

SOLAREX S. A.

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4/5
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Cambios en la Situación Financiera	7
Notas a los Estados Financieros	8/22





4 de junio de 2007

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
SOLAREX S. A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; SOLAREX S. A., al 31 de diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; SOLAREX S. A., al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755



SOLAREX S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005 Y 2006
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2005	Anexo No.	2006
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	2.868,30	3	26.879,09
EXIGIBLES:			
Cuentas y Documentos por Cobrar	638.514,87	4	908.382,48
Inversiones a Corto Plazo	225.000,00	-	
REALIZABLES:			
Inventarios	494.459,58	5	402.558,96
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	50.506,96	6	24.993,80
Impuestos Diversos	855.129,11	-	26.147,67
	<u>2.266.478,82</u>		<u>1.388.962,00</u>
Total Activo Corriente			
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes Depreciables	1.468.640,62	7	2.280.854,68
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	-98.762,80	7	-219.905,30
DIFERIDOS:			
Cargos Diferidos	677.500,32	-	1.022.198,19
Otros Activos no Corrientes		-	229.071,80
	<u>2.047.378,14</u>		<u>3.312.219,37</u>
Total Activo no Corriente			
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	<u><u>4.313.856,96</u></u>		<u><u>4.701.181,37</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

SOLAREX S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2006
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO

	2005	Anexo No.	2006
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras	663.126,16	8	670.504,78
Ctas. y Documentos por Pagar	788.481,90	9	734.955,49
Ctas. Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	137.567,32		
Pasivos Acumulados	56.136,92	10	118.874,27
Impuestos Diversos	816.044,31	11	4.218,53
	<u>2.461.356,61</u>		<u>1.528.553,07</u>
Total Pasivo Corriente			1.528.553,07
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras	227.000,00	12	360.680,82
Compañías Relacionadas	577.200,00	-	
Cuenta Accionistas o Socios	904.527,47	-	2.558.011,13
PATRIMONIO:			
Capital Social	800,00	-	50.000,00
Reserva Legal	400,00	-	400,00
Reserva Facultativa	824,60	-	824,60
P/G Acumuladas Ejercicios Anteriores	141.748,28	-	116.517,27
P/G. del Ejercicio Actual		-	86.194,48
	<u>1.852.500,35</u>		<u>3.172.628,30</u>
Total Pasivo no Corriente y Patrimonio			3.172.628,30
TOTAL CTAS. PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>4.313.856,96</u></u>		<u><u>4.701.181,37</u></u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en U. S. Dólares)

INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS:		-3.916.168,52
Menos:		136.165,81
(-) Devoluciones sobre ventas	7.817,03	
(-) Descuentos sobre ventas	<u>128.348,78</u>	
Total Ventas Neta		<u>-3.780.002,71</u>
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS:		2.961.023,76
Utilidad Bruta		<u>-818.978,95</u>
Menos:		
GASTOS DE PRODUCCION		196.287,06
GASTOS DE VENTAS		<u>29.406,29</u>
Utilidad Operacional		<u>-593.285,60</u>
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		<u>658.554,77</u>
Pérdida Bruta		65.269,17
Más/Menos:		-151.463,65
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	73.628,79	
OTROS INGRESOS (no operacionales)	<u>-225.092,44</u>	
Utilidad del Ejercicio		<u><u>-86.194,48</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

REPORTE DISTRIBUTIVO DE RESULTADOS

	venta bruta	descuentos	devoluciones	venta bruta	costo venta	(utilidad) pérdida
Impulso	-3.200.735,54	97.799,36	6.227,71	-3.096.703,47	2.280.548,15	-815.760,32
Hogar	-186.950,20	15.224,39	366,65	-171.359,16	102.350,31	-69.008,85
Tambor	-367.514,90	946,82	1.222,67	-365.345,41	304.341,73	-61.003,68
Chesscake	-160.803,88	14.346,71		-146.457,17	116.550,43	-29.906,74
Aderezos	-164,00	31,50		-132,50	103,00	-29,50
	<u>-3.916.168,52</u>	<u>128.348,78</u>	<u>7.817,03</u>	<u>-3.780.002,71</u>	<u>2.804.293,62</u>	<u>-975.709,09</u>

