

Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.

Ibarra, 17 de Marzo del 2006

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

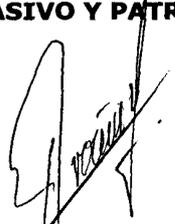
A los señores Socios de la:

COMPAÑÍA PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CIA. LTDA. PRODISPRO.

1. Hemos examinado el Estado de Situación Financiera adjunto de PRODISPRO CIA LTDA. al 31 de Diciembre del año 2005 y los correspondientes estados de: Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, que le son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos basados en nuestra auditoría.
2. Realizamos nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes de revelación. La auditoría incluye, el examen basándose en pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados utilizados, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC., disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas realizadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía al 31 de Diciembre del año 2005 y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad

**PRODISPRO
PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005**

		2005	2004
PASIVOS	Notas		
PASIVO CORRIENTE			
Prestamos Bancarios	7	217,611.41	283,072.47
Intereses y Sobregiro Bancario		0.00	
Cuentas por Pagar Proveedores	8	949,294.58	687,176.06
Cuentas por Pagar Clientes		0.00	
Otros por Pagar		20,437.48	39,300.75
Cuentas por Pagar al Personal		18,279.16	19,938.18
Beneficios Sociales por Pagar		22,855.72	21,895.51
Retenciones al Personal		2,597.62	609.05
Cuentas por Pagar Fiscales		50,712.08	31,158.30
Prestamos a Terceros		0.00	3,000.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1,281,788.05</u>	<u>1,086,150.32</u>
PASIVO A LARGO PLAZO			
Prestamos a Terceros		64,000.00	
Préstamos con Instituciones Financieras	9	42,913.95	58,486.76
Cuentas por pagar.		0.00	50,000.00
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		<u>106,913.95</u>	<u>108,486.76</u>
TOTAL PASIVO		<u>1,388,702.00</u>	<u>1,194,637.08</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL			
Acciones Ordinarias	10	175,538.01	175,538.01
Aportes para futura capitalización		43,800.00	43,800.00
		131,738.01	131,738.01
RESERVAS		9,040.06	6,426.34
Reservas legal		5,343.13	4,036.27
Reservas Facultativa		3,696.93	2,390.07
RESULTADOS		-293.06	-22,466.50
Resultados ejercicios anteriores			
Pérdidas Acumuladas		-53,833.57	-44,233.43
Amortización Acum. Pérdidas		30,017.00	9,600.14
Resultado del ejercicio		23,523.51	12,166.79
TOTAL PATRIMONIO		<u>184,285.01</u>	<u>159,497.85</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,572,987.01</u>	<u>1,354,134.93</u>


