

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio de:

ACQUAD'OR C.A.

Guayaquil, 26 de Julio de 2005

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de ACQUAD'OR C.A., al 31 de Diciembre del 2004 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Cambios en el Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de Contabilidad aplicados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Tal como se explica en la Nota 1A, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con Normas Contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales constituyen una base que en algunos aspectos, difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

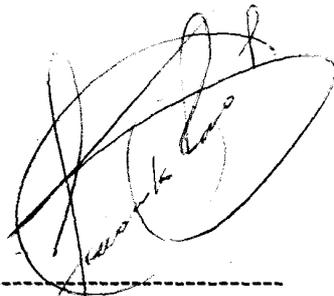
Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

4. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ACQUAD'OR C.A.**, al 31 de Diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. La empresa durante el año objeto de mi auditoria, ha mantenido el mismo esquema de actividad, tales como: La explotación, comercialización de agua (H2O) y bebidas en todas sus formas posibles, las mismas que dieron como resultado un incremento en el volumen total de ventas por \$ 104.746,88 entre el año 2003 y 2004, no obstante los resultados de los ejercicios entre el año 2003 y 2004 siguieron manteniendo un ritmo de pérdida el mismo que al final del ejercicio objeto de la auditoria se estableció en \$ 492.259,42. También se determinó que la empresa obtuvo un capital de trabajo negativo de \$ 12.891,60, el presente informe debe ser leído a luz de estas circunstancias.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2004, se emite por separado.



Econ. Fernando Rivera P.
Auditor Externo
RNAE - SC No. 059



Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

ACQUAD'OR C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.004
(EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVOS	NOTAS	2003	2004
CORRIENTE			
Caja - Bancos	(3)	908,40	7.355,55
Cuentas por Cobrar	(4)	44.228,23	160.968,32
Otras Cuentas por Cobrar	(5)	75.115,21	16.662,70
Impuestos Anticipados	(6)	188.614,58	179.588,02
Inventarios	(7)	101.871,23	121.740,05
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		410.737,65	486.314,64
Activo Fijo Tangible Depreciable Neto	(8)	2.728.341,66	2.506.789,10
Activo Fijo Intangible	(9)	7.255,78	6.651,13
Activo Fijo No Depreciable	(10)	108.200,00	108.200,00
Activo Diferido	(11)	564.195,26	413.356,97
Otros Activos	(12)	309.781,81	309.781,81
TOTAL DEL ACTIVO		4.128.512,16	3.831.093,65

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

ACQUAD'OR C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.004
(EXPRESADO EN DÓLARES)

PASIVOS	NOTAS	2003	2004
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	(13)	162.178,51	284.994,93
Obligaciones Bancarias		42.064,53	-
Retenciones e Impuestos	(14)	47.074,24	54.790,94
TOTAL PASIVO CORRIENTE		251.317,28	339.785,87
NO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Largo Plazo	(15)	99.880,70	70.200,40
Obligaciones Financieras	(16)	-	110.000,00
Prestamos de Accionistas	(17)	1.963.805,68	2.014.568,53
Otros Pasivos a Largo Plazo		14.191,04	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2.077.877,42	2.194.768,93
TOTAL DE PASIVOS		2.329.194,70	2.534.554,80
PATRIMONIO			
Capital Social	(18)	2.000.000,00	2.000.000,00
Pérdida del Ejercicio Anterior		-40.909,25	-203.001,73
Pérdidas del Ejercicio Presente		-159.773,29	-500.459,42
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.799.317,46	1.296.538,85
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		4.128.512,16	3.831.093,65

Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

ACQUAD'OR C.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.004
(EXPRESADO EN DÓLARES)

RUBROS	Dic-03	ASIGNACIÓN Y TRANSFERENCIA	Dic-04
Capital Social	2.000.000,00	-	2.000.000,00
Pérdida del Ejercicio Anterior	-40.909,25	-162.092,48	-203.001,73
Pérdida del Ejercicio Presente	-159.773,29	-340.686,13	-500.459,42
TOTAL DEL PATRIMONIO	1.799.317,46	-502.778,61	1.296.538,85

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic.No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

