

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA

DR. FERNANDO CAMPAÑA I.
ASESORA TÉCNICA EMPRESARIAL S.A.
A.T.E. S.A.

PARQUE INDUSTRIAL RIOBAMBA CEM

EJERCICIO ECONÓMICO:

[REDACTED]

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 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. Notas Relativas a las Políticas Contables Aplicadas**

 - 3.2. Notas Relativas a los Balances**

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

INFORME

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Directores y Accionistas de la compañía Parque Industrial Riobamba CEM:

- Se ha procedido a realizar el examen de auditoria de los estados financieros de la compañía PARQUE INDUSTRIAL RIOBAMBA CEM, esto es el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el de Flujo de Efectivo, de Cambios en el Patrimonio, todos estos balances corresponden al periodo económico comprendido desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del año 2003, al igual que la información financiera y los anexos adicionales a los balances en mención, todos cortados al 31 de Diciembre del año 2003.
- La elaboración de los Estados Financieros básicos mencionados en el párrafo anterior y la información financiera presentada es de estricta responsabilidad de los administradores de la compañía PARQUE INDUSTRIAL RIOBAMBA CEM, siendo nuestra responsabilidad la de dar una opinión sobre la presentación razonable de la estructura y valores que reflejan los balances al 31 de Diciembre del año 2003, basados en la auditoria practicada.
- El trabajo de auditoria se realizó conforme lo establecen las normas de auditoria generalmente aceptadas, cuya aplicación en todo el proceso nos ha dado la certeza de que los estados financieros analizados no contienen errores relevantes, además hemos sustentado nuestro trabajo en pruebas y evidencias que garantizan que la información es fidedigna, se evaluó también la correcta aplicación de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad, la conformación del control interno, la forma de estructurar los balances, así como las estimaciones importantes hechas por gerencia. Considero que la auditoria realizada constituye un soporte adecuado para emitir nuestra opinión.
- Se ha observado que durante todo ejercicio económico del 2003 la compañía PARQUE INDUSTRIAL RIOBAMBA CEM en su calidad de Agente de Retención ha cumplido correctamente con las disposiciones legales establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento, y las resoluciones emitidas por el SRI, no se efectuó el cálculo de la provisión para cuentas incobrables en vista de no tener saldos comerciales al cierre del año.

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

- Nuestra opinión sobre los estados financieros básicos preparados con fecha 31 de Diciembre del 2003 por la compañía PARQUE INDUSTRIAL RIOBAMBA CEM 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 2003 de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.



DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.
AUDITOR EXTERNO
Calif. DC No. 108
SC No. 315

Ambato, 07 de Marzo del 2004

25 MAY 2004

Luis Torres Redondo
Superintendencia de Comp. C.A.

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

BALANCES

PARQUE INDUSTRIAL RIOBAMBA C.E.M.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2003

ACTIVOS	VALOR	NOTAS
Caja	100,00	4
Bancos	818,54	4
Inversiones Temporales	203.791,99	5
Documentos por Cobrar	40.121,44	6
Dividendos por Cobrar	728,32	7
Intereses en dividendos por Cobrar	331,17	8
Otras Cuentas por Cobrar	5.998,28	9
Anticipos	8.000,00	10
Inventarios	87.402,49	11
Activo Fijo	42.275,31	12
Activos Diferidos	4.094,19	13
Total de Activos	393.661,73	
PASIVOS		
Cuentas por Pagar	41.363,69	14
Anticipo Venta Terrenos	408,00	15
Beneficios Sociales por Pagar	2.086,23	16
Impuestos por Pagar	29.455,97	17
Dividendos Accionistas	294,73	18
Utilidades Diferidas	9.623,07	19
Prov. Acumulada Jubilación Patronal	17.104,60	19
Total de Pasivos	100.336,29	
PATRIMONIO		
Capital Suscrito y Pagado	89.020,32	20
Reserva de Capital	123.743,05	
Reserva Legal	9.628,53	
Pérdida de Ejercicios Anteriores	-482,71	
Utilidad del Ejercicio	71.416,25	
Total de Patrimonio	293.325,44	
Total de Pasivos y Patrimonio	393.661,73	

PARQUE INDUSTRIAL RIOBAMBA C.E.M.

ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2003

INGRESOS

Venta de Terrenos Urbanizados	168.339,60
Ventas a Crédito Industria 2000	10.829,72
Intereses en Dividendos	11.577,74
Ingresos no Operacionales	37.648,85

Total de Ingresos **228.395,91**

COSTOS

Costo de Terrenos Urbanizados	7.091,28
Costo de Ventas Industria 2000	1.356,44

Total de Costos **8.447,72**

Utilidad Global **219.948,19**

GASTOS

Gastos de Administración	78.842,04
Gastos Financieros	141,39
Gastos Depreciación	5.370,55
Gastos Provisión Jubilación Patronal	9.000,81
Otros Egresos	413,00

Total de Gastos **93.767,79**

Utilidad del Ejercicio **126.180,40**

15% Utilidad Trabajadores 18.927,06

25% Impuesto a la Renta 27.901,95

10% Reserva Legal 7.935,14

Utilidad Neta del Ejercicio **71.416,25**

PARQUE INDUSTRIAL RIOBAMBA C.E.M.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2003

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	416.565,65
Pagado a Proveedores y Empleados	-34.743,56
Intereses Pagados	-67.410,72
Intereses Recibidos	37.648,85
	1.798,54
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	353.858,76

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	-203.791,99
Adquisición de Propiedades	-1.662,05
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-205.454,04

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	148.404,72
Saldo Inicial	56.305,81
Saldo Final de Caja	204.710,53

CONCILIACION DELA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	126.180,40
Ajustes a la Utilidad Neta	
Depreciación	5.370,55
VARIACIONES EN ACTIVOS	
Aumento de Cuentas por Cobrar	134.587,15
Otras cuentas por Cobrar	12.542,11
Aumento de Inventarios	-1.010,93
Obras de Urbanización en Curso	13.900,00
VARIACIONES EN PASIVOS	
Incremento en Cuentas y Documentos por Pagar	35.691,46
Aumento de Obligaciones Tributarias	22.468,03
Aumento Apropiación de Reserva Legal	4.602,46
Disminución de Utilidades Diferidas	-9.473,28
Aumento Provisión Acumulada Jubilación Patronal	9.000,81
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	353.858,76

PARQUE INDUSTRIAL RIOBAMBA C.E.M.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2003

CUENTAS	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades no Distribuidas	Resultados del Ejercicio	Resultados de Ejerc. Anter.	Valor Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	37.580,56	5.026,07	123.743,05	48.107,08	15.240,42	-15.723,13	213.974,05
Capital Suscrito y Pagado	51.439,76	-3.332,68		-48.107,08			0,00
Reserva de Capital							0,00
Reserva Legal		7.935,14					7.935,14
Utilidades no Distribuidas					-15.240,42	15.240,42	0,00
Pérdida de Ejercicios Anteriores							0,00
Utilidad del Ejercicio					71.416,25		71.416,25
Saldo al 31 de Diciembre del 2003	89.020,32	9.628,53	123.743,05	0,00	71.416,25	-482,71	293.325,44

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

NOTAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ASPECTO LEGAL:

1.1. Evolución Patrimonial.-

La compañía mediante escritura pública celebrada ante el Notario Sexto del cantón Riobamba, e inscrita el ocho de julio del dos mil tres bajo el número 589 en el Registro de la Propiedad, procedió a aumentar el capital social hasta que este alcance la suma de ochenta y nueve mil veinte dólares, dividido en dos millones doscientos veinte y cinco mil quinientas ocho acciones de cuatro centavos de dólares americanos cada una, el mismo que a la presente fecha se encuentra distribuido de la siguiente manera:

CONFORMACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL				
No.	ACCIONISTAS	VALOR	ACCIONES	%
SECTOR PÚBLICO				
1	Municipio de Riobamba	26.060,68	651.517	29,28%
2	Consejo Provincial de Chimborazo	1.825,96	45.649	2,05%
3	Corporación Financiera Nacional	19.826,52	495.663	22,27%
4	MICEIP	33.583,84	839.596	37,73%
SECTOR PRIVADO				
5	Cámara de Comercio	31,16	779	0,04%
6	Prolac S.A.	118,24	2.956	0,13%
7	Cámara de Pequeños Industriales Chimborazo	63,12	1.578	0,07%
8	Cámara de Industrias	157,76	3.944	0,18%
9	Asociación Marmolera Chimborazo	84,48	2.112	0,09%
10	Rvdas. Madres Marianitas	31,04	776	0,03%
11	AEPIR	25,84	646	0,03%
12	EERSA	5.279,64	131.991	5,93%
13	Industria Marmolera Chimborazo	51,56	1.289	0,06%
14	Molino Electro Moderno	80,00	2.000	0,09%
15	Metal Madera	0,84	21	0,00%
Otros	Otros Particulares	1.799,64	44.991	2,02%
	Suman:	89.020,32	2.225.508	100,00%

NOTA 2.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A través de la Ley de Régimen Tributario Interno se dispuso que si las compañías efectuaban la reinversión de sus utilidades se aplicaba el 15% para el pago del impuesto a la renta del año 2002, debiéndose efectuar el aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año 2003, situación que cumplió la compañía. Para el pago del impuesto a la renta del año 2003 se mantiene esta disposición, por tanto, se aplicará el 15% si las utilidades se reinvierten y el 25% si no hay reinversión, debiendo cumplirse con el aumento de capital hasta el 31 de diciembre del 2004.

NOTA 3.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES DE SIGNIFICACIÓN

3.1. ESTRUCTURACIÓN DE BALANCES

3.1.1. Bases de Medición y Registro.- La base de medición utilizada para la preparación de los registros contables y los consiguientes estados financieros es el costo histórico o el que se origina en la transacción financiera de transferencia de bienes o prestación de servicios, considerando además la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los conceptos básicos, esenciales y generales de operación vigentes al cierre del año 2003. Se utiliza para el procesamiento de la información el sistema computarizado denominado Sinfo.

3.1.2. Periodos de Reporte.- Los reportes contables y estados financieros que reflejan la situación y resultados de la compañía se presentan mensualmente para ser revisados y aprobados por gerencia y anualmente para la revisión y aprobación de los accionistas a través de la Junta General de Accionistas.

3.2.- POLÍTICAS CONTABLES

3.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- La compañía agrupa bajo este concepto los valores que se mantienen como Caja o fondos rotativos, así como los recursos disponibles en calidad de depósitos a la vista que se tienen en los diferentes bancos con los que opera y las inversiones a corto plazo.

3.2.2. Valuación de Inventarios.- Los terrenos disponibles para la venta son valorados al costo de adquisición más todas las inversiones que se efectúen hasta que se encuentren listos para la venta.

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

3.2.3. Activos Fijos.- El registro de los activos fijos de la compañía se los realiza al costo histórico, el cálculo de las depreciaciones se lo efectúa aplicando los porcentajes determinados en la Ley de Régimen Tributario Interno, así:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Bienes Muebles	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Comunicaciones	10%
Equipos de Computación	33%

3.2.4. Provisiones.- La compañía efectúa provisiones para los beneficios sociales según lo que determina el Código de Trabajo, jubilación y desahucio en base al cálculo actuarial pertinente, las demás se calculas considerando el devengamiento de las obligaciones.

3.2.5. Tarifa de Impuestos .- Para el ejercicio económico del año 2003 la compañía aplicó para el cálculo, registro y pago de sus impuestos los porcentajes que se detallan:

IVA	12% por transferencias de bienes
Retenciones en la fuente	1%, 5% y 8%, según el tipo de transacción
Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según el tipo de transacción
Impuesto a la renta	15% si hay reinversión de utilidades o 25% si no.

El monto base para efectuar las retenciones en la fuente del impuesto a la renta es de \$ 50.

