

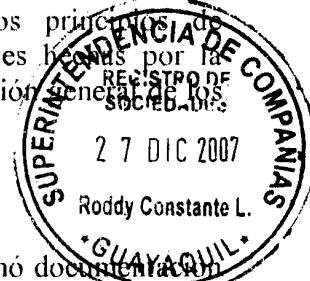
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

ACQUAD'OR C.A.

Guayaquil, 19 de Diciembre del 2007

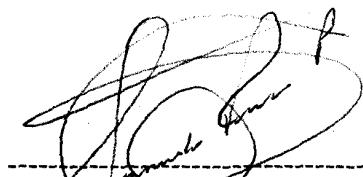
1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **ACQUAD'OR C.A.**, al 31 de Diciembre del 2006 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Cambios en el Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión limitada 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.
3. Nuestra limitación consiste, en que no se nos proporcionó documentación sobre la adquisición de un terreno por valor de US \$ 224.000,00 e igualmente el crédito que experimenta la cuenta maquinaria por valor de US \$ 551.111,97 según constan en el mayor de la mencionada cuenta.



fr. d. fuentes
C. celest. Fue. I.
18.11.07.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

4. 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.
5. En nuestra opinión, excepto por las limitaciones descritas en el párrafo 3 de este informe, los Estados Financieros antes mencionados presentan en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ACQUAD'OR C.A.**, al 31 de Diciembre del 2006, 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.
6. La empresa durante el año objeto de mi auditoría, 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 una disminución en el volumen total de ventas por \$ 177.727,10 entre el año 2005 y 2006, sus costos de ventas y sus gastos operativos superaron a sus ingresos, determinándose una pérdida del ejercicio de US \$ 636.768,85 que sumada a la pérdida del 2005 obliga a la administración de la empresa a incrementar su capital y reforzar su patrimonio, de no hacerlo se estaría incumpliendo con la disposición legal establecida en el Art.198 de la Ley de Compañías que trata de la Liquidación por Pérdidas. También se determinó que la empresa obtuvo un capital de trabajo negativo de \$ 218.240,87. El presente informe debe ser leído a luz de estas circunstancias y las limitaciones descritas en el párrafo 3 del presente informe.
7. 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 2006, se emite en la página 14.



Econ. Fernando Rivera Peredo
Auditor Externo
Reg. No. SC-RNAE 059



Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

ACQUAD'OR C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.006
(EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVOS	NOTAS	2005	2006
CORRIENTE			
Caja - Bancos	(3)	476,13	13.179,27
Cuentas por Cobrar	(4)	199.637,92	294.087,26
Otras Cuentas por Cobrar	(5)	144.158,33	2.270,56
Impuestos Anticipados	(6)	167.477,29	169.459,60
Inventarios	(7)	129.138,17	39.911,01
Seguros Pagados por Anticipado		28.432,68	-
Otros Activos Corrientes		22.233,06	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		691.553,58	518.907,70
Activo Fijo Tangible Depreciable Neto	(8)	2.285.369,71	1.734.072,74
Activo Fijo Intangible	(9)	-	3.748,81
Activo Fijo No Depreciable	(10)	108.200,00	332.200,00
Activo Diferido	(11)	294.161,97	164.139,31
Otros Activos	(12)	-	367.478,80
TOTAL DEL ACTIVO		3.379.285,26	3.120.547,36

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

ACQUAD'OR C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.006
(EXPRESADO EN DÓLARES)

PASIVOS	NOTAS	2005	2006
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	(13)	292.488,55	475.288,32
Obligaciones Bancarias	(14)	42.244,26	22.019,65
Prestamos de Accionistas		32.197,36	-
Retenciones e Impuestos	(15)	179.094,49	161.184,06
Otros Pasivos Corrientes		66.872,38	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		612.897,04	658.492,03
NO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras	(16)	-	276.417,85
Prestamos de Accionistas L/P	(17)	1.988.728,76	2.044.472,87
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.988.728,76	2.320.890,72
TOTAL DE PASIVOS		2.601.625,80	2.979.382,75
PATRIMONIO			
Capital Social	(18)	2.000.000,00	2.000.000,00
Pérdida del Ejercicio Anterior		-704.139,12	-1.222.066,54
Pérdidas del Ejercicio Presente		-518.201,42	-636.768,85
TOTAL DEL PATRIMONIO		777.659,46	141.164,61
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		3.379.285,26	3.120.547,36