ACQUAD'OR C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DETALLE	2.003	2.004
Ventas	161.129,18	265.876,06
Total de Ventas	161.129,18	265.876,06
Costo de Ventas	85.835,46	380.431,96
Utilidad(Pérdida) Bruta	75.293,72	-114.555,90
Gastos de Operación		
Ventas y Administración	235.434,79	385.903,52
Pérdida antes de Otros Ingresos o Egresos	-160.141,07	-500.459,42
Otros Ingresos (Egresos)		
Otros Ingresos	1.170,20	-
Gastos Financieros	802,42	-
Perdida del Ejercicio	-159.773,29	-500.459,42
Gastos No Deducibles	-	8.200,00
Provisión para participación del personal en las utilidades	-	-
Provisión para Impuesto a la Renta	-	-
Pérdida del Ejercicio Conciliado	-159.773,29	-492.259,42

Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

ACQUAD'OR C.A.
ESTADO DE COSTO DE VENTA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.004
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DETALLE	Dic-03	Dic-04
Compras Netas Locales de Bienes No Producidos por la Sociedad	-	50,00
(-) Inv. Final de Bienes No Producidos por la Sociedad	-	-50,00
Inventario Inicial de Materia Prima	48.713,06	60.200,00
Compras Netas de Materia Prima	18.053,73	65.000,00
Importaciones de Materia Prima	-	12.120,00
(-) Inventario Final de Materia Prima	-42.155,48	-61.078,65
Mano de Obra Directa	17.982,36	13.320,00
Otros Gastos de Fabricación	-	28.809,59
Depreciación de Activos Fijos	16.876,34	135.720,02
Suministros y Materiales	1.552,88	-
Mantenimiento y Reparaciones	1.193,12	1.200,00
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	8.077,60	20.120,40
Mano de Obra Indirecta	14.297,22	17.500,00
Combustibles	2.613,48	2.320,40
Inventario Inicial de Productos en Proceso	5.203,57	-
(-) Inventario Final de Productos en Proceso	-6.628,17	-
Inventario Inicial de Productos Terminados	53.143,33	-
(-) Inventario final de Productos Terminados	-53.087,58	-
Otros Costos	-53.087,58	85.200,20
TOTAL COSTO DE VENTA	32.747,88	380.431,96

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

ACQUAD'OR C.A.
ESTADO DE CAMBIO DE LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004
(EXPRESADO EN DÓLARES)

Fuentes de capital de Trabajo:	
De Operaciones:	
Pérdida del Ejercicio	-500.459,42
MAS: Gastos que no requieren desembolsos de capital de Trabajo	
Depreciación y Amortización	172.580,64
Aumento de Pasivo Operativo	88.468,59
Disminución en Activo Diferido	-150.838,29
TOTAL	-390.248,48
Capital Proveniente de Operaciones:	
Disminución de Obligaciones No Corriente	-150.838,29
TOTAL	-150.838,29
Capital de Trabajo Utilizado en:	
Terrenos, Muebles y Enseres, Equipo de Oficina, Equipo de Computo, Instalaciones, Maquinarias, Equipos de Laboratorio, Vehículos, Equipos de Comunicación, Edificios, etc.	89.546,96
Pagos a Proveedores, Gastos Operativos y Reclasificaciones	438.648,21
TOTAL	528.195,17
Aumento (Disminución) del Capital de Trabajo	-12.891,60

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

ACQUAD'OR C.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.004
(EXPRESADO EN DÓLARES)

RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO.
Caja - Bancos	6.447,15
Cuentas por Cobrar	116.740,09
Otras Cuentas por Cobrar	-58.452,51
Impuestos Anticipados	-9.026,56
Inventarios	19.868,82
Cuentas por Pagar	-122.816,42
Obligaciones Bancarias	42.064,53
Retenciones e Impuestos	-7.716,70
AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO	-12.891,60

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

ACQUAD'OR C.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

DEL 2.004

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA:

La Compañía fue constituida el 27 de Julio del 2001, y aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañía No. 01 - G - IJ - 0009331 de Octubre del 2001, así como su aumento de capital y reforma de estatutos mediante Resolución No. 02 - G - DIC - 0008380 de Junio de 2002.