SOLAREX S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL social	RESERVAS legal	RESULTADOS facultativa	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldos Iniciales al 1 de Enero 2006	800,00	400,00	824,60	141.748,28	143.772,88
Aumento capital	49.200,00	-	-	-	49.200,00
Resultados acumulados	-	-	-	-25.231,01	-25.231,01
P/G. del Ejercicio Actual	-	-	-	86.194,48	86.194,48
Saldos Finales al 31 de Dic. 2006	<u>50.000,00</u>	<u>400,00</u>	<u>824,60</u>	<u>202.711,75</u>	<u>253.936,35</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

SOLAREX S. A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
 (Expresado en U.S.Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	86.194,48
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) depreciación, neta	<u>121.142,50</u>
	<u>207.336,98</u>

Deudas Bancarias y Financieras	133.680,82
Cuenta Accionistas	1.653.483,66
Compañías Relacionadas	-577.200,00
Capital Social	49.200,00
Resultados Acumulados	<u>-25.231,01</u>
	<u>1.441.270,45</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes Depreciables	-812.214,06
Cargos Diferidos	-344.697,87
Otros Activos no Corrientes	<u>-229.071,80</u>
	<u>-1.385.983,73</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

55.286,72

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y Bancos	24.010,79
Cuentas y Documentos por Cobrar	269.867,61
Inversiones a Corto Plazo	-225.000,00
Ctas. Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	137.567,32
Inventarios	-91.900,62
Pagos Anticipados	-25.513,16
Impuestos Diversos	-17.155,66
Deudas Bancarias y Financieras	-7.378,62
Ctas. y Documentos por Pagar	53.526,41
Pasivos Acumulados	<u>-62.737,35</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

55.286,72

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

SOLAREX S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006
(Expresado en U. S. Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA ANÓNIMA SOLAREX S.A.
- CAPITAL AUTORIZADO: US \$1.600.00 - CAPITAL SUSCRITO: US \$ 800.00.

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el día catorce de dos mil tres, ante el Doctor Marcos N. Díaz Casquete, Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil; el señor Notario incorpora en el registro de escrituras públicas a su cargo, una por la cual conste la constitución de una sociedad anónima. Constitúyase en el Cantón Guayaquil, la compañía que se denominará SOLAREX S.A., la misma que se regirá por las Leyes del Ecuador, el presente estatuto y los reglamentos que se expidiere.

La compañía se dedicará a la compra, venta, importación, exportación, maquila, fabricación, asesoramiento técnico y distribución de artículos varios para fumigación, aerofumigación, limpieza, desinfectante. También se dedicará a la importación, exportación, compra, venta, alquiler, comercialización, distribución de equipos electrónicos, eléctricos y ferretería, de electrodomésticos, etc. Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos que convengan a sus intereses permitidos por las Leyes Ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

El plazo por el cual se constituye la sociedad es de cincuenta años que se contarán a partir de la fecha de inscripción de esta escritura en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

El domicilio principal de la compañía es el Cantón Guayaquil y podrá establecer sucursales o agencias en cualquier lugar de la República o del exterior.

El capital autorizado de la compañía es de mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de América. El capital suscrito de la compañía es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América, dividido en ochocientas acciones ordinarias, nominativas de un valor nominal cada una de un dólar de los Estados Unidos de América.

El capital de la compañía ha sido suscrito de la siguiente manera: María Luisa Rivera Reascos, por sus propios derechos ha suscrito setecientas ochenta acciones ordinarias, nominativas de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América, pagadas en un veinticinco por ciento del valor de cada una de ellas, con el aporte de un bien mueble; Carlos Eduardo Chele Tumbaco, por sus propios derechos ha suscrito veinte acciones ordinarias nominativas de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América, pagados en un veinticinco por ciento del valor de cada una de ellas, con el aporte de un bien mueble.

El accionista fundador, María Luisa Rivera Reasco ha aportado: un Sistema Troncalizado de Radio, marca Motorola, modelo HTN9167, serie 2802, el mismo que cubre el veinticinco por ciento de las acciones por el suscritas; el accionista fundador Carlos Eduardo Chele Tumbaco ha aportado: un Regular de Voltaje, marca Tripa Lite, modelo LS604X, serie 152V285020480, el mismo que cubre el veinticinco por ciento de las acciones suscritas.

AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA SOLAREX S.A.

