

- Ingresar
- Archivo General

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D.
AUDITOR EXTERNO
Av. La Prensa N 65-78
Tfs. 022-593-726; 099-660-974
Telefax. 022-293-447
walituma@hotmail.com
wald@interactive.net.ec
Quito - Ecuador

Quito DM, abril 26 de 2006

Economista
Fabián Albuja Ch.
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS
Presente.-

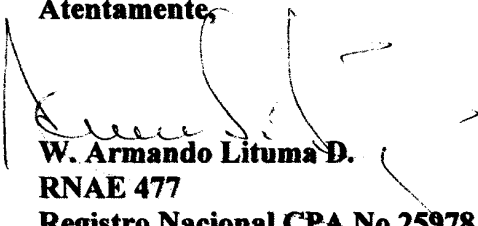
Señor Superintendente:

En cumplimiento con las disposiciones de la Ley de Compañías y Normativa emitida por la Superintendencia de Compañías, procedo a entregar una copia del Informe Auditado a los Estados Financieros de la empresa PROVEEDORA AUTOMOTRIZ SACI, correspondiente al ejercicio económico 2005.

Expediente No 918

Particular que pongo en su conocimiento para los fines legales.

Atentamente,


W. Armando Lituma D.
RNAE 477
Registro Nacional CPA No 25978

 **Superintendencia de
Compañías**
27 ABR 2006
DIVISION INFORMATICA

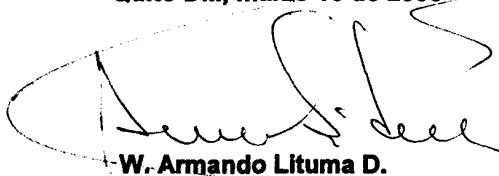
CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D.
AUDITOR EXTERNO
Av. La Prensa N 65-78
Tfs. 022-593-726; 099-660-974
Telefax. 022-293-447
walituma@hotmail.com
wald@interactive.net.ec
Quito - Ecuador

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

**A los señores Accionistas de
PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**

1. Hemos auditado los balances generales de **PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**, al 31 de diciembre de 2005 y 2004, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y Flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron preparados y son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, a base de muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Incluyen también una apreciación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestras auditorías nos proveen un fundamento razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**, al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en estos períodos en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

Quito DM, marzo 15 de 2006

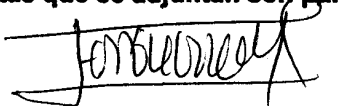


W. Armando Lituma D.
Registro de Auditores Externos de la
Superintendencia de Compañías No. 477
Registro Nacional CPA No 25978

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
BALANCE GENERAL
(Expresados en dólares americanos)

ACTIVOS	Notas	31 de diciembre de	
		2005	2004
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	US \$ 140.826,39	65.086,45
Clientes	4	200.328,42	242.829,76
Provisión Cuentas Incobrables	5	(2.123,31)	(3.506,69)
Empleados		271,96	1.631,55
Documentos por Cobrar	6	8.384,52	8.384,52
Anticipo a Proveedores		16.899,64	1.713,00
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar		17.534,71	6.689,39
Inventario	7	938.968,20	1.033.032,88
Pagos Anticipados	8	21.469,65	12.886,43
Total Activo Corriente		<u>1.342.560,18</u>	<u>1.368.747,29</u>
ACTIVO DIFERIDO			
Cargos Diferidos		47.800,34	44.748,67
Amortización Acumulada		(7.463,60)	(8.136,47)
Total Diferido	9	<u>40.336,74</u>	<u>36.612,20</u>
PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO			
Propiedad, Mobiliario y Equipo		480.871,53	487.209,93
Depreciación Acumulada		(209.770,27)	(193.482,23)
Total Propiedad, Mobiliario y Equipo	10	<u>271.101,26</u>	<u>293.727,70</u>
OTROS ACTIVOS			
Inversiones Permanentes	11	765.927,23	730.959,72
Provisiones Largo Plazo		-	9.489,05
Total Otros Activos		<u>765.927,23</u>	<u>740.448,77</u>
TOTAL ACTIVOS		US \$ <u>2.419.925,41</u>	<u>2.439.535,96</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

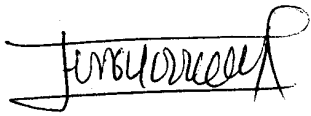

Fernando Guerrero Muriel
Gerente General


Juan Carlos Torres
Contador General
Registro Nacional de CBA 024063

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
BALANCE GENERAL
(Expresados en dólares americanos)

