

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 20 de junio de 2005.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

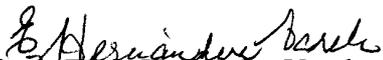
TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de la Compañía TEXTILES SAN ANTONIO S.A. al 31 de diciembre de 2004 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, con relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En nuestra opinión, salvo las limitaciones que desprenden de las notas que forman parte de este informe, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TEXTILES SAN ANTONIO S.A., al 31 de Diciembre de 2004, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.


Econ. Eirén Hernández Varela.
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2003 - 2004
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	
<u>ACTIVOS</u>	<u>3,693,875.98</u>	<u>3,439,850.54</u>	
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>1,830,660.74</u>	<u>1,585,400.70</u>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	22,487.94	56,780.32	3
CTAS. Y DOC. POR COBRAR CLIENTES	158,174.67	101,834.18	4
CTAS. Y DOC. POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	0.00	108,663.39	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	301,776.67	176,170.06	5
IMPUESTOS CREDITO TRIBUTARIO	64,852.40	53,305.43	6
INVENTARIOS	1,283,369.06	1,088,647.32	7
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>	<u>1,863,215.24</u>	<u>1,854,449.84</u>	
ACTIVO FIJO	602,200.14	593,434.74	8
ACTIVO DIFERIDO	1,261,015.10	1,261,015.10	9

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2003 - 2004

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>3,693,875.98</u>	<u>3,439,850.54</u>	
<u>PASIVOS</u>	<u>1,596,568.24</u>	<u>2,147,131.44</u>	
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>	<u>594,317.84</u>	<u>739,352.30</u>	
CUENTAS Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES	312,848.08	258,194.70	10
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANC.	233,980.15	409,341.79	11
SOBREGIRO BANCARIO	10,049.45	13,539.13	12
OBLIGACIONES	18,961.13	42,403.18	13
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	18,479.03	15,873.50	14
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>	<u>1,002,250.40</u>	<u>1,407,779.14</u>	
CTAS. Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES	322,983.41	488,407.75	15
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANC.	245,000.00	245,000.00	16
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	287,495.12	456,119.17	17
PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	141,639.55	218,252.22	18
PASIVO DIFERIDO	5,132.32	0.00	19
<u>PATRIMONIO</u>	<u>2,097,307.74</u>	<u>1,292,719.10</u>	20
CAPITAL PAGADO	198,206.00	198,206.00	
APORTES PARA FUT. CAPITALIZACIONES	1,567,999.94	1,567,999.94	
RESERVAS	145,963.77	145,963.77	
RESULTADOS ACUMULADOS DE AÑOS ANTERIORES	165,093.08	-308,542.69	
RESULTADO DEL EJERCICIO 2004	20,044.95	-310,907.92	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
VENTAS NETAS	1,381,894.32	1,565,446.44
COSTO DE VENTAS	<u>-1,132,016.16</u>	<u>-1,509,648.85</u>
UTILID.(PERDIDA) BRUTA VENTAS	249,878.16	55,797.59
GASTOS OPERACIONALES	<u>256,016.96</u>	<u>406,512.94</u>
Gtos. De Administración y Ventas	256,016.96	406,512.94
UTILID.(PERDIDA) OPERACIONAL	<u>-6,138.80</u>	<u>-350,715.35</u>
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	<u>26,183.75</u>	<u>39,807.44</u>
(+ Ingresos No Operacionales	26,183.75	39,807.44
UTILID.(PERD.) ANTES PART. TRABAJ. E I. RENTA	20,044.95	-310,907.91
Participación Trabajadores	3,006.74	-
Impuesto a la Renta Causado	<u>6,103.27</u>	<u>-</u>
UTILID. (PERDIDA) DISPONIBLE	<u>10,934.94</u>	<u>-310,907.91</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS		Aportes Futuras Capitalizaciones	UTIL. (PERDIDA) EJ. ANTERIORES			Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	Total		Pérdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Total		
Saldo al Enero 1 del 2003	198,206.00	23,131.92	122,831.85	145,963.77	288,156.16	-229,469.07	165,093.08	-64,375.99	-244,166.70	323,783.24
Transferencia de Resultado				0.00		-244,166.70		-244,166.70	244,166.70	0.00
- Aportes para Futuras Capitalizac.				0.00	1,279,843.78			0.00	0.00	1,279,843.78
Resultado del Ejercicio				0.00				0.00	-310,907.92	-310,907.92
Saldo a Diciembre 31 del 2003	198,206.00	23,131.92	122,831.85	145,963.77	1,567,999.94	-473,635.77	165,093.08	-308,542.69	-310,907.92	1,292,719.10
Movimientos 2004										0.00
Transferencia del Resultado 2003				0.00		-310,907.92		-310,907.92	310,907.92	0.00
+ Aportes para Futuras Capitalizac.				0.00	784,543.69			0.00	0.00	784,543.69
Pérdidas cargadas a los accionistas				0.00	-784,543.69	784,543.69		784,543.69	0.00	0.00
Resultado del Ejercicio									20,044.95	20,044.95
Saldo al Diciembre 31 del 2004	198,206.00	23,131.92	122,831.85	145,963.77	1,567,999.94	0.00	165,093.08	165,093.08	20,044.95	2,097,307.74