La Compañía tiene por objeto dedicarse a las siguientes actividades: a) La Explotación, comercialización en el mercado interno e internacional e industrialización de agua (H₂O) y bebidas en todas sus formas posibles b) Industrialización y explotación de aguas minerales, gas carbónico y hielo seco, en cualquiera de sus ramas y de los productos contenidos en ellos o de sus derivados; c) También podrá emprender en industrias conexas, o sea en aquellas que directa o indirectamente fomenten las indicadas explotaciones, tales como: Producción de refrigerantes, helados refrescos o similares y fabricación de botellas y envases en general; d) Podrá también obtener representaciones y agencias de empresas nacionales o extranjeras; e) Así mismo a la importación, comercialización y explotación de todo tipo de insumos envases, colorantes, aditivos, bienes equipos y maquinarias relacionados con estas actividades; f) solicitar y tramitar el registro de marcas de todo tipo y clase, así como también solicitar la renovación de las mismas y /o ejercer su derecho a oposición respecto de alguna marca que se pretenda registrar. En fin podrá realizar en materia de propiedad intelectual todo cuanto este previsto en la Ley de propiedad Intelectual y en las decisiones de la Comunidad Andina, pertinente g) Se podrá dedicar a la construcción de edificaciones de todo tipo, como vivienda, hoteles, hosterías, construcción e instalaciones de plantas industriales, mineras; eléctricas e hidroeléctricas, embalses y canales (incluye perforación de pozos de agua). Así también podrá importar y comercializar toda clase de materiales para la construcción h) Podrá dedicarse a la compraventa, importación de toda clase de muebles y enseres

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

relacionados con su actividad social; i) A la adquisición de acciones, participaciones o cuotas sociales de cualquier clase de compañía, pudiendo intervenir en la fundación o aumento de capital de otras sociedades relacionadas con su objeto j) También podrá dedicarse a la actividad turística en todas sus formas posibles k) A la actividad agrícola en todas sus fases, como siembra, cosecha y comercialización interna y externa, de cualquier tipo de productos agrícolas, como banano, algodón, arroz, banano, cacao, café, caña de azúcar cereales, soya, etcétera. A la siembra, cosecha y comercialización de flores, frutales, hortalizas, legumbres, oleaginosas, palma Africana, tabaco, té y a la importación y exportación de estos productos. Dar servicios agrícolas como destrucción de plagas, fumigación, recolección, empaclado, trilla, descascaramiento y desgrane. Explotación de bosques, servicios forestales, viveros, reforestación, recolección de productos silvestres. Explotación y comercialización de madera, corta de madera, desbaste, productos forestales, cortados, leña, carbón vegetal, etcétera. i) La compañía también se podrá dedicar a la arqueología en todas sus formas posibles, tales como, coleccionar investigar, conservar y preservar, restaurar, custodiar, exhibir y promocionar bienes culturales y piezas arqueológicas, históricas de arte, de cualquier tipo, cultura y periodo. También podrá administrar y poner en funcionamiento museos y otros organismos de exhibición de bienes culturales, entendiéndose por estos, aquellos bienes que, por razones religiosas o profanas, revisten importancia para la arqueología, la prehistoria, la historia, la literatura, el arte o la ciencia. Podrá además, estimular, auspiciar, financiar y participar en investigaciones sobre temas específicos que afecten o pudieren afectar a la arqueología y hallazgos de todo tipo; colaborar y asociarse con instituciones dedicadas a actividades similares. Todas las actividades relacionadas con la arqueología descritas en el presente literal, se entenderán que podrá ser llevada a cabo por la compañía, siempre que cuente con las autorizaciones y permisos correspondientes, previstos en la Ley de Patrimonio Cultural o por la entidad estatal que se encuentre facultada para el efecto. En fin la compañía podrá celebrar toda clase de contratos, que en forma directa o indirecta guarden relación con su objeto social, incluyendo la colocación de sus disponibilidades en bonos, cédulas, acciones obligaciones, participaciones en otras compañías, y en general en cualquier otros títulos o valores.

Sus políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

A. BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros están preparados de conformidad a las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías en el

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

Ecuador y por lo general difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados, debido a que no contemplan en forma integral los efectos de la inflación.

B. ACTIVO FIJO.

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición, y son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de cada activo, según los siguientes porcentajes anuales:

	PORCENTAJES (%)
Edificios	5
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Instalaciones	10
Equipos de Computación	33
Vehículos	20

NOTA 2 - INFLACIÓN

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las políticas contables mencionadas en la (NOTA 1) y por lo tanto no muestran el efecto de la inflación, excepto por su depreciación, que han sido efectuadas de acuerdo con las disposiciones legales (NOTA 8).

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS.