 Sr. Bernardo Javier Proaño Y.
Gerente General


 Sr. José Ricardo Rop T.
Contador General
 Reg. Nac. 11.987

PRODISPRO
PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	Notas	2005	2004
INGRESOS			
INGRESOS OPERATIVOS		5.613.744,82	5.684.179,16
Ventas netas tarifa 12%		4.009.978,55	3.848.412,79
Ventas netas tarifa 0%		2.074.768,83	2.186.567,56
Descuento en ventas		-217.191,44	-90.327,27
Devolución en ventas		-173.331,01	-164.986,84
Descuentos por Precio		-29.601,36	-86.386,91
Descuentos por Pronto Pago		-18.235,63	-9.100,17
Descuentos precio especial		-32.643,12	0,00
INGRESOS NO OPERACIONALES		9.854,66	23.898,44
Ingresos financieros		688,36	575,16
Otros Ingresos		9.166,30	23.323,28
TOTAL INGRESOS		5.623.599,48	5.708.077,60
EGRESOS			
COSTO DE VENTAS		4.931.189,32	5.113.606,57
Costo de venta mercaderia		5.059.675,49	5.259.311,91
Descuento en compras y ribetes		-127.705,41	146.334,64
Devoluciones y diferencias		-659,18	629,30
Ajuste por diferencias		-121,58	0,00
GASTOS DE ADMINISTRACION		210.671,39	201.671,30
Gastos de Personal	11	131.105,46	126.133,01
Gastos Generales	12	48.675,74	44.321,32
Gastos Combustibles y mantenimiento		4.551,39	6.512,66
Gastos Provisiones		7.667,97	5.643,29
Gastos Depreciación		10.795,99	9.827,50
Amortizacion de programas		2.647,80	2.647,80
Gastos Seguros		5.227,04	6.585,72
GASTOS DE VENTAS		354.646,94	292.835,64
Gastos de Personal	13	201.438,11	171.939,38
Gastos Generales	14	74.529,96	49.327,99
Gastos Combustibles		13.457,57	11.901,83
Gastos mantenimiento		15.257,42	8.356,47
Gastos Reparaciones		6,77	1.727,78
Gastos Matriculación y Multa Vehículos		1.431,60	3.830,29
Gastos Seguros		13.255,90	16.511,11
Gastos Depreciación Vehiculos		30.664,39	24.661,11
Gastos Depreciación Edificios		4.605,22	4.579,68
GASTOS NO OPERACIONALES		67.059,70	63.194,18
Gastos Servicios Bancarios		50.851,85	17.083,17
Gastos Interes Prestamos		0,00	32.376,70
Gastos no Deducibles		16.207,85	13.734,31
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		60.032,13	36.769,91
15% Participación Trabajadores		-9.004,82	-5.515,48
Impuesto a la renta año 2005		-14.123,36	-8.847,15
Amortizacion Pérdidas años anteriores		-10.766,72	-9.600,14
Reserva Legal		-1.306,86	-640,35
Reserva Facultativa		-1.306,86	0,00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		23.523,51	12.166,79

Sr. Bernardo Javier Proaño Y.
Gerente General

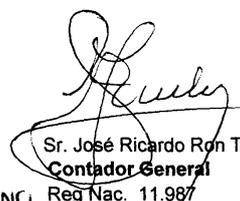
Sr. José Ricardo Ron T.
Contador General
 Reg Nac. 11.987

**PRODISPRO
PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUT. CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo Inicial 01.01.05	43.800,00	131.738,01	4.036,27	2.390,07	-34.583,29		
Utilidad año 2004							147.381,06
Utilidad año 2005						60.032,13	60.032,13
15% participación trabajadores						-9.004,82	-9.004,82
Apropiación Reserva Legal 2005			1.306,86			-1.306,86	0,00
Impuesto a la Renta año 2005						-14.123,36	-14.123,36
Apropiación Reserva Facultativa 2005				1.306,86		-1.306,86	0,00
Amortización perdidas años anteriores					10.766,72	-10.766,72	0,00
Saldo Final Dólares americanos	43.800,00	131.738,01	5.343,13	3.696,93	-23.816,57	23.523,51	184.285,01

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros


 Sr. Bernardo Javier Proaño Y.
Gerente General


 Sr. José Ricardo Ron T.
Contador General


SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
 Ernesto Herrera Dával
 V. U. / IBARRA
 Reg. Nac. 11.987

**PRODISPRO
PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CIA. LTDA.**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005	
(EN DOLARES AMERICANOS)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Efectivo recibido de clientes	5,332,357.22
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-5,392,546.00
Pago de intereses	-32,376.70
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-92,565.48
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adiciones de Propiedad Planta y Equipo	7,695.43
Inversión en Acciones	
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	7,695.43
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Pago prestamos largo plazo	62,974.10
Efectivo neto provisto por actividad de financiamiento	62,974.10
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-21,895.95
Saldo inicial de fondos disponibles	269,574.00
Saldo del Efectivo al 31.12.2005	247,678.05


Sr. Bernardo Javier Proaño Y.
Gerente General

 JUPEN
DE COMERCIO
Ernesto Henríquez
V. U. 118482


Sr. José Ricardo Ron T.
Contador General
Reg. Nac. 11.987

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005	
(EN DOLARES AMERICANOS)	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	23,523.51
+Ajustes por:	
Depreciaciones	46,065.60
Amortizaciones	2,647.80
Incobrables	7,667.97
Provisión beneficio sociales	3,112.60
Participación tabajadores e impuestos	-23,128.18
Cambio en Activos y Pasivos corrientes	
Cuentas por Cobrar	207,175.47
Inventarios	-75,090.27
Prepagados	2,647.80
Impuestos y Obligaciones	-5,515.48
Ctas por pagar Proveedores	-281,672.30
SALDO FINAL DE FONDOS DISPONIBLES	-92,565.48