PASIVOS	Notas	31 de diciembre de	
		2005	2004
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	12	US \$ 56.930,41	44.542,79
Anticipo de Clientes	13	54.595,05	81.260,13
Instituciones Públicas	14	32.493,03	22.488,07
Beneficios Sociales	15	25.175,19	9.502,71
Otras Cuentas por Pagar	16	51.065,15	49.511,54
Préstamos Accionistas	17	89.574,03	109.574,03
Total Pasivo Corriente		<u>309.832,86</u>	<u>316.879,27</u>
PASIVO LARGO PLAZO			
Jubilación Patronal y Desahucio	18	128.856,36	129.200,35
Préstamos Accionistas	17	455.973,13	455.973,13
Total Pasivo Largo Plazo		<u>584.829,49</u>	<u>585.173,48</u>
TOTAL PASIVO		<u>894.662,35</u>	<u>902.052,75</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	19	200.000,00	200.000,00
Reserva Legal	20	61.080,72	50.913,53
Reserva Facultativa		453.202,72	30.391,75
Reserva de Capital		719.210,31	719.210,31
Reserva por Revaluación Acciones		264,65	-
Utilidad o Pérdida Ejercicios Anteriores		-	513.351,10
Utilidad del Ejercicio		91.504,67	23.616,53
Total Patrimonio		<u>1.525.263,06</u>	<u>1.537.483,22</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		US \$ 2.419.925,41	2.439.535,96

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

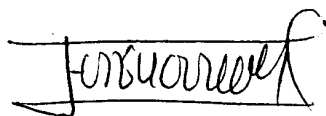

Fernando Guerrero Muriel
Gerente General


Juan Carlos Torres
Contador General
Registro Nacional de CBA 024063

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
BALANCE DE RESULTADOS
(Expresados en dólares americanos)

		Año terminado el 31 de diciembre de	
Notas		2005	2004
Ventas	21	US \$ 1.469.222,29	1.313.263,96
Menos: Costo de Ventas		(896.671,37)	(798.811,93)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>572.550,92</u>	<u>514.452,03</u>
Menos: Gastos de Administración		(578.373,30)	(603.086,09)
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>(5.822,38)</u>	<u>(88.634,06)</u>
<u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u>			
Intereses ganados		548,43	819,29
Comisiones ganadas		27.632,98	33.750,81
Arriendos ganados		17.928,57	-
Utilidad en venta de activos fijos		4.803,57	-
Otros ingresos	22	106.088,13	106.902,60
		<u>157.001,68</u>	<u>141.472,70</u>
<u>EGRESOS NO OPERACIONALES</u>			
Gastos financieros		(20.056,93)	(21.967,36)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS		<u>131.122,37</u>	<u>30.871,28</u>
Menos: 15% Participación Legal a los Trabajadores		(19.668,36)	(4.630,69)
Menos: Impuesto a la Renta		(9.782,16)	-
UTILIDAD NETA		<u>US \$ 101.671,85</u>	<u>26.240,59</u>
Asignación Reserva Legal		(10.167,19)	(2.624,06)
UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE ACCIONISTAS		<u>91.504,67</u>	<u>23.616,53</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Fernando Guerrero Muriel
Gerente General

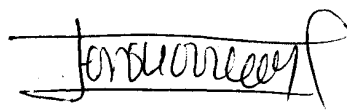


Juan Carlos Torres
Contador General
Registro Nacional de CBA 024063

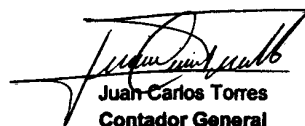
PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
Estado de Flujos de Efectivo
(Expresado en dólares americanos)

