

22825

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directivos de:
CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA
S.A.

Hemos auditado los siguientes Estados Financieros: Balance General, Estado de Resultados, elaborado el Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio, del CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A. al 31 de Diciembre del 2.005 con sus respectivos anexos.

Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en nuestra auditoria.

2. Hemos realizado nuestra auditoria de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requiere que se planifique y ejecute la auditoria para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa.

3. Una auditoria incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros. Una auditoria también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto, incluyen también la aplicación y evaluación de las normas Ecuatorianas de Contabilidad. En consideración mi auditoria proporciona una base razonable para mi opinión.

4. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.004, han sido examinados por otros auditores dictaminando una opinión con excepción en el rubro de cuentas por cobrar a clientes.

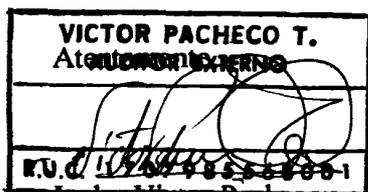
En nuestro examen se procedió a realizar un seguimiento a este grupo de cuentas mediante confirmaciones reflejando consistencia en sus resultados finales.

En nuestra opinión, los estados financieros del CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A. presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de la empresa al 31 de Diciembre del 2.005, de acuerdo con los principios de Contabilidad generalmente aceptados (P. C .G .A.) en el Ecuador.

Las cifras presentadas al 31 de Diciembre de 2.004 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa ha cumplido con sus obligaciones.

Quito, 30 de abril del 2006



Lcdo. Victor Pacheco
C.P.A. No. 25257
RNAE No. 407

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

NOTA #1. POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS SIGNIFICATIVAS

a) DESCRIPCION DEL NEGOCIO

La Compañía CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A. fue constituida en el Ecuador y opera desde el 2 de septiembre de 1.998; con un capital social inicial autorizado de S/. 10.000.000,00; y un capital suscrito de S/ 5.000.000,00; quedando establecido un capital social de S/. 10.000.000,00

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A. en cuanto a sus operaciones, se encuentra regulada por la Superintendencia de Compañías

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (P.C.G.A.), y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados análisis para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

a).- Preparación de los estados financieros.-

Los registros contables de la compañía en los cuáles se fundamentan los estados financieros son llevados en la moneda en curso, esto es en dólares americanos.

b).- Ingresos por ventas.-

Los ingresos por ventas de servicios son reconocidos en base a la factura la cual es emitida al momento de realizado el servicio al cliente.

c).- Inventarios.-

Se encuentran registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor del mercado, por tratarse de alimentos, bebidas y suministros de consumo inmediato, sus registros se realizan al momento del consumo.

d).- Propiedad Planta y Equipo.-

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2005 más las adiciones y disminuciones del año 2005 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta y las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas.

ACTIVOS	TASAS
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

Las ganancias y/o pérdidas por ventas y/o retiros; así como las reparaciones y mantenimientos que no implican un aumento en la vida útil de los mismos, se registran en los resultados del ejercicio.

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Equivalentes de Caja	3	91.348,84
Cuentas por Cobrar Clientes	4	776.908,41
Depósitos en Garantía	5	1.000,00
Anticipos y Préstamos Empleados	6	2.435,24
Fondos Rotativos	6	10.445,19
Anticipos a Proveedores	6	7.678,78
(-) Provisión Cuentas Incobrables	7	7.769,08
Impuestos Anticipados	8	124.037,07
Seguros Anticipados	8	26.765,10
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.032.849,55</u>
 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
No Depreciables	9	40.000,00
Depreciables		1.300.696,89
TOTAL		<u>1.340.696,89</u>
(-) Depreciación Acumulada		-567.123,40
TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO NETO		<u>773.573,49</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.806.423,04</u>
 PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones Bancarias	10	18.314,13
Ctas por Pagar Proveedores	11	304.765,69
Sueldos - Beneficios Sociales	12	33.171,55
I.E.S.S. Aportes por Pagar	12	15.031,95
Impuestos Por Pagar	13	49.175,01
Acreedores Varios	14	199.839,52
Total Pasivos Corrientes		<u>620.297,85</u>
 PASIVOS LARGO PLAZO		
Obligaciones Bancarias	15	303.825,01
Obligaciones con Terceros	15	340.121,54
Cuentas por Pagar Accionistas	15	100.000,00
Total Pasivos Largo Plazo		<u>743.946,55</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.364.244,40</u>
 PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Capital Social	16	800,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	16	325.688,97
Reserva Legal	16	400,00
Utilidad del Ejercicio	17	115.289,67
Patrimonio de los SOCIOS		<u>442.178,64</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.806.423,04</u>