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, a los tres días del mes de mayo del año dos mil seis, ante el Abogado Cesario Leonidas Condo Chiriboga, Notario Quinto del Cantón, comparece el señor Ingeniero Roberto Barriga Ayala, en su calidad de Gerente General y Representante Legal de la Compañía SOLAREX S. A.; procediendo con amplitud y entera libertad; autoriza al señor Notario en el Registro de Escrituras Públicas a su cargo el aumento y la reforma de estatutos de la Compañía Anónima SOLAREX S.A. La Junta General Extraordinaria de Accionistas de SOLAREX S. A., en sesión celebrada el veinte de febrero de dos mil seis, acordó aumentar su capital social de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América, hasta la suma de cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América; es decir efectuar un aumento de cuarenta y nueve mil doscientos dólares de los Estados Unidos de América, mediante la emisión de cuarenta y nueve mil doscientas nuevas acciones, de un valor nominal de un dólar cada una. El señor Ingeniero Roberto Barriga Ayala, a nombre y en representación de la Compañía, en su calidad de Gerente General de la misma, declara aumentado el capital social de la Compañía a cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

La Compañía S.A. en opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían diferir de sus estados finales.

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

a) INVENTARIOS:

Está calculado por el costo de compras de las mercancías importadas.

b) IMPUESTOS DIVERSOS:

Los diversos impuestos a cargo de la compañía han sido satisfechos, los pagos regulamente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna

c) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

El activo fijo se encuentra registrado al costo de adquisición o costo histórico.

d) DEPRECIACION:

La depreciación es calculada sobre los valores originales más las revalorizaciones efectuadas sobre la base del método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los que siguen:

Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	33
Cerradora y Llenadota	10
Muebles y enseres	10
Máquina Desvainadota	10

e) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurrén.

f) CUENTA ACCIONISTAS:

El saldo entregado por los Accionistas a la empresa, se conceptúa como Capital de Operación o Trabajo. No dispone fecha de reintegro ni gana intereses, como tampoco están establecidas garantías.

g) RESERVA LEGAL:

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

h) EVENTOS SUBSECUENTES:

Siendo que en los estados financieros y en la declaración a la Superintendencia no indica lo contrario, no manifiesto la existencia de cuentas contingentes y cuentas de orden

No existen hechos relevantes que afecten la racionalidad de los estados financieros, en el período que comprende la fecha del cierre del balance y la fecha del dictamen, motivo por el cual no expreso ningún comentario en el informe.

Las sanciones que conlleven las declaraciones tardías, después de los plazos prefijados; por la Supercompañías y Servicios de Rentas Interna, serán exclusivamente con cargo a la compañía, SOLAREX S.A.

Que quede aclarado que las tardanzas en las declaraciones se derivan por lo general en la contratación de mis servicios, después de la fecha límite y/o por entrega de papeles de trabajo con atraso.

La determinación y verificación procede en la preparación y entrega de las declaraciones preparadas por el contable de la empresa, SOLAREX S.A. y de ningún modo le corresponde hacerlo el auditor.

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la cuenta Caja y Bancos se forma de la siguiente manera:

Caja Chica		186,65
Caja General		<u>3.430,20</u>
		3.616,85
Bancos		23.262,24
Guayaquil	16.163,50	
Pichincha	6.750,00	
Machala	<u>348,74</u>	
	B/G	<u><u>26.879,09</u></u>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de esta cuenta consistía en:

<u>Cilentes</u>	vencidos	por vencer	cheques postfechado
Acevo Medranda	468,95		
Anguisaca Holguin	621,47		
Argueño Cedefo	17.396,37	35.212,92	186.294,22
Armijo Robles W.	379,83		
Arteaga Barreto	881,49		
Barreto Guido V.	952,28		
Borjas Rebaza L.	3.603,10	5.145,40	3.541,41
Calcedo Corozo L.	439,11		
Caicedo Zambrano	315,99		
Cajape Sanchez O.	530,78		
Campoverde Cuenca	680,83		
Cardenas Robles	731,30		
Castro Medina S.	580,62		
Cevallos Castañeda	327,76		
Cindy de Kronfle	6.695,06	959,60	
Cortez Guevara J,	339,12	33,84	752,13
Delgado Burgos R.	400,92		
Dilasur C. Ltda.	5.772,74		6.845,26
Duche Intriago C.	652,71		
Espinoza Vasquez	2.201,71		
Flores Palmiro P.	1.051,20		
Flores y Algo Mas	394,30		
Frigo Gino'S	16.420,84	2.417,41	
Frigo La Libertad	23.762,46	10.111,45	
Frigo Mochilas A.	612,38		
Frigo Playas	16.136,52	11.119,00	
Gómez Peñafiel	367,75		
Heladería Ginos	1.221,84		
Herrera Cárdenas	568,86		
Hurtado Chlía I.	1.972,78		
Importadora El Rosado	2.504,69	1.030,86	
Intriago Zambrano	53,00		
Jaramillo Celi F.	644,60	9,29	3.258,02
Jaramillo Pluas	593,33		
La Parrilla del	643,25	240,00	
La Rosa Tigrero	622,36		