	31 de diciembre de 2005	2004
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Utilidad Líquida del Ejercicio	91.504,67	23.616,53
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de caja provisto en actividades de operación		
Depreciación	22.671,70	28.285,80
Amortización	3.634,33	1.979,47
Participación Trabajadores	19.668,36	4.630,69
Impuesto a la Renta	9.782,16	-
Reserva Legal	10.167,19	2.624,06
Provisión Cuenta Incobrables	1.075,89	1.537,49
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo	158.504,30	62.674,04
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN		
(Disminución) Aumento Clientes	40.042,07	(69.505,65)
(Disminución) Aumento Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	(15.183,32)	(1.815,71)
(Disminución) Aumento Inventario	94.064,68	127.643,40
(Disminución) Aumento Pagos Anticipados	(8.583,22)	6.735,46
(Disminución) Aumento Proveedores	12.387,62	(91.908,60)
(Disminución) Aumento Otras Cuentas por Pagar	-29.228,54	28.979,23
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de Operación	252.003,59	62.802,17
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedad, Planta y Equipo	(1.554,65)	(33.942,81)
Cargos Diferidos	(7.358,87)	(17.046,01)
Inversiones Permanentes	(34.702,86)	10.054,21
Efectivo Recibido en venta de activos	1.509,39	-
Efectivo neto provisto (usado) en Actividades de Inversión	(42.106,99)	(40.934,61)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de Dividendos	(114.156,66)	-
Préstamos de Accionistas	(20.000,00)	-
Efectivo neto (usado) provisto por Actividades de Inversión	(134.156,66)	-
(Disminución) Aumento Neto del Efectivo	75.739,94	21.867,56
Efectivo al principio del Período	65.086,45	43.218,89
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	140.826,39	65.086,45

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



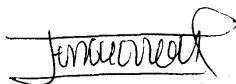
Fernando Guerrero Muriel
Gerente General



Juan Carlos Torres
Contador General
Registro Nacional de CBA 024063

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reserva Revaluación	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre de 2003	200.000,00	48.289,47	30.391,75	719.210,31	245.114,86	248.332,40	19.903,84	1.511.242,63
Transferencia a Utilidades Años Anteriores	-	-	-	-	(245.114,86)	265.018,70	(19.903,84)	-
Utilidad del Ejercicio 2004	-	-	-	-	-	-	26.240,59	26.240,59
Asignación Reserva Legal	-	2.624,06	-	-	-	-	(2.624,06)	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2004	200.000,00	50.913,53	30.391,75	719.210,31	-	513.351,10	23.616,53	1.537.483,22
Transferencia a Utilidades Acumuladas	-	-	-	-	-	23.616,53	(23.616,53)	-
Transferencia a Reservas Facultativas	-	-	422.810,97	-	-	(422.810,97)	-	-
Reparto de Dividendos	-	-	-	-	-	(114.156,66)	-	(114.156,66)
Registro de Reserva por Revaluación de Acciones	-	-	-	-	264,65	-	-	264,65
Utilidad Neta del Ejercicio 2005	-	-	-	-	-	-	101.671,85	101.671,85
Asignación Reserva Legal ejercicio 2005	-	10.167,19	-	-	-	-	(10.167,19)	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2005	200.000,00	61.080,72	453.202,72	719.210,31	264,65	-	91.504,66	1.525.263,06

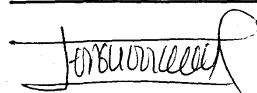


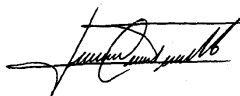




PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
Inversiones Permanentes

Detalle	Club de Ejecutivos	Cofiec	Bela Motor S.A.	Automotores Continental	Record Motor S.A.	Total Activos
Saldo al 31 de Diciembre de 2003	415,67	990,69	318.565,06	419.797,62	1.244,89	741.013,93
Incremento V.P.P.	-	-	(21.841,79)	11.666,87	120,71	(10.054,21)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	415,67	990,69	296.723,27	431.464,49	1.365,60	730.959,72
Incremento V.P.P.	-	264,65	22.397,70	12.251,90	53,26	34.967,51
Saldo al 31 de Diciembre de 2005	415,67	1.255,34	319.120,97	443.716,39	1.418,86	765.927,23





A

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ SACI
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre de 2005 y 2004

(Expresados en dólares americanos)

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

1.1 ANTECEDENTES

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública otorgada por el Notario Dr. Jorge Washington Lara el 27 de abril de 1964, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de mayo de ese mismo año, la razón social fue PROVEEDORA AUTOMOTRIZ SAC.

Mediante Escritura Pública otorgada en la ciudad de Quito, el 28 de abril de 1988, ante el Dr. Jorge Martínez Dolberg Notario Vigésimo Séptimo, se cambió la razón social a PROVEEDORA AUTOMOTRIZ SACI.