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

31 de Diciembre de 2004

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	1,434,217.22	
Intereses y Dividendos recibidos	<u>0.00</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		1,434,217.22
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1,686,091.58	
Otros Ingresos y Egresos	<u>26,183.75</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>-1,659,907.83</u>
Flujo Neto en actividades de operación		-225,690.61

Flujo Neto de efectivo en actividades de Inversión

Compra de activos fijos Tangibles	<u>-8,765.40</u>	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		-8,765.40

Flujo Neto de efectivo en actividades de financiación

Pagos para saldar deudas de corto plazo	-175,361.64	
Pagos Certificados de Depósito CDR	-165,424.34	
Producto Aportes futuras capitalizaciones	784,543.69	
Disminución Sobregiro Bancaraio	-3,489.68	
Pagos por Jubilación Patronal	-76,612.67	
Anticipos Recibidos de Clientes	5,132.32	
Pagos Préstamos de Socios	<u>-168,624.05</u>	
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación		<u>200,163.63</u>

Aumento (disminución) neto en el efectivo	-34,292.38
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.	<u>56,780.32</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.	<u><u>22,487.94</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

31 de Diciembre de 2004

(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida)		20,044.95
		20,044.95
 Variación en Activos y Pasivos Corrientes		
Cuentas por Cobrar Clientes	52,322.90	
Otras Cuentas por Cobrar	-125,606.61	
Inventarios	-194,721.74	
Impuestos Anticipados	-11,546.97	
Cuentas por Pagar	54,653.38	
Impuestos por Pagar	-16,317.28	
IESS por Pagar	-7,124.77	
Otros Pasivos a Corto Plazo	2605.53	
Efectivo Utilizado en Operaciones		-245,735.56
 EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		 -225,690.61

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
Valores en U.S. Dólares

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

TEXTILES SAN ANTONIO S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil y que tiene como objeto principal la elaboración y comercialización de tejidos en general.

**NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS
CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS**

A) Bases de preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías. y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

B) Cuentas y Documentos por Cobrar.

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo y no incluye

C) Inventarios.

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para productos terminados, materias primas y productos en proceso; para la imputación de las salidas se utiliza el método promedio. Las adquisiciones se registran a su costo específico y las salidas son controladas por el método promedio, que es más bajo que el valor del mercado. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

D) Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

E) Participación a Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad antes de considerar dicha participación.

F) Impuesto a la Renta

Se aplica la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable y se carga al resultado del ejercicio.

NOTA No. 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de diciembre del 2004

Produbanco S.A.	5,434.47
Banco del Pichincha	1,476.86
Banco Internacional	380.44
Banco del Pacífico	46.86
Produbanco S.A. (Roles)	<u>15,149.31</u>
Total Caja y Bancos	<u><u>22,487.94</u></u>
Banco de Guayaquil	-1,605.23
Banco de Boston	<u>-8,444.22</u>
Sobregiro Bancario	<u><u>-10,049.45</u></u>

Las cuentas bancarias sobregiradas, por presentación, constan como cuentas Pasivas.