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CIA. LTDA.
"PRODISPRO"
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

NOTA No. 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La empresa PRODISPRO Proveedora y distribuidora de Productos Cía. Ltda., fue constituida el 16 de Mayo del año 2000 y en su artículo segundo tiene por objeto:

- a) Distribución, comercialización, importación, exportación, fabricación de toda clase de productos de uso y consumo,
- b) Representaciones, mandatos, agencias, comisiones, consignaciones, gestiones, negocios y administración de bienes muebles o inmuebles y empresas en general,
- c) Ejercicio de representaciones, mandatos, agencias, consignaciones, gestiones de negocios y administración de todo tipo de bienes muebles..."

PRODISPRO, ha modificado sus estatutos el 28 de noviembre del año 2002 por Incremento de Capital siendo el capital al 31 de Diciembre del 2004 por un valor de USD. 43.800,00 dólares.

La Compañía tiene como socios a los Srs. Federico Alberto Chiriboga Acosta, Bernardo Javier Proaño Yáñez, José Damián Proaño Yáñez.

NOTA No. 2.- PRINCIPALES 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 acumulación, conforme principios contables de general aceptación y normas ecuatorianas de contabilidad y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, siendo la unidad de moneda el dólar norte americano.

b) Provisión para cuentas incobrables

Durante el año 2005, la compañía ha efectuado la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad.

c) Inventarios

Durante el año 2005 el inventario de mercaderías de la Compañía se encuentra registrado bajo el método de costo promedio, y los productos se registran al costo de facturas de adquisición.

Corresponde a valores de los inventarios según saldos contables conciliados con la toma física, en la cual se participó como observadores al 31 de diciembre del 2005.

d) Gasto Impuestos Anticipados

Se registran los grupos de las Retenciones en la Fuente realizada por los clientes sobre las ventas, los que se liquidarán con el impuesto a la renta causado en el ejercicio 2005.

e) Valuación de Propiedades, Planta y Equipo.

Estos valores se deprecian de acuerdo al método de línea recta sin valor residual con los siguientes porcentajes:

ACTIVO	%	VIDA ÚTIL (Años)
Edificios	5	20
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Equipo de computación y electrónico.	33,33	3
Vehículos	20	5

f) Seguros

La empresa tiene contratado pólizas de seguros a través de Aseguradora del Sur, y Seguros Sucre, las coberturas de los seguros son por robo y asalto, Incendio, transportes, dinero y valores, robo- negocios, transporte, vehículos, fidelidad privada, los mismos que vencen hasta el 25 de Abril del 2006.

g) Provisión para Beneficios Sociales

La compañía a efectuado la provisión de beneficios sociales que por ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes, y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social tales como: Sobresueldos, fondos de reserva, vacaciones.

h) Impuesto a la Renta y Utilidades

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% para utilidades participación empleados.

i) Ingreso y Costo de Ventas

Los ingresos se registran en base a las facturas emitidas a clientes por la venta de mercaderías, los costos de venta de mercaderías corresponde en base al método de valoración de inventarios promedio.

Además cabe hacer notar que a partir de abril del 2003 se implementó un nuevo sistema contable denominado TINI.