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Fernando Rivera Pérez
ECONOMISTA

ACQUAD'OR C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DETALLE	2.005	2.006
Ventas	389.809,00	212.081,90
Total de Ventas	389.809,00	212.081,90
Costo de Ventas	494.579,29	431.382,06
Utilidad(Pérdida) Bruta	-104.770,29	-219.300,16
Gastos de Operación		
Ventas y Administración	380.257,28	371.890,60
Pérdida antes de Otros Ingresos o Egresos	-485.027,57	-591.190,76
Otros Ingresos (Egresos)		
Otros Ingresos	221,40	3.387,23
Otros Egresos	239,97	4.632,09
Gastos Financieros	33.155,28	44.333,23
Perdida del Ejercicio	-518.201,42	-636.768,85
Gastos No Deducibles	14.845,13	83.405,81
Provisión para participación del personal en las utilidades	-	-
Provisión para Impuesto a la Renta	-	-
Pérdida del Ejercicio Conciliado	-503.356,29	-553.363,04

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

ACQUAD'OR C.A.
ESTADO DE COSTO DE VENTA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DETALLE	Dic-05	Dic-06
Inventario Inicial de Bienes No producidos por la Sociedad	61.078,65	-
Compras Netas Locales de Bienes No Producidos por la Sociedad	182.273,17	130.613,55
(-) Inv. Final de Bienes No Producidos por la Sociedad	-61.078,65	-
Inventario Inicial de Materia Prima	-	61.078,65
Compras Netas de Materia Prima	-	103.642,86
(-) Inventario Final de Materia Prima	-	-31.846,83
Mano de Obra Directa	16.508,72	20.843,61
Costos Ind. De Fabricacion	295.191,71	55.757,10
Suministros y Materiales	605,69	218,51
Inventario Inicial de Productos Terminados	-	65.916,15
(-) Inventario final de Productos Terminados	-	-8.064,18
Otros Costos	-	33.222,64
TOTAL COSTO DE VENTA	494.579,29	431.382,06

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Pérez
ECONOMISTA

ACQUAD'OR C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2006
(EXPRESADO EN DOLARES)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Pérdida neta	(553.363,04)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por las actividades operativas:	
Depreciación	189.063,21
Amortización	126.273,85
Aumento de las Cuentas por Cobrar	(94.449,34)
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	141.887,77
Aumento de Impuestos Anticipados	(1.982,31)
Disminución en Inventarios	89.227,16
Disminución en Seguros Pagados por Anticipado	28.432,68
Aumento de las Cuentas por Pagar	182.799,77
Otros Activos Corrientes	(22.233,06)
Aumento de Cuentas por Pagar	182.799,77
Disminución de Obligaciones Bancarias	(20.224,61)
Diminución de Préstamo de Accionistas	(32.197,36)
Aumento de Retenciones e Impuestos	(17.910,43)
Disminución de Otros Pasivos Corrientes	(66.872,38)
Adiciones y deducciones totales	369.277,66
Efectivo neto usado por las actividades operativas	131.251,68
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Compra y Venta de Activos Fijos	(327.296,97)
Compra de Activo Intangible	126.273,85
Otros Activos	(367.478,80)
Efectivo neto generado en actividades de inversión	(568.501,92)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Pagos realizados por la Prestación de Obligaciones Bancarias	276.417,85
Fondos Obtenidos por Préstamos Accionistas	55.744,11
Pagos realizados por Obligaciones	117.791,42
Efectivo neto usado por las actividades financieras	449.953,38
Reducción neta en el efectivo	12.703,14
Efectivo al 31 de Dic de 2005	476,13
Efectivo al 31 de Dic de 2006	13.179,27

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

ACQUAD'OR C. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	PERDIDA DEL EJERCICIO ANTERIOR	PERDIDA DE L EJERCICIO PRESENTE	TOTAL
Saldo al 31 / 12 / 05	2.000.000,00	(704.139,12)	(518.201,42)	777.659,46
Pérdida del Ejercicio Anterior	-	(517.927,42)	-	(517.927,42)
Pérdida del Ejercicio Presente	-	-	(118.567,43)	(118.567,43)
Saldo al 31 / 12 / 06	2.000.000,00	(1.222.066,54)	(636.768,85)	141.164,61

Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

ACQUAD'OR C.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.006
(EXPRESADO EN DÓLARES)

RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO.
Caja - Bancos	12.703,14
Cuentas por Cobrar	94.449,34
Otras Cuentas por Cobrar	-141.887,77
Impuestos Anticipados	1.982,31
Inventarios	-89.227,16
Seguros Pagados por Anticipado	-28.432,68
Otros Activos Corrientes	-22.233,06
Cuentas por Pagar	-182.799,77
Obligaciones Bancarias	20.224,61
Préstamos de Accionistas	32.197,36
Retenciones e Impuestos	17.910,43
Otros Pasivos Corrientes	66.872,38
AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO	-218.240,87

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

ACQUAD'OR C.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

DEL 2.006

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

Fernando Rivera Pérez
ECONOMISTA

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, colecciónar 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, entendiendo 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 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 Cómputo	33
Vehículos	20
Otros Activos Fijos Tangibles	10

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

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 3 – CAJA - BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2006 este rubro presenta los siguientes saldos:

DETALLE	2006
---------	------

Caja Local

Caja Chica R. Cedeño	-111,79
Caja Chica O. Rugel	385,55
Caja Chica X. Aumala	115,99
Caja Chica V. Proaño	177,42
SUBTOTAL	567,17

Bancos Locales

Bco. Produbanco Cta Ahorro No.1206181800 12.612,10

SUBTOTAL **12.612,10**

TOTAL	13.179,27
-------	-----------

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2006 las cuentas por cobrar consistían en:

DETALLE	2006
<u>Cientes Nacionales</u>	
Importadora El Rosado	3.194,05
Supermercado La Favorita	22.279,31
<u>SUBTOTAL</u>	25.473,36
<u>Cheques Postfechados</u>	
Ch/ Postfechados – Ventas	19.409,93
<u>SUBTOTAL</u>	19.409,93
<u>Ctas x Cobrar Cia. Relacionadas</u>	
Agricola Akromana	55.410,70
Museo Suchucultur	193.793,27
<u>SUBTOTAL</u>	249.203,97
<u>TOTAL</u>	294.087,26

NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2006 las otras cuentas por cobrar consistían en:

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

DETALLE	2006
<u>Anticipo Proveedores Nacionales</u>	
Anticipo Torres y Torres	770,56
Ant.Abg.David de Franc F.	1.500,00
TOTAL	2.270,56

NOTA 6 – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2006 los impuestos anticipados consistían en:

DETALLE	2006
<u>Ctas por Cobrar Adm. Tributaria</u>	
Crédito Tributario IVA	154.568,27
Retenciones de IVA	829,67
IVA de Bienes	8.178,67
IVA de Servicios	412,67
Retenc. Recibidas 1% 2004	2.100,00
Retenc. Recibidas 1% 2005	2.535,97
Retenc. Recibidas 1% 2006	834,35
TOTAL	169.459,60

Fernando Rivera Pérez
ECONOMISTA

NOTA 7 – INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2006 los inventarios consistían en:

DETALLE	2006
<u>Inv. Materia Prima</u>	
Preformas	8.535,29
Tapas	1.123,79
Etiquetas	11.737,14
Etiquetas Japón 500 CC	8.404,56
Otros Materiales	2.046,05
<u>SUBTOTAL</u>	31.846,83
<u>Inv. de Productos Terminados</u>	
Inv. de Productos Terminados	8.064,18
<u>SUBTOTAL</u>	8.064,18
TOTAL	39.911,01

NOTA 8 – ACTIVO FIJO TANGIBLE DEPRECIABLE NETO

Al 31 de Diciembre del 2006 el activo fijo tangible depreciable neto consistía en:

Fernando Rivera Pérez
ECONOMISTA

DETALLE	2006
Edificios	1.088.035,80
Muebles y Enseres	8.122,62
Equipos de Oficina	26.167,67
Equipos de Computo	24.674,42
Instalaciones	510.266,24
Maquinarias(1)	428.375,72
Equipos de Laboratorio	16.415,58
Vehículos	87.110,98
Equipos de Comunicación	4.980,00
Maquinarias y Equipos en Tránsito	232.764,18
(-) Depreciación Acumulada	-692.840,47
TOTAL	1.734.072,74