1.2. OBJETO SOCIAL

El objeto social, constante en la cláusula tercera del Estatuto de la Compañía, fue modificado mediante Escritura Pública de fecha 26 de octubre de 2005, celebrada en la Notaría Décimo Sexta del cantón Quito a cargo del Dr. Gonzalo Román Chacón, quedando el mismo de la siguiente manera: "Objeto Social.- La importación, comercialización, distribución y exportación de vehículos, motores y repuestos automotrices, la producción, importación, comercialización, exportación y desarrollo de lubricantes, refrigerantes, anticongelantes, aditivos, accesorios y demás afines automotrices. La fabricación, reconstrucción, rectificación y ensamble de partes, piezas y más componentes para la industria en general y en especial la automotriz. El arrendamiento civil de vehículos y otros bienes de la compañía como, maquinarias, instalaciones y bienes muebles o inmuebles. La representación por cuenta propia y/o a través de terceras personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, dedicadas a la producción y/o comercialización de productos automotrices, y a todos los actos de comercio permitidos por la ley. Para la realización de estos objetivos, la sociedad intervendrá en toda clase de actos, contratos y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas, que guarden armonía con su objeto y sean necesarias para su cumplimiento"

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES

2.1 Base de Presentación

Las políticas de contabilidad que siguen la compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC) los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos.

2.2 Inventarios

Al 31 de Diciembre de 2005 y 2004, los inventarios se encuentran valorados por el método promedio ponderado, el que no excede el valor de mercado.

2.3 Provisión para Cuentas Incobrables

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno establece que se puede efectuar una

provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en un período, esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios.

2.4 Propiedad, Mobiliario y Equipo

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, la propiedad, mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición. Las depreciaciones, han sido determinadas en base al método de línea recta en función

de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

	Porcentaje	
	2005	2004
Edificio	5%	5%
Maquinaria y Equipo	5%	10%
Herramientas	20%	20%
Equipo de Oficina	10%	10%
Muebles y Enseres	10%	10%
Vehículos	20%	20%
Equipo de Computación	33%	20%
Instalaciones	10%	10%

Cambio en la Política Contable de Depreciación Maquinaria.- En el presente ejercicio económico, la política contable de la empresa fue de depreciar al 50% del porcentaje permitido por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, en el activo fijo depreciable: maquinaria y equipo, decisión tomada considerando la naturaleza y vida útil de los mismos; los demás activos fijos depreciables mantienen los porcentajes respectivos. En el caso de la depreciación de equipos de computación, se ajusta al porcentaje permitido por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación.

2.5 Provisión Beneficios Sociales

La compañía ha aprovisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, aplicando las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) tales como: sobresueldos, fondos de reserva, 15% Participación Trabajadores, etc.

2.6 Jubilación Patronal

La Compañía provisiona un monto anual para constituir la reserva para el pago de la jubilación patronal, de conformidad con lo que dispone el artículo 219 del Código del Trabajo, que en su parte esencial hace referencia al derecho de jubilación que tendrán los trabajadores de una empresa, cuando hubieren prestado sus servicios, continua o interrumpidamente por veinticinco o más años. Anualmente se registra esta provisión en base a estudios actuariales efectuados por peritos actuarios independientes, considerando las disposiciones emitidas al respecto por la Ley de Régimen Tributario Interno.

2.7 Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones laborales vigentes en el país, constantes en el artículo 97 del Código del Trabajo, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la Utilidad neta, antes de la determinación del Impuesto a la Renta con cargo a los resultados del ejercicio.

2.8 Impuesto a la Renta

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% sobre las utilidades que reinvierta la compañía. La empresa aplica la tarifa del 25% de impuesto a la renta en el presente ejercicio fiscal.

3. **Caja - Bancos**

Se compone de:

Banco	2005		2004
Caja	5.259,84		2.226,39
Bancos	135.566,55		62.860,06
Total	140.826,39		65.086,45

4. **Clientes**

Se refiere a:

Detalle	2005		2004
Tractos/Chiriboga Mansfield	11.493,54		11.493,54
Petroproducción	33.994,87		35.831,10
Galarza Burbano Santiago	3.328,77		4.756,69
Ingeniería y Motores	4.646,48		4.646,48
Falcast	2.105,18		3.085,18
Arrow	7.148,16		7.967,56
Bela Motor	23.482,55		17.802,65
Lubricantes JM	1.335,11		1.335,11
Varios Clientes	112.793,76		155.911,45
Total	200.328,42		242.829,76

5. **Provisión cuentas incobrables**

Los movimientos son como siguen:

Detalle	2005..		2004
Saldo Inicial	(3.506,69)		(3.789,61)
Provisiones	(1.075,89)		(1.537,49)
Castigo	2.459,27		1.820,41
Total	(2.123,31)		(3.506,69)

6. Documentos por cobrar

Detalle	2005	2004
Saldo Inicial pagos indebidos años anteriores	8.384,52	5.789,95
(-) Recuperación notas de Crédito SRI	-	(233,89)
Retenciones pagadas en exceso	-	2.828,46
Total	8.384,52	8.384,52

7. Inventario

Se compone de:

Detalle	2005	2004
Repuestos-Bodega almacen	723.216,41	802.611,09
Lubricantes - ELF	82.677,52	91.878,05
Inventario Suministros Taller	106.464,54	109.751,12
Inventarios en Tránsito	26.609,73	28.792,62
Total	938.968,20	1.033.032,88

8. Pagos Anticipados

Se refiere a:

Detalle	2005	2004
Retención en la Fuente	21,421.38	12,838.16
Anticipo Impuesto a la Renta	48.27	48.27
Total	21,469.65	12,886.43

9. Activos Intangibles

Corresponde a:

Detalle	Lic. y Paquetes de Computación	Publicidad	Total	Amortizaciones	Saldo Neto
Saldo al 31 de Diciembre de 2003	11,505.76	18,392.66	29,898.42	(8,352.76)	21,545.66
Adiciones	4,764.00	18,412.81	23,176.81	-	23,176.81
Bajas	(2,195.76)	(6,130.80)	(8,326.56)	-	(8,326.56)
Ajuste	-	-	-	216.29	216.29
Saldo al 31 de Diciembre de 2004	14,074.00	30,674.67	44,748.67	(8,136.47)	36,612.20
Adiciones	249.00	5,600.48	5,849.48	(2,124.94)	3,724.54
Bajas	(2,797.81)	-	(2,797.81)	2,797.81	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2005	11,525.19	36,275.15	47,800.34	(7,463.60)	40,336.74

10. Planta, Mobiliario y Equipo

Los movimientos son como siguen:

(Ver anexo adjunto)

11. Inversiones Permanentes

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, la compañía registra las siguientes Inversiones Permanentes y se encuentran valoradas al Valor Patrimonial Proporcional y contabilizadas según el Método de la Participación:

(Ver anexo adjunto)

12. Proveedores

Se refieren a:

Detalle	2005	2004
Proveedores del Exterior	27,232.27	16,840.28
Proveedores Locales	29,698.14	27,702.51
Total	56,930.41	44,542.79

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
Movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo
(Expresados en dólares americanos)

Detalle	Terrenos	Edificios	Maquinaria y Equipo	Herramientas	Equipo de Oficina	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipo de Computación	Instalaciones	Otros Activos	Total Activos	Depreciación Acumulada	Total Neto
Saldo al 31 de Diciembre de 2003	4.391,40	106.554,34	279.567,99	6.020,33	12.205,18	17.684,45	6.708,28	17.887,73	15.093,97	363,60	465.477,27	(177.406,38)	288.070,89
Adiciones	-	-	18.687,50	2.098,21	-	398,35	-	2.360,00	-	-	23.544,06	(28.285,80)	(4.741,74)
Ventas/Bajas	-	-	(60.719,09)	-	-	-	(1.842,40)	-	-	-	(62.561,49)	12.209,95	(50.351,54)
Transferencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.750,09	60.750,09	-	60.750,09
Saldo al 31 de diciembre de 2004	4.391,40	106.554,34	237.536,40	8.118,54	12.205,18	18.082,80	3.865,88	20.247,73	15.093,97	61.113,69	487.209,93	(193.482,23)	293.727,70
Adiciones	-	-	836,00	542,65	-	-	-	96,00	-	80,00	1.554,65	(22.671,70)	(21.117,05)
Ventas/Bajas	-	-	-	(2.503,81)	-	-	(3.865,88)	(1.523,36)	-	-	(7.893,05)	6.383,66	(1.509,39)
Saldo al 31 de Diciembre de 2005	4.391,40	106.554,34	238.372,40	6.157,38	12.205,18	18.082,80	-	18.820,37	15.093,97	61.193,69	480.871,53	(209.770,27)	271.101,26

A

13. Anticipo de Clientes

Corresponde a:

Detalle	2005	2004
Anticipo Clientes hojas de trabajo	53.499,37	80.164,45
Anticipo Venta chatarra	1.095,68	1.095,68
Total	54.595,05	81.260,13

14. Instituciones Públicas

Se refiere a:

Detalle	2005	2004
Impuesto a la Renta	9.782,16	-
IVA por pagar	1.911,23	1.926,47
Rentenciones en la Fuente	3.820,47	3.856,43
Rentención del IVA	5.427,17	6.302,25
IESS por Pagar	11.552,00	10.402,91
Total	32.493,03	22.488,06

15. Beneficios Sociales

Se refiere a:

Detalle	2005	2004
15% Participación Trabajadores	19.670,20	4.630,69
Décimo Tercer Sueldo	575,49	662,20
Décimo Cuarto Sueldo	900,00	836,36
Vacaciones	4.029,50	3.373,46
Total	25.175,19	9.502,71

16. **Otros Cuentas por Pagar**

Se refiere a:

Detalle	2005	2004
Dividendos por pagar Accionistas	11.561,06	11.561,06
Garantías Varias	250,00	250,00
Atrasos y Multas	1.902,34	1.408,84
Cuentas por Pagar Varias	34.224,95	32.966,32
Cuentas por Liquidar	3.126,80	3.325,32
Total	51.065,15	49.511,54

17. **Préstamos accionistas**

Corresponde a:

Detalle	2005	2004
Préstamos Corto Plazo	89.574,03	109.574,03
Préstamos Largo Plazo	455.973,13	455.973,13
Total	545.547,16	565.547,16

18. **Jubilación Patronal y Desahucio**

Se refiere a:

Detalle	Jubilación Patronal
Saldo al 31 de Diciembre de 2003	129.350,48
(-) Pago Jubilación	(9.556,02)
(+) Provisión	12.869,18
(-) Reclasificación	(3.463,29)
Saldo al 31 de Diciembre de 2004	129.200,35
(-) Pago Jubilación	(9.448,00)
(+) Provisión	20.412,77
(-) Reclasificación	(11.308,76)
Saldo al 31 de Diciembre de 2005	128.856,36

19. Capital social

La Compañía se constituyó con un capital suscrito y pagado de S/. 3.500.000, mediante Escritura Pública otorgada por el Notario Dr. Jorge Washington Lara el 27 de abril de 1964, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de mayo de este mismo año.

Desde esa fecha han ocurrido sucesivos cambios que han incrementado y disminuido el capital, siendo el último movimiento una disminución de S/. 90.000.000, mediante Escritura Pública de fecha 4 de marzo de 1994 con lo que su capital ha llegado a un monto de S/. 2.410'000.000 lo que equivale a US \$ 96,400.00.

Con fecha 16 de Agosto de 2002 se procede al aumento de capital, mediante escritura pública otorgada por el notario Dr. Gonzalo Román Chacón, el aumento se lo realiza mediante capitalización de las utilidades no distribuidas en \$ 65.292,63 y en numerario por \$ 7.37, llegando al capital de \$ 161.700.

El 16 de julio de 2003, se procede al aumento de capital, mediante escritura pública otorgada por el Dr. Jaime Aillón Alban, notario cuarto de este cantón, el aumento se lo realiza mediante capitalización de utilidades del 2002 destinadas a reinversión por \$ 24.912,68, en numerario por \$ 7,32 y con utilidades no distribuidas en \$ 13.380, llegando al capital actual de \$ 200.000, dividido en 200.000 acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de un dólar cada una.

20. Reserva legal

La reserva legal se ha constituido de conformidad al Art. 297 de la Ley de Compañías, según éste, las compañías anónimas de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará en un porcentaje no menor al 10% destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social.

21. Ventas

La Compañía al 31 de diciembre de 2005 y 2004, tuvo ventas por los siguientes conceptos:

Detalle	2005	2004
Hojas de Trabajo	401.596,09	482.256,25
Venta de Repuestos	572.418,18	530.824,41
Venta de Lubricantes	137.701,89	297.434,80
Venta de Taller y Herramientas	357.506,13	2.748,50
Total	1.469.222,29	1.313.263,96

22. Otros Ingresos

Se refiere a:

Detalle	2005		2004
Ingresos Financieros	-		2,38
Utilidad por Método Participación Acciones	93.381,21		88.686,51
Otros Ingresos	12.706,92		18.213,71
Total	106.088,13		106.902,60