

**CONSAUDI C. LTDA**

Consultores y Auditores

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

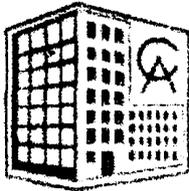
A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio de:

**ACQUAD'OR C.A.**

Guayaquil, 29 de Noviembre del 2006

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **ACQUAD'OR C.A.**, al 31 de Diciembre del 2005 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.





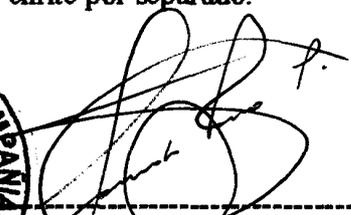
# CONSAUDI C. LTDA

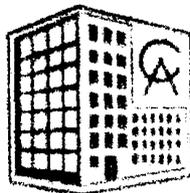
Consultores y Auditores

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 2005, 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 \$ 123.932,94 entre el año 2004 y 2005, no obstante los resultados de los ejercicios entre el año 2004 y 2005 siguieron manteniendo un ritmo de pérdida el mismo que al final del ejercicio objeto de la auditoria se estableció en \$ 503.356,29 También se determinó que la empresa obtuvo un capital de trabajo negativo de \$ 67.872,23. 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 2005, se emite por separado.

  
CONSAUDI C. LTDA.  
Consultores & Auditores  
SC - RNAE - 2 No. 486



  
CPA Econ. Fernando Rivera  
Socio  
Registro No. 4565



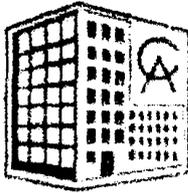
# CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

**ACQUAD'OR C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.005**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**

ACTIVOS	NOTAS	2004	2005
<b>CORRIENTE</b>			
Caja - Bancos	( 3 )	7,355.55	476.13
Cuentas por Cobrar	( 4 )	160,968.32	199,637.92
Otras Cuentas por Cobrar	( 5 )	16,662.70	144,158.33
Impuestos Anticipados	( 6 )	179,588.02	167,477.29
Inventarios	( 7 )	121,740.05	129,138.17
Seguros Pagados por Anticipado	( 8 )	-	28,432.68
Otros Activos Corrientes	( 9 )	-	22,233.06
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>486,314.64</b>	<b>691,553.58</b>
Activo Fijo Tangible Depreciable Neto	( 10 )	2,506,789.10	2,285,369.71
Activo Fijo Intangible		6,651.13	-
Activo Fijo No Depreciable	( 11 )	108,200.00	108,200.00
Activo Diferido	( 12 )	413,356.97	294,161.97
Otros Activos		309,781.81	-
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>3,831,093.65</b>	<b>3,379,285.26</b>

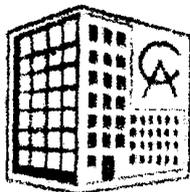
Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.



**ACQUAD'OR C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.005**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**

<b>PASIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>
<b><u>CORRIENTE</u></b>			
Cuentas por Pagar	( 13 )	284,994.93	292,488.55
Obligaciones Bancarias	( 14 )	-	42,244.26
Prestamos de Accionistas	( 15 )	-	32,197.36
Retenciones e Impuestos	( 16 )	54,790.94	179,094.49
Otros Pasivos Corrientes	( 17 )	-	66,872.38
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>339,785.87</b>	<b>612,897.04</b>
<b><u>NO CORRIENTE</u></b>			
Cuentas por Pagar Largo Plazo		70,200.40	-
Obligaciones Financieras		110,000.00	-
Prestamos de Accionistas L/P	( 18 )	2,014,568.53	1,988,728.76
Otros Pasivos a Largo Plazo		-	-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,194,768.93</b>	<b>1,988,728.76</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>2,534,554.80</b>	<b>2,601,625.80</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	( 19 )	2,000,000.00	2,000,000.00
Pérdida del Ejercicio Anterior		-203,001.73	-704,139.12
Pérdidas del Ejercicio Presente		-500,459.42	-518,201.42
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>1,296,538.85</b>	<b>777,659.46</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>3,831,093.65</b>	<b>3,379,285.26</b>

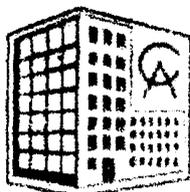
Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.