NOTA No. 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2004, el saldo de este rubro fue de:

Clientes	158,174.67
----------	------------

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El detalle de la cuenta Clientes se muestra a continuación:

Distribuidora Lanatex S.A.	73,597.61
Productos Paraíso del Ecuador	36,679.06
Lanafit S.A.	15,897.09
E.B.Tex	10,598.54
Mendoza Benavides Miguel	6,906.31
Molina Jiménez Rosa	4,403.07
Eurogress S.A.	4,204.92
Confecciones Lanafit S.A.	2,919.30
Ecuacotton S.A.	2,182.17
Otros	<u>786.60</u>
Total	<u><u>158,174.67</u></u>

NOTA No. 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2004, incluye los siguientes valores:

Varios Deudores	301,776.67
-----------------	------------

A continuación se presenta un detalle la cuenta Varios Deudores

Hilantex S.A.	63,039.09
Meganvir S.A.	55,863.01
Ptmos. Materia Prima	40,309.39
Veronesi S.A.	34,933.10
Filanbanco	29,082.06
Eurogress S.A.	28,037.59
Hilantex S.A.(Pllas. De Luz)	19,695.14
Hilanderías Unidas	12,872.00
Préstamos de Empresa	11,673.28
Varios	<u>6,272.01</u>
Suman	<u><u>301,776.67</u></u>

NOTA No. 6.- IMPUESTOS CRÉDITO TRIBUTARIO

Al 31 de diciembre del 2004, el saldo de Impuestos Crédito Tributario fue de \$64,852.40 y corresponde a Crédito Tributario Impuesto a la Renta.

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 7.- INVENTARIOS

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2004 son:

Inventario de Materias Primas	433,615.25
Inventario de Productos en Proceso	247,110.12
Inventario de Productos Terminados	86,420.21
Inventario de Mercaderías en almacén	2,131.59
Mercadería en Tránsito	368,810.07
Otros Inventarios	<u>145,281.82</u>
Suman	<u><u>1,283,369.06</u></u>

La cuenta Otros Inventarios representa el valor de los tejidos devueltos por un cliente de Chile más el costo de transformación pagado para confeccionar prendas de vestir de uso general.

La Auditoría elabora este informe utilizando la valoración que se registra en los saldos de los Estados Financieros de la empresa cortados al 31 de Diciembre del 2004.

NOTA No. 8.- ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre del 2004.

PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS	
Terrenos	3,532.91
Edificios	215,171.10
Maquinarias	4,856,489.36
Equipos de Computación	<u>5,806.82</u>
Suman	5,081,000.19
(-) Dep. Acumuladas	<u>-4,478,800.05</u>
Total Activo Fijo Neto	<u><u>602,200.14</u></u>

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

Propiedades Plantas y Equipos	
Saldo al 31 de diciembre del 2003	593,434.74
Más (Menos)	
Adiciones, neto por compras 2004	<u>8,765.40</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	<u><u>602,200.14</u></u>

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

Edificios	5%
Maquinarias	10%
Equipos de Computación	33%

NOTA No. 9.- ACTIVO DIFERIDO.

Al 31 de diciembre del 2004, la compañía presenta el siguiente saldo en el Activo Diferido:

Reexpresión Monetaria (Diferencial Cambiario)	1,338,858.44 ¹
Otros Activos Diferidos	<u>451,864.66 ²</u>
 Suman	 1,790,723.10
(-) Amortización Acumulada	<u>-529,708.00</u>
 Total	 <u><u>1,261,015.10</u></u>

¹ Reexpresión Monetaria registra diferencias de cambio de ejercicios anteriores, se sugiere dar un nombre que sugiera su contenido. Al cierre del año 2004 mantiene un saldo que no ha sido posible amortizarlo; pero, de conformidad con lo dispuesto en los artículos 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 42 de su Reglamento, la Superintendencia de Compañías, para estos casos, amplió el plazo para la amortización del Diferencial Cambiario a cinco años más a partir del 30 de julio del 2004, periodo dentro del cual la empresa podrá hacer uso de este derecho.