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAQUA S.A.**ESTADO DE RESULTADOS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005****INGRESOS OPERACIONALES**

Ventas y Servicios Gravados con I.V.A.Netos	2.097.365,18	
Ventas y Servicios Tarifa (0) Netos	<u>4.591,16</u>	
VENTAS NETAS:		<u>2.101.956,34</u>

COSTOS Y GASTOS**GASTOS OPERACIONALES**

Sueldos y Beneficios Sociales	259.375,29	
Trabajos Ocasionales	19.354,52	
Honorarios Profesionales	24.076,20	
Suministros y Materiales	497.258,73	
Movilización - Viajes - Aliment.	42.572,43	
Transporte	172.364,72	
Gastos Seguros	94.236,14	
Gastos Mantenimiento	67.020,53	
Luz, Agua, Teléfono, Telex y Fax	6.812,84	
Leasing	45.199,95	
Gastos Legales Judiciales	1.748,32	
Gastos de Depreciación	144.053,90	
Provisión Ctas. Incobrables	6.407,64	
Pérdida en venta de Activos	77.601,04	
Impuestos y Contribuciones	151,76	
Gastos Alquiler	<u>190.982,85</u>	
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.649.216,86	-1.649.216,86

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Sueldos y Beneficios Sociales	105.086,42	
Trabajos Ocasionales	7.172,74	
Gastos I.E.S.S.	36.154,01	
Suministros y Materiales	7.628,13	
Honorarios Profesionales	9.832,35	
Movilización - Viajes - Aliment.	6.345,80	
Transporte	89,50	
Arriendos	6.522,00	
Gastos Importaciones	16.414,40	
Gastos de Mantenimiento	1.659,29	
Luz, Agua, Teléfono, Telex y Fax	30.321,51	
Gastos de Gestión y Viaje	17.318,45	
Gastos Seguros	13.888,77	
Gastos Legales Judiciales	2.320,30	
Gastos Depreciación	4.337,10	
Otros Gastos de administración	2.278,09	
impuestos y Contribuciones	<u>23.452,06</u>	
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		-290.820,92

GASTOS FINANCIEROS

Intereses y Comisiones a Terceros	33.954,30	-33.954,30
		-12.674,59

GASTOS NO DEDUCIBLES

Gastos no Deducibles	12.674,59	
TOTAL EGRESOS		<u>-1.986.666,67</u>

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Antes participación trabajadores e Impto. Renta		<u>115.289,67</u>
---	--	--------------------------

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.
BALANCE COMPARATIVO
2005 VS 2004

	2005	2004	VARIACIÓN
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Equivalentes de Caja	91.348,84	34.401,00	56.947,84
Cuentas por Cobrar Clientes	776.908,41	136.144,00	640.764,41
Depositos en Garantía	1.000,00	1.000,00	0,00
Anticipo Préstamos Empleados	2.435,24	1.122,00	1.313,24
Fondos Rotativos	10.445,19	1.113,00	9.332,19
Anticipos a Proveedores	7.678,78	0,00	7.678,78
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-7.769,08	-1.361,00	-6.408,08
Impuestos Anticipados	124.037,07	97.304,00	26.733,07
Seguros Anticipados	26.765,10	0,00	26.765,10
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.032.849,55	269.723,00	763.126,55
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
No Depreciables	40.000,00	40.000,00	0,00
Depreciables	1.300.696,89	1.575.428,00	-274.731,11
TOTAL	1.340.696,89	1.615.428,00	-274.731,11
(-) Depreciación Acumulada	-567.123,40	-464.991,00	-102.132,40
TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO NETO	773.573,49	1.150.437,00	-376.863,51
TOTAL ACTIVOS	1.806.423,04	1.420.160,00	386.263,04
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	18.314,13	0,00	18.314,13
Cuentas por Pagar Proveedores	304.765,69	81.136,00	223.629,69
Sueldos - Beneficios Sociales	33.171,55	24.077,00	9.094,55
Obligaciones con el I.E.S.S.	15.031,95	17.414,00	-2.382,05
Impuestos Por Pagar	49.175,01	13.120,00	36.055,01
Acreedores Varios	199.839,52		199.839,52
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	620.297,85	135.747,00	484.550,85
PASIVOS LARGO PLAZO			
Obligaciones Bancarias	303.825,01	42.734,00	261.091,01
Cuentas por Pagar a Terceros	340.121,54	695.059,00	-354.937,46
Cuentas por Pagar Accionistas	100.000,00	0,00	100.000,00
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	743.946,55	737.793,00	6.153,55
TOTAL PASIVOS	1.364.244,40	873.540,00	490.704,40
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital Social	800,00	800,00	0,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	325.688,97	325.688,97	0,00
Reserva Legal	400,00	400,00	0,00
Utilidades no Distribuidas	0,00	177.152,03	-177.152,03
Utilidades del Ejercicio	115.289,67	42.579,00	168.303,09
Patrimonio de los SOCIOS	442.178,64	546.620,00	-8.848,94
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.806.423,04	1.420.160,00	386.263,04