NOTA 9 – ACTIVO FIJO INTANGIBLE

Al 31 de Diciembre del 2006 el activo fijo intangible consistía en:

DETALLE	2006
<u>Cargos Diferidos</u>	
Marcas Registradas	5.450,18
Patentes y Diseños	1.805,60
(-) Amortización Acumulada	-3.506,97

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

TOTAL	3.748,81
--------------	-----------------

NOTA 10 – ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

Al 31 de Diciembre del 2006 el activo fijo no depreciable consistía en:

DETALLE	2006
Terrenos	332.200,00
TOTAL	332.200,00

NOTA 11 – ACTIVO DIFERIDO.

Al 31 de Diciembre del 2006 el activo diferido consistía en:

DETALLE	2006
<u>Cargos Diferidos</u>	
Gastos de Constitución	435,00
Gastos de Investigación y Exp.	42.279,97
SUBTOTAL	42.714,97
<u>Otros Activos Diferidos</u>	

Fernando Rivera Pérez
ECONOMISTA

Implementación Sistema Contable	15.338,97
Otros Cargos Diferidos	519.165,30
SUBTOTAL	534.504,27
(-) Amortización Acumulada	-413.079,93
TOTAL	164.139,31

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2006 los otros activos consistían en:

DETALLE	2006
<u>Garantías de Activos a Largo Plazo</u>	
Maquinarias en Fideicomiso(1)	367.478,80
TOTAL	367.478,80

NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2006 las cuentas por pagar consistían en:

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

DETALLE

2006

Proveedores Nacionales

Consejo Nac. Rec. Hídricos	37.673,25
Creuscorp S.A.	9.765,57
Elepcó	18.886,28
Ing. Edison Vallejo	2.280,47
Atagesa	3.471,41
Cámaras Industria Cotopaxi	300,00
Ezpack Cia. Ltda.	3.390,46
Tv Cable	392,00
Opecondis	2.280,47
José Rivas Paredes	10.153,72
Febres Cordero	5.353,60
Radio Positiva	299,50
Plastimsa	374,99
Amcor	11.409,74
Cirad	3.231,60
Construmental	19.549,08
Gabriel Pelayo Jiménez B.	44,80
Easy Conections	1.422,90
C x P CFN	392,00
C x P Falconi Puig	857,87
C x P Floralpack	2.144,52
C x P Carlos González	854,25

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

C x P Washington Chiriboga	145,67
C x P Washington Bravo	79,20
Rivas Gallo J. Max	41,68
C x P Seguros Fénix	902,33
Soltysa	887,56
Fernando Rivera(Consaudi)	252,52
C x P M. E. Vélez	34.214,29
C x P Pronaca	300.000,00

SUBTOTAL **471.051,73**

Anticipo de Clientes

C x P Piedad Mora	2.875,44
C x P Naviplan	1.361,15

SUBTOTAL **4.236,59**

TOTAL	475.288,32
--------------	-------------------

NOTA 14 – OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2006 las obligaciones bancarias consistían en:

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

Sobregiros Bancarios

Banco de Machala	1.281,79
------------------	----------

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

SUBTOTAL 1.281,79

Préstamos a Corto Plazo

Banco Bolivariano(1) 20.737,86

SUBTOTAL 20.737,86

TOTAL 22.019,65

Banco Bolivariano(1): Monto \$ 22.500,00 Operación No. 115223, consiste en un préstamo prendario industrial mutuo, con cuotas fijas, con una tasa de interés del 12%, con vencimiento el 26/11/07.

NOTA 15 – RETENCIONES E IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre del 2006 las retenciones e impuestos consistían en:

DETALLE 2006

Obligaciones Tributaria

Retenc. Fte. por Pagar

302 Ret. Fte. Relac. Dep. Super.	2.919,80
303 Ret. Fte. Honorarios, Comis.	366,18
306 Ret. Fte. Comp. Locales M.	0,17
309 Ret. Fte. Suministros y M.	108,00
313 Ret. Fte. Servicio Transporte	1,60