**ACQUAD'OR C.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.005**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**

<b>RUBROS</b>	<b>Dic-04</b>	<b>ASIGNACIÓN Y TRANSFERENCIA</b>	<b>Dic-05</b>
Capital Social	2,000,000.00	-	2,000,000.00
Pérdida del Ejercicio Anterior	-203,001.73	-501,137.39	-704,139.12
Pérdida del Ejercicio Presente	-500,459.42	-17,742.00	-518,201.42
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>1,296,538.85</b>	<b>-518,879.39</b>	<b>777,659.46</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado



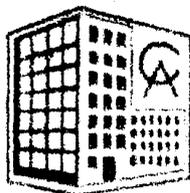
# CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

**ACQUAD'OR C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**

DETALLE	2,004	2,005
Ventas	265,876.06	389,809.00
<b>Total de Ventas</b>	<b>265,876.06</b>	<b>389,809.00</b>
Costo de Ventas	380,431.96	494,579.29
<b>Utilidad(Pérdida) Bruta</b>	<b>-114,555.90</b>	<b>-104,770.29</b>
<b>Gastos de Operación</b>		
Ventas y Administración	385,903.52	380,257.28
<b>Pérdida antes de Otros Ingresos o Egresos</b>	<b>-500,459.42</b>	<b>-485,027.57</b>
<b>Otros Ingresos (Egresos)</b>		
Otros Ingresos		221.40
Otros Egresos		239.97
Gastos Financieros		33,155.28
<b>Perdida del Ejercicio</b>	<b>-500,459.42</b>	<b>-518,201.42</b>
<b>Gastos No Deducibles</b>	<b>8,200.00</b>	<b>14,845.13</b>
<b>Provisión para participación del personal en las utilidades</b>	<b>-</b>	
<b>Provisión para Impuesto a la Renta</b>	<b>-</b>	
<b>Pérdida del Ejercicio Conciliado</b>	<b>-492,259.42</b>	<b>-503,356.29</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

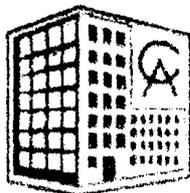


**CONSAUDI C. LTDA**  
Consultores y Auditores

**ACQUAD'OR C.A.**  
**ESTADO DE COSTO DE VENTA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.005**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**

DETALLE	Dic-04	Dic-05
Inventario Inicial de Bienes No producidos por la Sociedad	-	61,078.65
Compras Netas Locales de Bienes No Producidos por la Sociedad	50.00	182,273.17
(-) Inv. Final de Bienes No Producidos por la Sociedad	-50.00	-61,078.65
Inventario Inicial de Materia Prima	60,200.00	-
Compras Netas de Materia Prima	65,000.00	-
Importaciones de Materia Prima	12,120.00	-
(-) Inventario Final de Materia Prima	-61,078.65	-
Mano de Obra Directa	13,320.00	16,508.72
Costos Ind. De Fabricacion	-	295,191.71
Otros Gastos de Fabricación	28,809.59	-
Depreciación de Activos Fijos	135,720.02	-
Suministros y Materiales	-	605.69
Mantenimiento y Reparaciones	1,200.00	-
Agua, Energia, Luz y Telecomunicaciones	20,120.40	-
Mano de Obra Indirecta	17,500.00	-
Combustibles	2,320.40	-
Inventario Inicial de Productos en Proceso	-	-
(-) Inventario Final de Productos en Proceso	-	-
Inventario Inicial de Productos Terminados	-	-
(-) Inventario final de Productos Terminados	-	-
Otros Costos	85,200.20	-
<b>TOTAL COSTO DE VENTA</b>	<b>380,431.96</b>	<b>494,579.29</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado



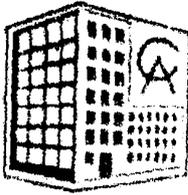
# CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

ACQUAD'OR C.A.  
ESTADO DE CAMBIO DE LA POSICION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005  
(EXPRESADO EN DÓLARES )

<b>Fuentes de capital de Trabajo:</b>	
<b>De Operaciones:</b>	
Pérdida del Ejercicio	-518,201.42
<b>MAS: Gastos que no requieren desembolsos de capital de Trabajo</b>	
Depreciación y Amortización	355,272.05
Aumento de Pasivo Operativo	273,111.17
Disminución en Activo Diferido	-119,195.00
<b>TOTAL</b>	<b>-9,013.20</b>
<b>Capital Proveniente de Operaciones:</b>	
Disminución de Obligaciones No Corriente	206,040.17
<b>TOTAL</b>	<b>197,026.97</b>
<b>Capital de Trabajo Utilizado en:</b>	
Terrenos, Muebles y Enseres, Equipo de Oficina, Equipo de Computo, Instalaciones, Maquinarias, Equipos de Laboratorio, Vehículos, Equipos de Comunicación, Edificios, etc.	228,070.52
Pagos a Proveedores, Gastos Operativos y Reclasificaciones	36,828.68
<b>TOTAL</b>	<b>264,899.20</b>
<b>Aumento (Disminución) del Capital de Trabajo</b>	<b>-67,872.23</b>

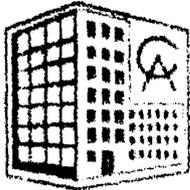
Las notas adjuntas son parte integrante de este estado



**ACQUAD'OR C.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.005**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES )**

RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO.
Caja - Bancos	-6,879.42
Cuentas por Cobrar	38,669.60
Otras Cuentas por Cobrar	127,495.63
Impuestos Anticipados	-12,110.73
Inventarios	7,398.12
Seguros Pagados por Anticipado	28,432.68
Otros Activos Corrientes	22,233.06
Cuentas por Pagar	-7,493.62
Obligaciones Bancarias	-42,244.26
Préstamos de Accionistas	-32,197.36
Retenciones e Impuestos	-124,303.55
Otros Pasivos Corrientes	-66,872.38
<b>AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>-67,872.23</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado



**CONSAUDI C. LTDA**

Consultores y Auditores

---

## **ACQUAD'OR C.A.**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

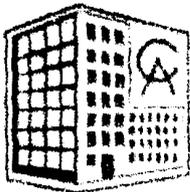
### **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE**

**DEL 2.005**

#### **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 ( H<sub>2</sub>O ) 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



## **CONSAUDI C. LTDA**

**Consultores y Auditores**

---

importar y comercializar toda clase de materiales para la construcción h) Podrá dedicarse a la compraventa, importación de toda clase de muebles y enseres 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, empacado, 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.

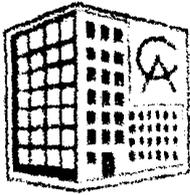
Sus políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

---

Sucre 214 y Pedro Carbo. Mezzanine, Oficina 106\* E-mail: ferrivper@hotmail.com

Teléfono: 2510718 - 099331642

Guayaquil - Ecuador



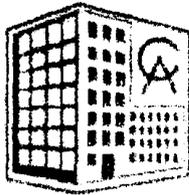
**A. BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

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

	<b>PORCENTAJES (%)</b>
<b>Edificios</b>	<b>5</b>
<b>Equipos de Oficina</b>	<b>10</b>
<b>Muebles y Enseres</b>	<b>10</b>
<b>Instalaciones</b>	<b>10</b>
<b>Equipos de Computación</b>	<b>33.3</b>
<b>Vehículos</b>	<b>20</b>
<b>Otros Activos Fijos Tangibles</b>	<b>10</b>



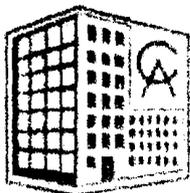
**NOTA 2 - INFLACIÓN**

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 10).