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Utilidad del PERÍODO 2005 115.289,67

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA
CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES**

Depreciaciones	102.132,40	
Amortizaciones	-	
TOTAL	<u>102.132,40</u>	102.132,40

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por Cobrar Clientes	-640.764,41	
Depositos en Garantía	0,00	
Anticipo Préstamos Empleados	-1.313,24	
Fondos Rotativos	-9.332,19	
Anticipos a Proveedores	-7.678,78	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	6.408,08	
Impuestos Anticipados	-26.733,07	
Seguros Anticipados	-26.765,10	
Obligaciones Bancarias	18.314,13	
Cuentas por Pagar Proveedores	223.629,69	
Sueldos - Beneficios Sociales	9.094,55	
Obligaciones con el I.E.S.S.	-2.382,05	
Impuestos Por Pagar	36.055,01	
Acreedores Varios	199.839,52	
Efectivo Neto Proveniente en Actividades de Operación	<u>-221.627,86</u>	-221.627,86

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Disminución de Propiedad Planta y Equipo	274.731,11	
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión	<u>274.731,11</u>	274.731,11

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones Bancarias	261.091,01	
Cuentas por Pagar a Terceros	-354.937,46	
Cuentas por Pagar Accionistas	100.000,00	
Capital Social	0,00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	0,00	
Reserva Legal	0,00	
Utilidades no Distribuidas	-177.152,03	
Utilidades del Ejercicio	-42.579,00	
Efecto Neto Provisto en Actividades de Financiamiento	<u>-213.577,48</u>	-213.577,48

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

AUMENTO(DISMINUCION)EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Caja y equivalentes de Caja al principio del año	34.401,00	34.401,00
--	-----------	-----------

TOTAL CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO

91.348,84

diferencia en más:

COMPOSICION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Caja	1.480,00	
Bancos	89.868,84	
Inversiones Financieras	0,00	
	<u>91.348,84</u>	

Las notas financieras adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005

	NOTAS	
CAPITAL SOCIAL		
Saldo al inicio		800,00
Incremento del Año		<u>0,00</u>
SALDO FINAL DEL AÑO	16	800,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		
Saldo al inicio		325.688,97
incremento del Año		<u>0,00</u>
SALDO FINAL DEL AÑO	16	325.688,97
RESERVA LEGAL		
Saldo al inicio		400,00
incremento del Año		<u>0,00</u>
SALDO FINAL DEL AÑO	16	400,00
UTILIDADES ACUMULADAS		
Saldo al inicio del año.		42.579,00
Utilidades Ejercicio 2.004		<u>177.152,03</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO		219.731,03
UTILIDAD TRIBUTABLE DEL EJERCICIO		
Utilidad del Ejercicio		<u>115.289,67</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO	17	115.289,67
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2.005		
Utilidad Fiscal del Ejercicio 2.005		115.289,67
(+) Gastos no Deducibles		<u>12.674,59</u>
UTILIDAD ANTES PARTICIPACION E IMPTOS.		127.964,26
15% Trabajadores		<u>-19.194,84</u>
UTILIDAD GRAVABLE:		108.769,62
25% Impuesto a la Renta.		<u>-27.192,41</u>
(-) Gastos no Deducibles		<u>12.674,59</u>
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO	18	68.902,63

CETAGUA S.A.
RESUMEN DEL MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Saldo al comienzo del año	546.620,00
(- +) Disminucion o Aumento de Capital	0,00
(- +) Disminucion o Aumento de Aporte Futura Capitalizacion	0,00
(- +) Disminucion o Aumento de Reserva de Capital	0,00
(- +) Disminucion o Aumento de Utilidades Acumuladas	-219.731,03
(- +) Disminucion o Aumento de Utilidad o Perdida del Ejercicio	<u>115.289,67</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	442.178,64

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.