Fernando Rivera Pérez
ECONOMISTA

322 Ret. Fte. Seguros y Reaseguros	1,86
331 Rte. Fte. Agua, Luz, Teléfono	204,26
Ret. Fte. 1% Proveedor	451,24
Retenc. IVA por Pagar	
801 Ret. IVA 30% Comp. Bienes	12,29
807 Ret. IVA 70% Comp. Prestaciones	195,74
809 Ret. 100% Servicios Profesionales	438,12
<u>IVA por Pagar</u>	
IVA por Pagar – Ventas	6.555,08
Ajuste aproximación decimal sistema contable	0,01
<u>SUBTOTAL</u>	11.254,35
<u>Obligaciones con el IESS</u>	
Aporte Patronal 11,15%	46.210,24
IECE – SECAP 1%	1.887,65
Aporte Personal 9,35%	25.482,77
Fondo de Reserva	14.641,59
<u>SUBTOTAL</u>	88.222,25
<u>Ctas por Pagar Empleados</u>	
Ramiro Cedeño Muñoz	1.448,25
Raúl Vera	1.100,00
Gerson Lema	1.238,43
Olimpia Luque	3.250,80
Rodriguez Delía	798,77
Erick Albarracín	710,85
Fabricio Osorio	402,33

Fernando Rivera Pérez
ECONOMISTA

Luis Zarabia	247,34
Mario Oña	1.006,26
Maria E. Vélez A.	1.786,70
Darwin Peñafiel	171,05
Hugo Salazar	171,04
Carlos Loor	166,05
Xavier Zaldua Vélez	4.130,83
Fabricio Zaldua Vélez	6.362,82
Xavier Aumala Zambrano	263,84
Vilma Proaño Alvarado	726,68
Oswaldo Rugel	915,00
Nancy Tuarez Alcivar	299,87
Giovanni Carrera	472,10
Víctor Lopez	640,13
Safira Garcia	586,63
Guardias de Seguridad	2.986,67
Luis Casa Real	273,74
Leonardo Barrera	906,11
<u>SUBTOTAL</u>	31.062,29

Beneficios Sociales por Pagar

Décimo Tercer Sueldo	13.525,51
Décimo Cuarto Sueldo	3.607,29
Vacaciones	13.512,37
<u>SUBTOTAL</u>	30.645,17

TOTAL	161.184,06
--------------	-------------------

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

NOTA 16 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2006 las obligaciones financieras consistían en:

DETALLE	2006
<u>Obligac. Bancarias y Financ.</u>	
Banco Guayaquil 2 (0006450326)	276.417,85
TOTAL	276.417,85

Banco Guayaquil 2 (0006450326): Monto \$ 300.000,00, Operación 00921482, consiste en un préstamo con garantía de Fideicomiso con la Corporación Financiera Nacional, con cuotas variables, con tasa de interés del 11,50%, con vencimiento el 30/05/09.

NOTA 17 – PRESTAMOS DE ACCIONISTAS L/P

Al 31 de Diciembre del 2006 los préstamos de accionistas largo plazo consistían en:

DETALLE	2006
<u>Préstamos de Accionistas</u>	
Lucía Vallarino Peet	2.044.472,87
TOTAL	2.044.472,87

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

NOTA 18 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2006 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

Reg. No. SC-RNAE 059

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 2006 y emiti mi informe con limitación sobre dichos estados financieros con fecha Diciembre 19 de 2007.

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

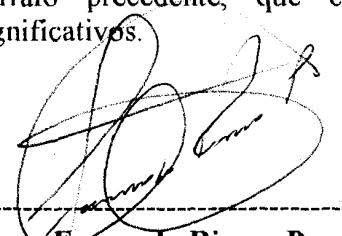
- Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con la disposición de la Ley y sus Reglamentos.
- Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones de Impuesto a la Renta han sido tomados fielmente de los registros.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

- Se ha presentado la declaración del Impuesto a la Renta en el formulario 101 No. 300009347 el 17 de Abril del 2007, en el Banco Produbanco.
- Se han efectuado las declaraciones de la Retención en la Fuente durante el año 2006, 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, 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 2006 motivo de la auditoría. Se cancelaron las declaraciones de enero a diciembre, a excepción de Septiembre, con sus respectivos intereses y multas por la presentación tardía.
- Al momento de la revisión la empresa no entregó la documentación con relación al Talón Resumen de Anexos Transaccional del ejercicio 2006.

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 Peredo
Auditor Externo
Reg. No. SC-RNAE 059