**NOTA 3 - CAJA - BANCOS.**

Al 31 de Diciembre del 2005 este rubro presenta los siguientes saldos:

<b>DETALLE</b>	<b>2005</b>
<b><u>Caja Local</u></b>	
Caja Chica R. Cedeño	-120,63
Caja Chica O. Rugel	556,97
Caja Chica X. Aumala	-1.301,47
<b><u>SUBTOTAL</u></b>	<b>-865,13</b>
<b><u>Bancos Locales</u></b>	
Bco. de Guayaquil(2)Cta Cte No. 0006450326	-45,22
Bco. de Machala Cta Cte No. 1120083666	-356,66
Bco. Produbanco Cta Ahorro No. 1206181800	1.743,14
<b><u>SUBTOTAL</u></b>	<b>1.341,26</b>
<b>TOTAL</b>	<b>476,13</b>



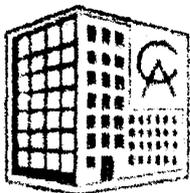
# CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

## NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2005 las cuentas por cobrar consistían en:

DETALLE	2005
<b><u>Cientes Nacionales</u></b>	
Julieta Criollo	421,50
Cristian Osorio	1.650,00
Cientes Años Anteriores	32.253,30
C x C Clientes	19.796,31
Raúl Medina	120,00
María Eulalia Vélez	550,00
José Luis Enderica	60,00
Hernan Alvear (FACTORING)	320,33
Valores por Regularizar	497,81
José Luis Enderica	115,00
Valor Regularizar Factura	3.500,00
<b><u>SUBTOTAL</u></b>	<b>59.284,25</b>
<b><u>Ctas x Cobrar Cia. Relacionadas</u></b>	
Agrícola Akromana	12.815,00
Museo Suchucultur	127.538,67
<b><u>SUBTOTAL</u></b>	<b>140.353,67</b>
<b>TOTAL</b>	<b>199.637,92</b>



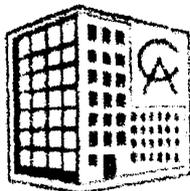
# CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

## NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2005 las Otras cuentas por cobrar consistían en:

DETALLE	2005
<b><u>Anticipo Proveedores Nacionales</u></b>	
Anticipo Torres y Torres	770,56
Anticipos Varios	3,10
Wilson Moreira Transporte	30,00
Ant. Paul Coello Transporte	100,00
<b><u>SUBTOTAL</u></b>	<b>903,66</b>
<b><u>Valores por Liquidar</u></b>	
Atagesa	29.945,54
Grupo Químico Torres	8.928,58
Eduardo Rivadencira	5.558,32
Otras Cuentas por Liquidar	18.581,08
<b><u>SUBTOTAL</u></b>	<b>63.013,52</b>
<b><u>Ctas x Cob. Adm. Tributaria</u></b>	
Crédito Tributario Transitorio	72.465,19
Retenciones de IVA	1.609,96
IVA de Bienes	6.166,00
<b><u>SUBTOTAL</u></b>	<b>80.241,15</b>
<b>TOTAL</b>	<b>144.158,33</b>



**NOTA 6 - IMPUESTOS ANTICIPADOS**

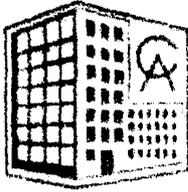
Al 31 de Diciembre del 2005 los impuestos anticipados consistían en:

DETALLE	2005
<b><u>Ctas por Cobrar Adm. Tributaria</u></b>	
Crédito Tributario IVA	162.814,28
Retenciones 1% 2004	2.100,00
Retenciones 1% 2005	2.563,01
<b>TOTAL</b>	<b>167.477,29</b>