3.2.6. Cumplimiento de Normas de Propiedad Intelectual y Derechos del Autor.- La compañía en el uso que realiza de bienes o servicios que tienen propiedad intelectual, posee las respectivas autorizaciones a través de licencias, o contratos que así establecen, es el caso del sistema operativo denominado Windows y del Paquete Contable denominado Sinfo

NOTA 4.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Los valores a libre disposición de la compañía al 31 de diciembre del 2003 se presentan como siguen:

Caja General		100,00
Bancos		818,54
Banco del Pacifico Cta. Cte.	492,99	
Banco del Pacifico Cta. Ahorros	325,55	
Suman:		<u>918,54</u>

NOTA 5.- INVERSIONES

El Parque Industrial Riobamba CEM, mantiene inversiones a corto plazo en Certificados de Depósitos, cuyo saldos al 31 de diciembre del 2003 son:

INSTITUCIÓN	OPERACIÓN	PLAZO	INTERES	VALOR
Cooperativa El Sagrario	CD 4532 OR	140 días	9,41%	58.000,00
Cooperativa El Sagrario	CD 4960 OR	91 días	8,77%	50.000,00
Cooperativa El Sagrario	CD 4705 RN	145 días	9,40%	60.791,99
Cooperativa El Sagrario	CD 5458 OR	91 días	8,67%	35.000,00
Suman:				<u>203.791,99</u>

NOTA 6.- DOCUMENTOS POR COBRAR

Los documentos comerciales pendientes de cobro se agrupan a corto y largo plazo, al 31 de diciembre del 2003 se presenta así:

A CORTO PLAZO		26.237,36
Cooperativa de Transportes Patria		5.196,00
Ing. Mario Robalino		19.041,36
Dr. Raúl Valverde		<u>2.000,00</u>
A LARGO PLAZO		17.886,31
Cooperativa de Transportes Patria		5.192,16
Ing. Mario Robalino		<u>12.694,15</u>
Provisión para cuentas Incobrables		<u>-4.002,23</u>
Suman:		<u>40.121,44</u>

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

No se efectuó la provisión para cuentas incobrables puesto que no se presentaron al cierre del año saldo de créditos concedidos en el año 2003, manteniéndose la misma provisión acumulada del año anterior.

NOTA 7.- DIVIDENDOS POR COBRAR

Las cuotas pendientes de recaudación se presentan al 31 de diciembre del 2003 como sigue:

Macías Fabiola	478,32
Dr. Raúl Valverde	<u>250,00</u>
Suman:	<u><u>728,32</u></u>

NOTA 8.- INTERESES EN DIVIDENDOS POR COBRAR

Corresponde a los valores calculados como intereses sobre los dividendos pendientes de pago, sus saldos son:

Macías Fabiola	299,29
Dr. Raúl Valverde	<u>31,88</u>
Suman:	<u><u>331,17</u></u>

NOTA 9.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se agrupan las obligaciones por los intereses devengados de las inversiones efectuadas que aún no se cobran, al igual que otras obligaciones con terceros, sus saldos son:

Masías Fabiola	1.095,75
Préstamos Quirografarios	50,78
Ing. Luis Velasteguí	142,61
Intereses por Cobrar	<u>4.709,14</u>
Suman:	5.998,28

NOTA 10.- ANTICIPOS

Refleja el valor entregado al señor gerente como anticipo a liquidación de sus servicios en relación de dependencia, su valor es el siguiente:

Arq. Carlos Ayala	<u>8.000,00</u>
Suman:	<u><u>8.000,00</u></u>

NOTA 11.- INVENTARIOS

El saldo de los diferentes terrenos que mantiene la compañía así como las inversiones que se han efectuado en los mismos para el cumplimiento de su objetivo, se presenta al cierre del año 2003 como sigue:

Terrenos Urbanizados	42.238,81
Lote No. 2	2.044,00
Manzana L	14.931,66
Manzana N	7.661,92
Manzana Ñ	3.269,28
Lote Parque de Educación Vial	<u>14.331,95</u>
Terrenos no Urbanizados	31.263,68
Cuarta Etapa	<u>31.263,68</u>
Obras de Urbanización en Curso	<u>13.900,00</u>
Suman:	<u><u>87.402,49</u></u>

NOTA 12.- ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos con los que cuenta la compañía, reflejan sus movimientos y saldos al 31 de diciembre del 2003 según el siguiente detalle:

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

RUBROS	Saldo Inicial	Movimientos	Saldo Final
Terrenos	7.535,73	0,00	7.535,73
Bienes Muebles	16.703,91	1.419,60	18.123,51
Edificio Administrativo	70.310,71	0,00	70.310,71
Vehiculos	24.563,60	0,00	24.563,60
Equipo de Comunicaciones	4.236,96	242,45	4.479,41
Equipo de Computación	5.046,42	0,00	5.046,42
(-) Deprec. Acumulada	-60.705,29	-27.078,78	-87.784,07
Suman:	67.692,04	-25.416,73	42.275,31

NOTA 13.- ACTIVOS DIFERIDOS

Refleja los valores pagados por anticipado por impuestos o servicios a recibir a futuro, sus saldos al 31 de diciembre del 2003 son:

Seguros Prepagados Vehículos	650,00
Anticipo del Impuesto a la Renta	3.419,34
1% Capital Neto	<u>24,85</u>
Suman:	<u><u>4.094,19</u></u>

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR

Las obligaciones pendientes de cancelarse a proveedores de servicio, empleados y accionistas se presentan al 31 de diciembre del 2003 como sigue:

Andinatel S.A.	98,75
Autoservicios Oviedo Fierro	40,00
Campaña Fernando	840,00
Diario La Prensa	18,45
EERSA	113,97
Liquidación Haberes y Utilidades	15.000,00
Meythaler Gustavo	80,80
Participación de Utilidades	18.927,06
Velasteguí Luis	661,78
Vidal Guadalupe	5.560,00
Accionistas	<u>22,88</u>
Suman:	<u><u>41.363,69</u></u>

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

NOTA 15.- ANTICIPO EN VENTA DE TERRENOS

Presentan Los valores que se mantienen como anticipo para una posible venta definitiva de terrenos de la compañía, o liquidación definitiva de estos valores, su saldo es como sigue:

Arias Abdón	8,00
Vera Luis	400,00
Suman:	<u>408,00</u>

NOTA 16.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Corresponde las obligaciones por pagar por aportes al IESS y las provisiones por beneficios sociales a favor de los empleados, sus saldos al cierre del año 2003 son:

IESS por Pagar	246,15
Préstamos Quirografarios	125,54
Décimo Tercer Sueldo	979,60
Décimo Cuarto Sueldo	162,54
Fondo de Reserva	572,40
Suman:	<u>2.086,23</u>

NOTA 17.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Agrupar las retenciones efectuadas por la compañía en su calidad de Contribuyente Especial y como agente de retención, y, que aún no han sido depositadas en el Servicio de Rentas Internas, sus saldos al 31 de diciembre del 2003 son:

Impuesto a la Renta Empresa	27.901,95
Impuesto a la Renta 1%	5,60
Impuesto a la Renta 8%	615,71
Retenciones del IVA 30%	16,25
Retenciones del IVA 70%	1,38
Retenciones del IVA 100%	915,08
Suman:	<u>29.455,97</u>

Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

NOTA 18.- OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS A LARGO PLAZO

Las obligaciones que la compañía mantiene con sus accionistas se presentan al 31 de diciembre del 2003 con el siguiente saldos:

Dividendos Utilidades 1999	<u>294,73</u>
Suman:	<u><u>294,73</u></u>

NOTA 19- OTROS PASIVOS

Reflejan el saldo de las utilidades y la provisión por jubilación patronal aún no aplicadas, al 31 de diciembre del 2003 presentan los siguientes valores:

Utilidades Diferidas	9.623,07
Provisión Acumulada Jubilación Patronal	<u>17.104,60</u>
Suman:	<u><u>26.727,67</u></u>

NOTA 20- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales luego de efectuado el aumento de capital y obtenido los resultados del ejercicio se presentan con los saldos que se detallan:

Capital Suscrito y Pagado	89.020,32
Reserva de Capital	123.743,05
Reserva Legal	9.628,53
Pérdida de Ejercicios Anteriores	-482,71
Utilidad del Ejercicio	<u>71.416,25</u>
Suman:	<u><u>293.325,44</u></u>