NOTA No. 3.- CAJA

Al 31 de Diciembre del 2005 su saldo se presenta así:

DETALLE	2.005	2.004
Caja Chica	300,00	300,00
Caja	11.144,26	14.595,30
Caja Cheques	66.632,39	87.672,84
Fondo Rotativo	600,00	600,00
Valores por Liquidar	3.487,98	560,90
TOTAL	82.164,63	103.729,04

NOTA No. 4.- BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2005 su saldo se presenta así:

DETALLE	AÑO 2005	AÑO 2004
Banco del Pacífico	63,879.23	100,040.47
Banco del Austro	2,671.90	23,886.73
Banco del Pichincha	51,235.35	2,075.41
Banco del Pacífico Ahorros	33,606.97	22,718.91
Banco MM Jaramillo Arteaga	13,674.56	17,046.58
Banco Internacional	445.41	76.86
TOTAL	165,513.42	165,844.96

NOTA No. 5.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2005 su saldo se presenta así:

DETALLE	AÑO 2005	%
MAFLA MONTALVO SULLY BOLIVIA	79,448.61	10.78
PATRONATO MUNICIPAL DE IBARRA	52,639.22	7.14
IGUAMBA IMBAQUINGO MARIA CARMEN AMEL	26,029.00	3.53
YEPEZ MEJIA GLORIA XIMENA	19,247.92	2.61
BASTIDAS HERNANDEZ FAUSTO GERMAN	19,134.90	2.60
PATRON. MUNIC. DE AMPARO SOCIAL OTAVA	18,133.63	2.46
RUEDA BUITRON ADELA PATRICIA	15,533.52	2.11
YANEZ SILVIA LETICIA-MULTIPRODUCTOS	15,305.98	2.08
TERAN SANDOVAL JOSE OLMEDO	14,142.16	1.92
SIEMBRA TRADE MARKETING/YANEZ SILVIA	13,963.21	1.89
ZABALA AYALA CARMEN LEONOR	13,294.78	1.80
TERAN ENRIQUEZ DORA MARLENE	13,127.63	1.78
TOBAR VALVERDE SEGUNDO MIGUEL	12,238.86	1.66
FUERTES CASTILLO WILFRIDO NAPO	11,981.47	1.63
TORRES BOLAÑOS SANDRA MAGDALENA	10,576.38	1.44
VILLARREAL PAZTAS ROSA ELVIRA	10,070.29	1.37

LEITON GARCIA HADY CUMANDA	9,895.46	1.34
ARIAS CHALAN JORGE EDUARDO	8,407.60	1.14
SUAREZ REYES MARIA BEATRIZ	8,149.87	1.11
PATRONATO MUNICIPAL DE COTACACHI	7,918.88	1.07
SANCHEZ CALDERON MARIO PATRICIO	7,082.79	0.96
RODRIGUEZ NAZATE JHON DIEGO	5,782.25	0.78
ARIAS POLO ARMANDO VINICIO	5,572.22	0.76
SUBTOTAL	397,676.63	53.96
Otros clientes con valores menores	339,332.52	46.04
TOTAL	737,009.15	100.00

NOTA No. 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2005 se presenta de la siguiente forma:

PRODISPRO
PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CIA. LTDA.
MOVIMIENTO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 01/01/05	ADICIONES Y/O AJUSTES	BAJAS Y/O AJUSTES	SALDO AL 31/12/05	% DEPRECIA- CIÓN
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES					
Terrenos	13,680.00			13,680.00	
Total no depreciable	13,680.00			13,680.00	
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES					
Edificio	184,157.02	0.00	0.00	184,157.02	5%
Vehículos	154,504.46	604.15	0.00	155,108.61	20%
Muebles y Enseres	24,378.17	6,289.61	0.00	30,667.78	10%
Equipo de computación	14,949.89	739.07	0.00	15,688.96	33,33%
	377,989.54	7,632.83	0.00	385,622.37	

DEPRECIACIÓN ACUMULADA

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 01/01/05	ADICIONES Y/O AJUSTES	BAJAS Y/O AJUSTES	SALDO AL 31/12/05	% DEPRECIA- CIÓN
Edificio	22,805.18	9,210.43	0.00	32,015.61	5%
Vehículos	26,395.29	30,664.39	0.00	57,059.68	20%
Muebles y Enseres	5,256.77	2,685.65	0.00	7,942.42	10%
Equipo de computación	7,606.73	3,505.12	0.00	11,111.85	33,33%
	62,063.97	46,065.59	0.00	108,129.56	
Activo Fijo Depreciable Neto	315,925.57			277,492.81	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	329,605.57			291,172.81	

NOTA No. 7.- PRESTAMOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2005 su saldo se presenta así:

No.	INSTITUCIÓN FINANCIERA	VALOR 2005 USD	VALOR 2004 USD
1	Banco Pacífico (1)	178,512.12	242,710.66
2	Tarjetas de crédito	21.82	2,678.18
3	Banco MM Jaramillo Arteaga	15,376.03	17,195.94
4	CORFINSA	23,701.44	20,487.69
	TOTAL	217,611.41	283,072.37

(1) Detalle Prestamos Banco del Pacífico.