**NOTA 7 - INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2005 los inventarios consistían en:

DETALLE	2005
Inv. Materia Prima	61.078,65
Suministros de Laboratorio	2.143,37
Inv. De Productos Terminados	65.916,15
<b>TOTAL</b>	<b>129.138,17</b>



**NOTA 8 – SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO**

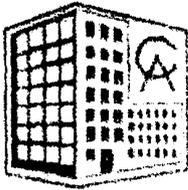
Al 31 de Diciembre del 2005 los seguros pagados por anticipado consistían en:

DETALLE	2005
Seguros Sucre	269,50
Seguros Olympus	64,18
Seguros Metropolitano	125,00
Seguros Varios	27.974,00
<b>TOTAL</b>	<b>28.432,68</b>

**NOTA 9 – OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2005 los Otros activos corrientes consistían en:

DETALLE	2005
<b><u>Publicidad Pag. Por Anticipada</u></b>	
Publicidad y Propaganda	22.233,06
<b>TOTAL</b>	<b>22.233,06</b>



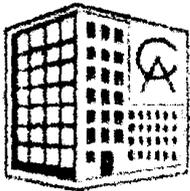
**NOTA 10 – ACTIVO FIJO TANGIBLE DEPRECIABLE NETO**

Al 31 de Diciembre del 2005 el activo fijo tangible depreciable neto consistía en:

<b>DETALLE</b>	<b>2005</b>
Edificios	1.088.035,80
Muebles y Enseres	8.122,62
Equipos de Oficina	26.167,67
Equipos de Computo	20.283,58
Instalaciones	510.266,24
Maquinarias	979.202,85
Equipos de Laboratorio	16.415,58
Vehículos	87.110,98
Equipos de Comunicación	4.980,00
Maquinarias y Equipos en Transito	231.909,98
( - ) Depreciación Acumulada	687.125,59
<b>TOTAL</b>	<b>2.285.369,71</b>

**NOTA 11 – ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE**

Al 31 de Diciembre del 2005 el activo fijo no depreciable consistía en:



**CONSAUDI C. LTDA**  
Consultores y Auditores

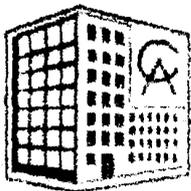
---

DETALLE	2005
Terrenos	108.200,00
<b>TOTAL</b>	<b>108.200,00</b>

**NOTA 12 - ACTIVO DIFERIDO.**

Al 31 de Diciembre del 2005 el activo diferido consistía en:

DETALLE	2005
<b><u>Cargos Diferidos</u></b>	
Gastos de Constitución	435,00
Gastos de Investigación y Exp.	42.279,97
<b><u>SUBTOTAL</u></b>	<b>42.714,97</b>
<b><u>Otros Activos Diferidos</u></b>	
Marcas Registradas	5.450,18
Patentes y Diseños	1.805,60
Implementación Sistema Contable	15.338,97
Otros Cargos Diferidos	519.165,30
<b><u>SUBTOTAL</u></b>	<b>541.760,05</b>
(-) Amortización Acumulada	-290.313,05
<b>TOTAL</b>	<b>294.161,97</b>



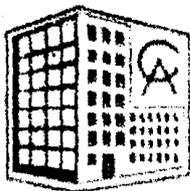
**NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2005 las cuentas por pagar consistían en:

DETALLE	2005
---------	------

**Proveedores Nacionales**

Consejo Nac. Rec. Hídricos	15.739,65
Creuscorp S.A.	12.459,02
Grupo Químico Torres	5.376,06
Elepco	42.513,17
Atlas Cia. de Seguro	175,44
Ing. Edison Vallejo	2.280,47
Purifluidos	569,56
Atagesa	10.471,47
Invoice	196,00
Seguros Sucre	68,36
Siracupersa	94,08
Cámara Industria Cotopaxi	300,00
Ezpack Cia. Ltda.	3.707,01
Quev. Comunicaciones	268,80
Pega Beeper S.A.	340,32