NOTA # 3

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de Diciembre de 2005 esta cuenta incluye los saldos siguientes de:

CAJAS		1.480,00
Caja Chica	1.000,00	
Caja Chica el Coca	400,00	
Caja Chica Itaya	<u>80,00</u>	
BANCOS :		89.868,84
Banco Internacional	87.294,89	
Int.Finance Bank Miami	232,43	
Banco Bolivariano	1.582,98	
Banco MM Jaramillo Arteaga	<u>758,54</u>	
TOTAL		<u><u>91.348,84</u></u>

NOTA # 4

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2005 esta cuenta por cobrar clientes incluye a los siguientes:

Qmax	270.211,02	
Helmerich & Payne	26.349,54	
City	4.296,00	
Encan Ecuador Ltd.	26.881,20	
Occidental	19.025,10	
Hartrade	406.873,76	
Perenco	6.284,25	
Claire	2.200,00	
Ensing	307,80	
Strong Company	<u>14.479,74</u>	
TOTAL		<u><u>776.908,41</u></u>

NOTA # 5

DEPOSITOS EN GARANTIA

Al 31 de Diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Depósitos en garantía C. Mantilla	1.000,00	
TOTAL		<u><u>1.000,00</u></u>

NOTA # 6**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2005 esta cuenta incluye los siguientes rubros:

ANTICIPOS Y PRESTAMOS EMPLEADOS		2.435,24
Un detalle de los más representativos son:		
Paola Emmanouilidis	1.263,75	
Victor Morales	315,00	
A otros	<u>856,49</u>	
FONDOS ROTATIVOS		10.445,19
Un detalle de los más representativos son:		
Gaston Duran	8.419,99	
Heriberto Duran	923,13	
Julio Torres	935,90	
A varios	<u>166,17</u>	
ANTICIPOS A PROVEEDORES		7.678,78
Un detalle de los más representativos son:		
CCH	1.000,00	
Mario Padilla	2.794,83	
Raúl Coka Barriga	1.833,95	
Lider Lara	1.500,00	
	<u>550,00</u>	
TOTAL		<u>20.559,21</u>

NOTA # 7**PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

Al 31 de Diciembre del 2005 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo al comienzo del año	0,00	
Provisión del año 2.005	<u>7.769,08</u>	
TOTAL		<u>7.769,08</u>

De acuerdo a la disposición del Art.11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la empresa está facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A. se ha acogido a esta disposición de Ley en cuanto a considerar y contabilizar las provisiones del 1% por cobrar a clientes que puede ser utilizado para cubrir eventuales riesgos de incobrabilidad.

NOTA # 8**GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2.005, esta cuenta incluye los anticipos siguientes:

CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA**124.037,07**

Retención en la Fuente de Clientes	22.393,55
I.V.A. Crédito Tributario	44.848,00
I.V.A. Compras	19.681,38
Retención del I.V.A.	32.045,71
Retención en la Fuente Ejercicios Anteriores	<u>5.068,43</u>

SEGUROS ANTICIPADOS**26.765,10**

Seguros pagados por anticipado

26.765,10**TOTAL****150.802,17**

NOTA # 9

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2005, el movimiento de los Activos Fijos y sus depreciaciones es como se detalla:

SALDO INICIAL	1.615.428,00
Adquisiciones	1.235,00
Disminuciones	-275.966,11
Depreciación Acumulada	-464.991,00
Disminución de Deprec.Acumulada	39.730,25
Depreciación del Año	-141.862,65
TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO	<u>773.573,49</u>

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS	SALDO AL 31/12/04	ADQUISICIONES	DISMINUCION	DEPRECIAC. ACUM TOT.	SALDOS AL 31/12/05
NO DEPRECIABLES					
Terreno	40.000,00	0,00	0,00		40.000,00
Construcciones en Proceso	0,00	0,00	0,00		0,00
TOTAL	40.000,00	0,00	0,00		40.000,00
DEPRECIABLES			0,00		
Muebles y Enseres	4.660,11	0,00	0,00	814,13	4.660,11
Equipos de Oficina	15.424,00	1.235,00	0,00	2.203,85	16.659,00
Maquinaria y Equipos	1.508.171,67	0,00	275.966,11	391.415,20	1.232.205,56
Vehículos	47.172,22	0,00	0,00	24.066,31	47.172,22
TOTAL	1.576.428,00	1.235,00	275.966,11	418.499,49	1.300.696,89
PROP. PLANTA Y EQUIPO	1.615.428,00	1.235,00	275.966,11	418.499,49	1.340.696,89

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA

ACTIVOS	SALDO 31/12/2004	DEP.ACUM. DEL AÑO	DISMINUCION DEPRECIACION	SALDO AL 31/12/2005
Dep.Acum. Mueb. y Enseres	814,13	433,34	0,00	1.247,47
Dep.Acum. Equipos de Oficina	2.203,85	4.136,64	0,00	6.340,49
Dep.Acum. Maquinaria y Equipos	437.906,71	127.858,23	39.730,25	565.764,94
Dep.Acum. Vehículos	24.066,31	9.434,44	0,00	33.500,75
	464.991,00	141.862,65	39.730,25	567.123,40