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

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Curbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

DETALLE	2004
Caja	
Caja Chica Matriz	800,00
Caja Transitoria	31,55
	831,55
Bancos	
Bancos	6.524,00
	6.524,00
TOTAL	7.355,55

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2004 las cuentas por cobrar consistían en:

DETALLE	2004
Cuentas por Cobrar	
Cientes No Relacionados	25.828,97
Cientes Relacionados	135.139,35
TOTAL	160.968,32

NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2004 las otras cuentas por cobrar consistían en:

DETALLE	2004
Otros	16.662,70
TOTAL	16.662,70

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

NOTA 6 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2004 los impuestos anticipados consistían en:

DETALLE	2004
<u>Ctas por Cobrar Adm. Tributaria</u>	
Crédito Tributario IVA	177.488,02
Retención en la Fuente	2.100,00
TOTAL	179.588,02

NOTA 7 - INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2004 los inventarios consistían en:

DETALLE	2004
Materia Prima	61.078,65
Productos en Proceso	5.430,45
Suministros y Materiales	2.143,37
Productos Terminados	53.087,58
TOTAL	121.740,05

NOTA 8 - ACTIVO FIJO TANGIBLE DEPRECIABLE NETO

Al 31 de Diciembre del 2004 el activo fijo tangible depreciable neto consistía en:

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Curbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

DETALLE	2004
Edificios e Instalaciones	1.598.302,04
Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos	1.025.308,34
Equipo de Computación	20.283,58
Vehículos	75.295,78
Otros Activos Fijos Tangibles	245.392,24
(-) Depreciación Acumulada	-457.792,88
TOTAL	2.506.789,10

NOTA 9 - ACTIVO FIJO INTANGIBLE

Al 31 de Diciembre del 2004 el activo fijo intangible consistía en:

DETALLE	2004
<u>Marcas y Otros Similares</u>	
Diseño de Botella	1.318,00
Bús.signos distintivos	569,20
Diseño de Pirámide	546,00
Marcas Akromaná	1.025,00
Lepi	772,00
Reg. Splen'dor	482,98
Acq. Clase int.	737,00
Dominio	478,40
Licencias	1.327,20
(-) Amortización Acumulada	-604,65
TOTAL	6.651,13

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

NOTA 10 - ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

Al 31 de Diciembre del 2004 el activo fijo no depreciable consistía en:

DETALLE	2004
Terrenos	108.200,00
TOTAL	108.200,00

NOTA 11 - ACTIVO DIFERIDO.

Al 31 de Diciembre del 2004 el activo diferido consistía en:

DETALLE	2004
Gastos de Constitución	435,00
	435,00
Gastos de Investigación, Explorac. y Otros	42.279,97
	42.279,97
<u>Otros Activos Diferidos</u>	
Publicidad	45.756,56
Programa de Computo	15.338,97
	61.095,53
<u>Preoperativos</u>	
Gastos de Personal - Varios	278.178,52
Cuotas, Afiliaciones, Impuestos	15.142,73
Análisis y Pruebas de Agua	5.919,93
Gastos de Viajes - Exterior	50.783,19
Mantenimiento / Vehículos	29.644,03
Rep. Y Mantenimiento Activos	19.495,19
Servicios Básicos	10.492,69
Seguros	6.338,48
Alquiler	19.512,50
Depreciaciones	27.988,03

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

Amortizaciones	9.913,45
	473.408,74
(-) Amortización Acumulada	-163.862,27
TOTAL	413.356,97

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2004 los otros activos consistían en:

DETALLE	2004
<u>Cuentas y Doc. Por Cobrar L. Plazo</u>	
Ctas y Doc. por Cobrar Accionistas L/P(Aporte Capital)	1.250,00
	1.250,00
<u>Cuentas por Cobrar Cias Relacionadas</u>	
Agrícola Akromaná C.A.	34.603,88
Museo Shucultur	184.240,97
	218.844,85
<u>Pagos Anticipados</u>	
Seguros Pagados por Anticipado	32.203,30
Amort. Seguros	-2.944,74
	29.258,56
<u>Otros Activos</u>	
<u>Cuentas por Liquidar</u>	
Grupo Químico Torres	8.928,58
Eduardo Rivadeneira	5.558,32
Atagesa	29.945,54
Otras Cuentas por Liquidar	15.995,96
	60.428,40
TOTAL	309.781,81

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic.No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2004 las cuentas por pagar consistían en:

DETALLE	2004
<u>Proveedores Locales</u>	
Atlas Cia. De Seguros	229,34
Siracupersa	94,08
TV Cable	392,00
Tecniprint	80,64
Holger Villarroel	150,00
Viveres Patricia	480,00
Zálmix	224,00
Creuscorp	23.868,83
Enrique Chamba	503,00
Elepco	27.943,73
Falconi Puig	68,00
Grupo el Titán	22.122,59
Invoice	196,00
Juan Mata	636,00
Pacifictel	317,33
Pagabeeper	340,32
Nelson Ramos Ortiz	952,00
Benjamín Saltos	200,00
Opecomdis	11.804,17
Purifluidos	569,75
José Paredes E. Serv.	11.336,02
Eropet	602,19
Quev. Comunicaciones	268,80
Seitur	247,74
Seguros Sucre	12.552,58
Febres Cordero	23.555,69
Consejos de Recursos Hídricos	15.187,07
Cámara de Comercio Gquil	129,00
Camara de Ind. De Cotopaxi	300,00
Dyversy	356,83
Ezpack	13.154,43
	168.862,13

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

Contratista

Construemental	52.991,97
Atagcsa	32.039,82
Grupo Químico Torres	14.883,48
Edison Vallejo	14.227,89
	114.143,16

Proveedores del Exterior

Ancor	1.989,64
	1.989,64

TOTAL

284.994,93

NOTA 14 - RETENCIONES E IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre del 2004 las retenciones e impuestos consistían en:

DETALLE

2004

Obligaciones Patronales

IESS por Pagar	38.331,05
Empleados	614,28
	38.945,33

Obligaciones Financieras

Ret. Fuente por Pagar	2.124,48
Ret. del Iva por Pagar	48,60
Impuestos Varios	13.672,53
	15.845,61

TOTAL

54.790,94

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

NOTA 15 - CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2004 las cuentas por pagar largo plazo consistían en:

DETALLE	2004
<u>Proveedores del Exterios</u>	
TMCI	70.200,40
TOTAL	70.200,40

NOTA 16 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2004 las obligaciones financieras consistían en:

DETALLE	2004
Instituciones Financieras	110.000,00
TOTAL	110.000,00

NOTA 17 - PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2004 los prestamos de accionistas consistían en:

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic.No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

DETALLE	2004
Sambay	2.014.568,53
TOTAL	2.014.568,53

NOTA 18 - CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2004 el Capital Social de la Compañía esta representado por 2.000.000 de acciones de \$ 1.00 cada una según detalle siguiente:

CAPITAL	ACCIONES	VALOR TOTAL
Sambay	2.000.000	2.000.000,00
TOTAL	2.000.000	2.000.000,00

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los Accionistas de:

ACQUAD'OR C.A.

He auditado los estados financieros de ACQUAD'OR C.A., por el año terminado al 31 de Diciembre del 2004 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha Julio 26 de 2005.

Realicé mi auditoria de acuerdo con normas generalmente aceptadas y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo e incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo efectué pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley del Servicio de Rentas Internas y su Reglamento con relación a que:

- Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con la disposición de la Ley y sus Reglamentos.
- Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones de Impuesto a la Renta han sido tomados fielmente de los registros.
- Se ha presentado la declaración del Impuesto a la Renta en el formulario 101 No. 200059051 el 23 de Junio del 2005, en el Banco Produbanco, fuera del

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

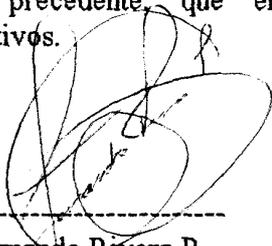
Guayaquil - Ecuador

plazo establecido por la Ley, habiendo cancelado la multa correspondiente por presentación tardía.

- Se han efectuado las declaraciones de la Retención en la Fuente durante el año 2004, motivo de la auditoría. Las mencionadas declaraciones se han presentado dentro del plazo establecido por la Ley y su Reglamento, excepto los meses de Febrero, Abril, Mayo, Junio, Julio, Agosto, Septiembre, Octubre, Noviembre, Diciembre, cancelando las mismas con los respectivos interés y multas por la presentación tardía.
- En cuanto al Impuesto al Valor Agregado, la empresa ha presentado las declaraciones por el año 2004 motivo de la auditoría, excepto los meses de Febrero, Abril, mayo, Junio, Julio, Agosto, Septiembre, Octubre, Noviembre, Diciembre, cancelando los respectivos intereses y multas por la presentación tardía.

El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, es de responsabilidad de su Administración, tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las autoridades competentes.

En cumplimiento a lo referido en la Ley de Servicio de Rentas Internas y sus Reglamentos, manifiesto que los Resultados de mis pruebas efectuadas sobre los registros contables de esa compañía no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinada, con relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente, que en mi opinión se consideren incumplimientos significativos.



Econ. Fernando Rivera P.
Auditor Externo
RNAE - SC No. 059

Guayaquil, 26 de Julio de 2005