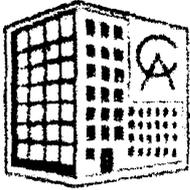


# CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

---

Tv Cable	392,00
Cuentas x Pag.- CAE(REV.2002)	12.991,04
Opecondis	2.356,75
Ing. José Guillén	13.442,10
José Rivas Paredes	3.540,20
Grupo El Titán	12.675,17
Hugo Ramos Ortiz	952,00
Febres Cordero	2.525,59
Carlota Medina	1.000,00
Amcor	8.000,34
Visión Uno	4.670,00
Ana Vasconez	2.400,00
Marcanza	1.068,01
Construmetal	31.823,62
Plastiempaques	1.185,61
Gabriel Pelayo Jiménez	44,80
Easy Conexions	1.422,90
C x P Varios	93.621,09
Robert Amores	3.817,92
<b>TOTAL</b>	<b>292.488,55</b>



**NOTA 14 - OBLIGACIONES BANCARIAS**

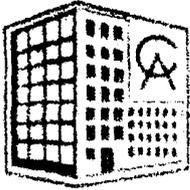
Al 31 de Diciembre del 2005 las obligaciones bancarias consistían en:

DETALLE	2005
<b><u>Préstamos a Corto Plazo</u></b>	
Banco Bolivariano	42.244,26
<b>TOTAL</b>	<b>42.244,26</b>

**NOTA 15 - PRESTAMOS DE ACCIONISTAS**

Al 31 de Diciembre del 2005 los préstamos de accionistas consistían en:

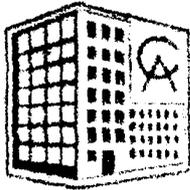
DETALLE	2005
<b><u>Ctas por Pagar Cia - Relacionadas</u></b>	
Agrícola Akromana	32.197,36
<b>TOTAL</b>	<b>32.197,36</b>



**NOTA 16 - RETENCIONES E IMPUESTOS**

Al 31 de Diciembre del 2005 las retenciones e impuestos consistían en:

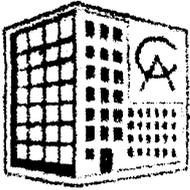
<b>DETALLE</b>	<b>2005</b>
<b><u>Obligaciones Tributaria</u></b>	
<b><u>Retenc. Fte. por Pagar</u></b>	
302 Ret.Fte. Relac.Dep.Super.	3.151,60
Ret. Fte 1% Proveedor	110,52
<b><u>Retenc. IVA por Pagar</u></b>	
801 Ret. IVA 30% Comp. Bienes	5,54
<b><u>IVA por Pagar</u></b>	
IVA por Pagar - Ventas	10.828,01
<b><u>SUBTOTAL</u></b>	<b>14.095,67</b>
<b><u>Obligaciones con el IESS</u></b>	
Aporte Patronal 11,15%	46.210,24
IECE - SECAP 1%	1.887,65
Aporte Personal 9,35%	18.262,52
<b><u>SUBTOTAL</u></b>	<b>66.360,41</b>
<b><u>Ctas por Pagar Empleados</u></b>	
Ramiro Cedefio Muñoz	5.224,99
Raúl Vera	1.100,00
María E. Velez Alvear	31.153,44
Gerson Lema	1.238,43



**CONSAUDI C. LTDA**  
Consultores y Auditores

---

Olimpia Luque	3.582,00
Rodríguez Delia	3.116,14
Erick Albarracin	1.728,05
Fabrizio Osorio	1.781,87
Luis Zarabia	679,89
Mario Ofia	1.006,26
María E. Velez A.	12.049,81
Darwin Peñañiel	600,00
Hugo Salazar	599,99
Xavier Zaldua Velez	4.130,83
Fabrizio Zaldua Velez	7.050,82
Gustavo Lopez Delgado	1.381,47
Xavier Aumala Zambrano	1.782,59
Oswaldo Rugel	4.203,89
Nancy Tuarez Alcivar	703,69
Giovanni Carrera	1.875,81
Victor Lopez	640,13
Safira Garcia	541,26
Guardias de Seguridad	10.270,00
Nelson Peñañeherrera	500,00
Luis Casa Real	273,74
Leonardo Barrera	973,31
Vicente Villamar	450,00
<b>SUBTOTAL</b>	<b>98.638,41</b>
<b>TOTAL</b>	<b>179.094,49</b>