² El saldo de esta cuenta representa cuentas corrientes de los accionistas. Se recomienda reclasificar cada una de las partidas en Cuentas por Cobrar a nombre personal de cada uno de ellos, para presentar apropiadamente la información contable en los estados financieros.

NOTA No. 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2004 fueron:

Proveedores Locales	231,836.26
Proveedores del Exterior	<u>81,011.82</u>
 Total	 <u><u>312,848.08</u></u>

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El siguiente es un detalle de los Proveedores del Exterior:

Eurovista Trading Co.	46,641.42
Wellman Inc.	31,659.88
Sayper	<u>2,710.52</u>
 Suman	 <u><u>81,011.82</u></u>

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo de Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2004 fue de:

Obligaciones con Inst. Fin. Locales	233,980.15
-------------------------------------	------------

interés del 13% y con dividendos que deben ser satisfechos mensualmente hasta el 15 de abril del 2006.

NOTA No. 12.- SOBREGIRO BANCARIO

El saldo del Sobregiro Bancario, al 31 de diciembre del 2004, fue de \$10,049.45 y corresponde a los siguientes Bancos:

Banco de Guayaquil	1,605.23
Banco de Boston	<u>8,444.22</u>
 Suman	 <u><u>10,049.45</u></u>

NOTA No. 13.- OBLIGACIONES

Al 31 de Diciembre del 2004, este rubro registra los saldos siguientes:

Con la Administración Tributaria	7,582.18
Con el IESS	<u>11,378.95</u>
 Suman	 <u><u>18,961.13</u></u>

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 14.- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

El rubro Otros Pasivos a Corto Plazo, al 31 de diciembre del 2004, registra un saldo de \$18,479.03 que corresponde a Varios Acreedores.

A continuación se presenta un detalle de los Acreedores.

Ecuacentro	59.71
Aportes Organizaciones	776.70
Sueldos por Pagar	<u>17,642.62</u>
Suman	<u><u>18,479.03</u></u>

NOTA No. 15.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES (LARGO PLAZO)

Al 31 de diciembre del 2004, por este concepto, registra un saldo de \$322,983.41, que corresponde a Certificados de Depósito Reprogramados pendientes de pago.

NOTA No. 16.- OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS (LARGO PLAZO)

El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2004, es de \$245,000.00 y representa un préstamo recibido del EFG Capital International Bank, pendiente de registro en el Banco Central del Ecuador.

NOTA No. 17.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Los Préstamos de Accionistas, al 31 de diciembre del 2004, registran un saldo de \$287,495.12

NOTA No. 18.- PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL

Al 31 de diciembre del 2004, el rubro Provisiones para Jubilación Patronal registra un saldo de \$141,639.55.

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 19.- PASIVO DIFERIDO

El rubro Pasivo Diferido, al 31 de diciembre del 2004, presenta un saldo de \$5,132.32 el cual corresponde a la cuenta Anticipo de Clientes.

NOTA No. 20.- PATRIMONIO

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de diciembre del 2004, se mantiene en \$198,206.00

Aportes para Futuras Capitalizaciones.- El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2004, se mantiene en \$1,567,999.94.

Reservas.- Al 31 de diciembre del 2004, esta cuenta presenta los siguientes saldos:

Reserva Legal	23,131.92
Reserva de Capital	<u>122,831.85</u>
Total Reservas	<u><u>145,963.77</u></u>

Resultados Acumulados Años Anteriores.- En el año 2004, esta cuenta registra un saldo de \$ 165,093.08, correspondiente a Utilidades de años anteriores al 2003.

Resultado del Ejercicio 2004.- Al 31 de Diciembre del 2004 esta cuenta registra un saldo de \$20,044.95 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado antes del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

NOTA No. 21.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN.

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 22.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.