónico Quito	-	1.104,00	-	76.811,09			77.915,09
Equipo Electrónico Guayaquil	-	-	-	3.903,07			3.903,07
(-) Depreciación Acumulada	-155.669,93			6.582,61	788,74	-44.860,27	-193.158,85
TOTAL	563.113,99	72.677,62	-2.757,43	4.586,01	-	-44.860,27	592.759,92

NOTA 13 .- SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	162.167,26	
Bancos Extranjeros	b)	<u>262.131,57</u>	424.298,83

a) Bancos Locales
Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Pichincha	766067-3	<u>162.167,26</u>
		162.167,26

b) Banco Extranjero
Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Bolivariano	000-970196-6	<u>262.131,57</u>
		262.131,57

NOTA 14 .- PRÉSTAMOS BANCARIOS

Incluye:

Banco del Pichincha	a)	368.070,83	
Banco Bolivariano	b)	86.042,05	
Banco Rumifñahui	c)	<u>54.702,11</u>	508.814,99

a) Banco del Pichincha
Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>Fecha concesión</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
96483-00	10,71%	10-mar-05	5-mar-06	25.970,69
111169-00	10,22%	16-may-05	11-may-06	51.684,30
125226-00	11,14%	20-jul-05	15-jul-06	64.289,27
142029-00	11,00%	18-oct-05	13-oct-06	126.126,58
168642-00	14,80%	23-dic-05	18-dic-06	<u>100.000,00</u>
				368.070,84

b) Banco Bolivariano
Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>Fecha concesión</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
100683	9,80%	21-dic-05	21-jun-06	86.042,05

c) Banco Rumiñahui
Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>Fecha concesión</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
42041-00	11,28%	24-mar-05	29-mar-06	31.251,00
48423-00	11,38%	1-jul-05	1-jul-06	23.451,11
				<u>54.702,11</u>

NOTA 15 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores Nacionales	130.188,49	
Proveedores del Exterior	<u>867.310,30</u>	997.498,79

NOTA 16 .- CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS

Incluye:

Décimo Tercer Sueldo	2.409,68	
Décimo Cuarto Sueldo	1.756,72	
Fondo del Personal	<u>10,26</u>	4.176,66

NOTA 17 .- IESS POR PAGAR

Incluye:

Aportes al IESS	8.419,57	
Préstamos IESS	99,47	
Fondos de Reserva	<u>14.472,47</u>	22.991,51

NOTA 18 .- ACREEDORES VARIOS

Incluye:

Anticipo Clientes	47.947,82	
Varios Acreedores	<u>89.875,41</u>	137.823,23

NOTA 19 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Retenciones en la Fuente	a)	3.440,29	
Retención IVA	b)	4.450,02	
Impuesto a la Renta del Personal		<u>1.873,20</u>	9.763,51

a) Retenciones en la Fuente

Incluye:

Retención Fuente 1%	663,57
Retención Fuente 5%	120,82
Retención Fuente 8%	2.655,23
Retención 1 por mil	<u>0,67</u>
	3.440,29

b) Retención IVA

Incluye:

IVA Persona Natural	5,81
IVA Retención 70%	313,20
IVA Retención 30%	148,15
IVA Retención 100%	<u>3.982,86</u>
	4.450,02

NOTA 20 .- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Incluye:

Moncayo Calero Fausto	<u>25.807,80</u>	25.807,80
-----------------------	------------------	-----------

NOTA 21 .- PRÉSTAMO BANCARIOS L/P

Incluye:

Préstamo Bancarios	a)	<u>536.950,17</u>	536.950,17
--------------------	----	-------------------	------------

a) Préstamos Bancarios

Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>Fecha concesión</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Banco Bolivariano				
0500009924	11,90%	8-ago-05	8-ago-08	151.111,12
0500010172	10,49%	21-sep-05	21-sep-08	54.998,99
0500010681	12,17%	9-dic-05	9-dic-08	40.000,00
0500007460	13,43%	13-may-04	12-nov-07	<u>121.843,32</u>
				367.953,43
Banco Rumiñahui				
32510-00	13,10%	28-sep-04	28-sep-07	47.153,42

NOTA 22 .- PRÉSTAMO POR PAGAR

Incluye:

Préstamo Paúl Benz		<u>74.695,06</u>	74.695,06
--------------------	--	------------------	-----------

NOTA 23 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	<u>333.195,00</u>	333.195,00
----------------	----	-------------------	------------

a) Capital Social

Incluye:

<u>Socios</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Moncayo Calero Fausto	35,00%	116.618,00
Moncayo Montalvo Fausto	43,00%	143.273,00
Moncayo Montalvo Valeria	11,00%	36.652,00
Moncayo Montalvo Juan Pablo	11,00%	36.652,00
	<u>100,00%</u>	<u>333.195,00</u>

NOTA 24 .- APOORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

Incluye:

Moncayo Calero Fausto	17.211,95	
Moncayo Montalvo Fausto	2.089,11	
Moncayo Montalvo Valeria	5.456,28	
Moncayo Montalvo Juan Pablo	<u>5.456,28</u>	30.213,62

NOTA 25 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	<u>10.173,06</u>	10.173,06
---------------	------------------	-----------

NOTA 26 .- RESERVA DE CAPITAL

Incluye:

Reserva de Capital	<u>83.982,34</u>	83.982,34
--------------------	------------------	-----------

NOTA 27 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidades Retenidas	<u>11.334,55</u>	11.334,55
----------------------	------------------	-----------

NOTA 28 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>95.178,04</u>	95.178,04
--	------------------	-----------

NOTA 29.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 109, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 30.- AUMENTO DE CAPITAL

De conformidad a lo estipulado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de régimen Tributario Interno, la empresa procedió al Aumento de Capital el 06 de mayo de 2005 en el valor total de \$300.000,00, que constituye Compensación de Créditos, la Utilidad 2004 y Utilidades Acumuladas. Este aumento se halla debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 05 de julio de 2.005 bajo el número 189 tomo 136.

NOTA 31.-EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre y la fecha de elaboración de este informe (06 de julio de 2.006) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estado financieros.