CONCESIÓN	VENCIMIENTO	MONTO	V./PENDIENTE	INTERÉS
10/05/01	14/04/06	80.000,00	6.880,45	9,73
21/12/01	25/11/06	40.000,00	9.334,03	10,21
21/10/05	19/04/06	50.000,00	50.000,00	
15/09/05	09/03/07	150.000,00	126.492,57	9,75
10/03/05	01/09/06	120.000,00	50.113,40	9,75
SALDO PENDIENTE PAGO			178.512.12	

NOTA No. 8.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2005 su saldo se presenta así:

DETALLE	2.005	2004
ALMACENES JUAN ELJURI C. LTDA	6,699.69	5,615.98
Calbaq S. A.	36,371.01	15,757.78
LIQUOR'S CIA LTDA	7,269.06	35,563.21
COMPAÑÍA DE CEREALES NACIONALES	6,916.50	16,071.78
Familia Sancela del Ecuador	201,510.61	161,027.43
Gillette del Ecuador	15,351.01	3,470.67
La Fabril S.A.	77,132.00	80,537.40
Moderna Alimentos S.A.	0.00	6,328.13
Molino Superior S.A.	6,335.01	7,135.42
Negocios Industriales Real S.A.	48,463.35	137,124.81
Fábrica de Prod. Alimenticios	121,023.91	0.00
Ortiz y Jácome de Comercio Cía. Ltda.	6,412.44	11,126.11
Osram del Ecuador	7,747.02	3,974.43
REAL VEGETALES GENETRALES S. A.	22,230.39	0.00
SUMESA S. A.	37,398.23	0.00
Corporación Vinícola Patate S. A.	11,027.77	14,104.26
Unidal Ecuador S. A.	49,349.10	0.00
BIC ECUADOR S. A.	6,256.58	1,699.11
SUBTOTAL	667,493.68	511,984.66
Otros Proveedores	281,800.90	175,191.14
TOTAL	949,294.58	687,176.06

Los valores corresponden en su mayoría a los cheques girados pendientes de cobro a los proveedores de más movimiento.

NOTA No. 9.- PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2005 su saldo se presenta así:

Banco	Concesión	Vencimiento	Monto	V./Pendiente	Interés
Pacifico	15/09/2005	09/03/2007	150,000.00	26,541.39	12,42
Corfinsa	27/07/2004	27/07/2007	21.158,66	11,679.38	14,66
Corfinsa	27/07/2004	27/07/2007	21.158,66	4,693.18	14,66
SALDO PENDIENTE PAGO				42,913.95	

NOTA No. 10.- PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2005 su saldo se presenta así:

DETALLE	2.005	%
Capital Sr. Bernardo J. Proaño Y.	24.900,00	56,85%
Capital Sr. José Damián Proaño Y.	13.600,00	31,05%
Capital Sr. Federico A. Chiriboga A.	5.300,00	12,10%
TOTAL CAPITAL	43.800,00	100,00%
Aportes Fut. Capital Sr. Bernardo J. Proaño Y.	75.200,00	57,08%
Aportes Fut. Capital Sr. José Damián Proaño Y.	40.822,28	30,99%
Aportes Fut. Capital Sr. Federico A. Chiriboga A.	15.715,73	11,93%
TOTAL APORTES FUT. CAPITALIZACIÓN	131.738,01	100,00%

NOTA No. 11.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN - DEL PERSONAL

Al 31 de Diciembre del 2005 su saldo se presenta así:

DETALLE	2005	2.004
Salario unificado	73,845.11	70,002.74
Componente Salarial	0.00	1,255.77
Décimotercer sueldo	8,151.00	7,972.72
Decimocuarto sueldo	1,981.17	1,643.68
Aporte Patronal	11,535.90	11,559.26
Fondos de Reserva	7,630.95	6,940.97
Vacaciones	766.77	0.00
Incentivos y premios	24,204.08	25,513.57
Liquidaciones y desahucio	861.72	277.06
Alimentación	0.00	23.80
Agasajos y Festejos	2,128.76	943.44
TOTAL	131,105.46	126,133.01

NOTA No. 12.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN - GENERALES

Al 31 de Diciembre del 2005 su saldo se presenta así:

DETALLE	2005	2.004
Energía Eléctrica	3,497.84	2,491.24
Agua	805.70	521.20
Teléfono y Fax y celular	12,174.37	10,144.62
Limpieza oficinas	125.03	1,150.45
Honorarios profesionales	0.00	133.00
Auditoria Externa	2,400.00	900.00
Servicios ocasionales	3,333.36	2,878.30
Servicios de seguridad	182.18	105.58
Impuestos y contribuciones	827.98	5,191.36
Fletes y transportes	3,456.70	1,344.71
Útiles de oficina y papelería (1)	5,508.68	7,586.92
Soporte técnico y mantenimiento de redes	762.57	1,447.20
Alimentación y refrigerios	844.69	630.27
Gastos de viaje	253.30	2,365.93
Suscripciones e inscripciones	624.88	1,136.38
Relaciones Publicas	947.42	1,822.58
Gastos bancarios	0.00	1,523.60
Otros gastos generales	12.92	401.11
Capacitación al Personal	188.00	96.80
Uniformes	57.00	459.00
Gastos Legales	1,311.82	376.84
Contribución Superintendencia	1,354.13	1,276.46
Donaciones y Contribuciones	536.05	337.77
Mantenimiento Oficina	4,361.44	0.00
Dif. IVA Proporcional	5,109.68	0.00
TOTAL	48,675.74	44,321.32

(1) Corresponde al gasto de imprenta por elaboración de facturas debido al alto número de facturación.

NOTA No. 13.- GASTOS DE VENTA DEL PERSONAL

Al 31 de Diciembre del 2005 su saldo se presenta así:

DETALLE	2005	2004
Salario unificado	84,164.26	64,162.23
Componente Salarial	0.00	3,049.28
Decimotercero sueldo	12,791.87	10,822.66
Decimocuarto sueldo	5,737.77	4,005.80
Aporte Patronal	18,228.42	15,690.70
Fondos de Reserva	7,902.12	7,301.19
Vacaciones	1,211.03	0.00
Comisiones en ventas	69,363.88	64,951.87
Liquidaciones y desahucio	1,784.44	1,912.85
Alimentación	254.32	42.80
TOTAL	201,438.11	171,939.38

NOTA 14.- GASTOS DE VENTA - GENERALES

Al 31 de Diciembre del 2005 su saldo se presenta así:

DETALLE	2005	2004
Teléfono y Fax	3.596,23	2.975,63
Servicios ocasionales	18.089,64	11.462,54
Hospedaje	71,68	1.372,04
Relaciones Publicas	837,26	829,40
Promociones y premios	7.429,89	7.265,41
Gasto publicidad y propaganda	24.953,71	9.742,13
Flete en ventas	70,71	72,29
Gastos de viaje	100,00	541,52
Otros gastos generales	63,59	837,73
Alimentación y refrigerios	824,17	1.085,52
Ropa de trabajo y uniformes	503,15	2.792,72
Movilización	199,00	0,00
Arriendos	1.080,00	0,00
Gastos de Leasing	4.301,10	2.342,83
Materiales de despacho	2.176,06	961,42
Estibaje	431,09	171,93
Peaje y Otros	431,09	4.881,55
Diferencias en Valores	0,00	579,16
Suministros y Materiales	3.817,59	588,63
Capacitación	0,00	38,28
Incentivos a empleados	265,69	787,26
TOTAL	69.241,65	49.327,99