NOTA # 10

OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2005, esta cuenta incluye la siguiente obligación:

Banco MM Jaramillo Arteaga	18.314,13	
TOTAL		<u>18.314,13</u>

NOTA # 11**PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2005, esta cuenta de Proveedores incluye lo siguiente:

Un detalle de las obligaciones más representativas son:

I.I.A.S.A.	6.856,52
Proyectos Mecánicos	54.529,90
Codemel	28.029,46
Plásticos BKB Cia. Ltda.	11.954,47
Importcruz	9.723,49
Ricardo Lara	6.907,93
Coral Servicios	27.408,00
Seguros del Pichincha	22.634,81
EEE scom	11.569,50
Seguros Unidos	39.381,21
Ecuatoriana Suiza	25.309,92
Proveedores Diversos	<u>60.460,48</u>

TOTAL304.765,69**NOTA # 12****SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2005 esta cuenta de Gastos por Pagar del personal incluye lo siguiente:

SUELDOS Y BENEFICIOS

33.171,55

Sueldos Acumulados por Pagar	12.107,92
Décimo Tercer Sueldo	2.857,69
Décimo Cuarto Sueldo	2.068,38
Vacaciones	<u>16.137,56</u>

I.E.S.S.

15.031,95

I.E.S.S. Aportes por Pagar	7.063,36
Préstamos Empleados I.E.S.S.	444,69
Fondos de Reserva	7.523,90

TOTAL48.203,50**NOTA # 13****IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta de impuestos incluye lo siguiente:

OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA**IMPUESTO RENTA EMPLEADOS**

841,67

Impuesto a la Renta Empleados	<u>841,67</u>
-------------------------------	---------------

IMPUESTOS I.V.A.

47.023,53

I.V.A. Ventas Servicios	46.410,32
Retención I.V.A. del 30%	72,73
Retención I.V.A. del 70%	461,46
Retención I.V.A. del 100%	<u>79,02</u>

RETENCION FUENTE

1.309,81

Retención Fuente Compras - Servicios 1%	1.257,13
Retención Fuente Honorarios 8%	<u>52,68</u>

TOTAL49.175,01

NOTA # 14**ACREEDORES VARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2005 esta cuenta de obligaciones por Pagar incluye a:

Gaston Duran	99.733,03	
Javier Guevara	99.733,03	
Otros Acreedores	373,46	
TOTAL		<u>199.839,52</u>

NOTA # 15**OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2005 la cuenta obligaciones a largo plazo incluye lo siguiente:

OBLIGACIONES BANCARIAS		303.825,01
Banco internacional	167.713,90	
Banco Bolivariano	136.111,11	
OBLIGACIONES CON TERCEROS		340.121,54
Villagomez Ojeda	325.500,00	
Admisercont	14.621,54	
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		100.000,00
Gaston Duran	100.000,00	
TOTAL		<u>743.946,55</u>

NOTA # 16**CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2005 el capital de la empresa incluye lo siguiente:

Capital social	800,00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	325.688,97	
Reserva Legal	400,00	
TOTAL		<u>326.888,97</u>

NOTA # 17**RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Al 31 de Diciembre del 2005 la cuenta resultados del ejercicio refleja lo siguiente:

Saldo al inicio del año:	0,00	
Utilidad del presente Ejercicio 2.005	115.289,67	
TOTAL		<u>115.289,67</u>

NOTA # 18**CONCILIACION TRIBUTARIA**

Al 31 de Diciembre del 2005 la Conciliación Tributaria se descompone en lo siguiente:

Utilidad Contable del Ejercicio	115.289,67
(+) Gastos no Deducibles	12.674,59
UTILIDAD GRAVABLE:	127.964,26
(-) 15% Trabajadores Art. No. 97	-19.194,64
UTILIDAD GRAVABLE:	108.769,62
(-) 25% Impuesto a la Renta	-27.192,41
(-) Gastos no Deducibles	-12.674,59
(=) UTILIDAD A DISTRIBUIR SOCIOS	68.902,63

NOTA # 18**EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2005 y la fecha de elaboración de este informe (20 de Abril del 2006) se determina que los registros contables del ejercicio económico del 2.005, en su totalidad han sido contablemente registrados conforme establecen las N.E.C.(NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD) En este lapso de tiempo, no se han producido eventos subsecuentes que a criterio de la Administración, de la Compañía puedan tener efectos que incidan en los resultados de los Estados Financieros.