**NOTA 17- OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2005 los otros pasivos corrientes consistían en:

<b>DETALLE</b>	<b>2005</b>
<b><u>Anticipos de Clientes</u></b>	
C x P Cristian Osorio	6,97
C X P Dist. A.V.	1.174,21
C x P Walter Astudillo	10.000,00
C X P Raúl Medina	2.203,02
C x P Produbanco	5.924,88
C x P Cirad	1.560,00
C x P Patricio Yacelga	252,94
C X P María A. Vargas	12.000,45
<b><u>SUBTOTAL</u></b>	<b>33.122,47</b>
<b><u>Beneficios Sociales por Pagar</u></b>	
Decimo Tercer Sueldo	15.345,36
Decimo Cuarto Sueldo	2.590,21
Vacaciones	10.611,51
Fondo de Reserva	8.746,75
<b><u>SUBTOTAL</u></b>	<b>37.293,83</b>
(-) Reclasificación por Auditoría	-3.543,92
<b>TOTAL</b>	<b>66.872,38</b>



# CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

## NOTA 18 - PRESTAMOS DE ACCIONISTAS L/P

Al 31 de Diciembre del 2005 los préstamos de accionistas largo plazo consistían en:

DETALLE	2005
---------	------

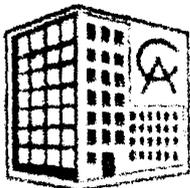
### Préstamos de Accionistas

Lucía Vallarino Pect	1.988.728,76
<b>TOTAL</b>	<b>1.988.728,76</b>

## NOTA 19 - CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2005 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
<b>TOTAL</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000,00</b>



**CONSAUDI C. LTDA**

Consultores y Auditores

---

## **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 2005 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha Noviembre 29 de 2006.

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:

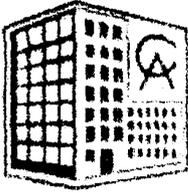
- Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con la disposición de la Ley y sus Reglamentos.
- Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones de Impuesto a la Renta han sido tomados fielmente de los registros.
- Se ha presentado la declaración del Impuesto a la Renta en el formulario 101 No. 500026161 el 29 de Noviembre del 2006, en el Banco Produbanco, rectificando el formulario # 300084188 previamente presentado.

---

Sucre 214 y Pedro Carbo. Mezzanine, Oficina 106\* E-mail: ferrivper@hotmail.com

Telfs: 2510718 - 099331642

Guayaquil - Ecuador



**CONSAUDI C. LTDA**  
Consultores y Auditores

---

- Se han efectuado las declaraciones de la Retención en la Fuente durante el año 2005, motivo de la auditoría. Las mencionadas declaraciones se han presentado fuera del plazo establecido por la Ley y su Reglamento. Las declaraciones de Enero, Febrero, Marzo, Abril, Mayo, Junio, Julio, Agosto, Septiembre, Octubre, Noviembre, Diciembre, se cancelaron con los respectivos interés y multas por la presentación tardía.
- En cuanto al Impuesto al Valor Agregado, la empresa presentó fuera del plazo establecido por la ley por el año 2005 motivo de la auditoría. Se cancelaron las declaraciones de enero a diciembre con 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.

**CONSAUDI C. LTDA.**  
**Consultores & Auditores**  
**SC - RNAE - 2 No. 486**

**CPA. Econ. Fernando Rivera**  
**Socio**  
**Registro No. 4565**