<u>Cientes</u>	vencidos	por vencer	cheques postfechado
Lastra Alfredo	802,90		
Loor Veliz Jesús	501,72		
Maldonado Aguilera	2.557,49		
Marín Vicuña E.	87,99	50.650,00	175.881,32
Marín Vicuña L.	3.606,31	1.710,53	4.522,37
Marín Zamora L.	6.029,98	11.799,49	15.819,55
Mejía San Lucas	431,48		
Merchan Alvarez	975,73		
Miranda Vera R.	440,08		2.016,17
Montero Coronel	648,33		
Mora Villacis J.	976,84		
Moran Sanchez J		-0,01	2.133,44
Moreno Barriga R.	0,01		954,78
Moyano Guerrero	64.527,10	25.160,43	
Matalie de Maldo	884,10		
Orellano Carpio	161,20		300,00
Ortiz Landivar F.	1.359,62	477,63	
Pilamunga Cevallos	2.209,10		
Planet Ice Salin	4.370,00		
Planet Ice Urdes	3.193,34		
Plaza Vera Milton	10.589,30		
Plaza Vite Angel	808,27		
Radio Cadena Mus	669,73		
Ramirez Pulita A.	327,00		
Ramierz Vera F.	262,36		
Redwood Carrera	448,31		
Restaurant Cant	338,08		
Romero Romero W.	7.626,29		
Sánchez Sánchez	8.143,79	2.849,62	16.995,04
Savinovich Verna	12,02	2.396,01	8.409,49
Sellan Jimenez F.	1.739,97		
Telecommunication	217,40	110,75	
Tutiven Soledispa	465,94	842,61	
Vasquez Cedefo	758,39		1.824,68
Yáñez Arguello	1.393,08		
Yépez Dazon	1.493,37		
Rosamora Rosado	3.788,24		
Varios	14.017,43	344,17	43.636,94
subtotales	258.404,59	162.621,00	473.184,82
Total Ctas. al cobro			894.210,41

<u>Cientes</u>	vencidos	por vencer	cheques postfechado
viene			894.210,41
Ptmos.y Anticipos Empleados			
Anticipos			2.402,15
Préstamos			9.285,79
Empleados (Fact.servicios)			<u>2.484,13</u>
B/G			<u><u>908.382,48</u></u>

5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la cuenta de Inventarios se forma de la siguiente manera:

Materia Prima		62.599,32
Empaque		123.119,63
Materiales		<u>147.216,06</u>
		332.935,01
Productos Terminados		67.284,20
Impulso	46.103,97	
Hogar	3.708,10	
Tambor	12.943,51	
Chesscake	<u>4.528,62</u>	
Productos en Proceso		<u>2.339,75</u>
B/G		<u><u>402.558,96</u></u>

6.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la cuenta de Pagos Anticipados se forma de la siguiente manera:

Proveedores		
Francisco Landivar		500,28
Samuel Gómez		14.476,67
Ramón Carbo		3.786,00
Importadora El Rosado		<u>1.128,44</u>
		19.891,39
Seguros Generales		<u>5.102,41</u>
B/G		<u><u>24.993,80</u></u>

7.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la cuenta de Activo Fijo presenta las siguientes variaciones:

Items.	saldos ene.1,2006	PROPIEDADES		saldos dic.31,2006	saldos ene.1,2006	DEPRECIACIONES		saldos dic.31,2006	Balance Neto Libro
		débitos	créditos			débitos	créditos		
BIENES DEPRECIABLES									
Muebles y Enseres	2.817,97	3.569,73		6.387,70	308,67		423,11	731,78	5.655,92
Equipos de Oficina	1.579,28	1.875,68		3.454,96	122,12		118,44	240,56	3.214,40
Equipos de Computación	24.862,54	4.695,20		29.557,74	9.186,61		9.024,93	18.211,54	11.346,20
Vehículos	32.635,81	43.553,57		76.189,38	11.966,46		6.527,16	18.493,62	57.695,76
Maquinarias y Equipos	534.000,00	601.912,88		1.135.912,88	2.033,34		6.591,31	8.624,65	1.127.288,23
Congeladores	844.846,02	137.947,68		982.793,70	73.296,36		91.949,23	165.245,59	817.548,11
Bandejas de Acero	1.934,20			1.934,20	156,96		563,22	720,18	1.214,02
Kioskos y otros	17.034,80	15.694,02		32.728,82	1.459,78		3.866,79	5.346,57	27.382,25
Equipos de Comunicación	930,00			930,00	232,50		186,00	418,50	511,50
Otros	8.000,00	2.965,30		10.965,30			1.872,31	1.872,31	9.092,99
B/G	1.468.640,62	812.214,06		2.280.854,68	98.762,80	0,00	121.142,50	219.905,30	2.060.949,38

8.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la cuenta deudas bancarias y financieras se forma de la siguiente manera:

Bancarias Sobregiros	
Guayaquil	77.566,19
Pichincha	153.053,76
Machala	41.343,45
	<u>271.963,40</u>
Financieras	
Guayaquil - Auto fácil	1.048,98
Operaciones - Cartera	7.492,40
Op. # 189621	390.000,00
	<u>398.541,38</u>
	<u>670.504,78</u>

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de las Cuentas y Documentos por Pagar se forma de la siguiente manera:

Clientes	vencidos	por vencer
Aditmaq Cía. Ltda.	2.265,51	559,99
Aga S. A.	11.547,88	18.184,86
Ainsa S. A.		92,37
Alexandra Rosales Santos	593,12	889,68
Anisol	1.364,00	
Apracom S.A.		399,60
Artes Gráficas Senefelder C.A.		466,20
Bigprint S.A.	4.319,51	4.344,26
Brenntag Ecuador S.A.		389,61
Calero Avilés María	2.418,63	1.530,90
Carbogas S.A.	314,40	
Cardenas Pinela David	939,42	92,07
Cecilia Echeverria R.	187,97	384,78
Celoplast S.A.	20.860,39	21.921,92
Chemlok del Ecuador S.A.	62,12	
Chocodor S.A.		23.844,00
Cintas & Cintas	166,50	
Confiteca C.A.		1.585,60
Corp.Adm.Temporal Electrica de Guayaquil		14.131,18
Cosme Ontaneda L.		773,28
DHL.	63,69	
Danec S.A.	1.493,14	484,61
Dicosumi S.A.	387,61	284,73
Disaromati S.A.	832,50	2.608,50
Distriorbe S.A.		801,42
Ecuacocoa S.A.	1.098,90	
Ecuagama S.A.	138,75	316,35
Ecuatoriana de Motores Cía.Ltda.	26.483,59	
Edin Maldonado T.	700,68	
Feco S.A.	2.612,32	1.007,71
Festa S.A.	18.510,09	9.790,20
Fumitec S.A.	216,19	804,49
García López A.	627,16	39,60
Gesticorp S.A.	4.303,47	3.637,47
Gloabalflex Cía. Ltda.	189,27	2.298,06
Gráficos Nacionales S.A.	2.853,15	
Grupasa S.A.	13.254,10	8.377,02
Grupo Químico Torres	88,80	
Gustaff S.A.	14.671,14	65.680,70

Clientes	vencidos	por vencer
Hermógenes Dominguez D.	573,60	
Hivimar C.Ltda.	951,01	227,93
Isporkat S.A.	488,40	
Italgima S.A.	513,19	
Jaime Orellana L.		2.800,00
José Saltos C.	128,88	
Kalinacell	4.182,75	
Kabertain S.A.	2.664,00	
La Fabril S.A.		4.300,56
Laura Chico V.	634,82	
Levapan del Ecuador S.A.	5.303,76	1.381,95
Lubriexito		184,92
Magic Flavors S.A.	1.012,54	
Meterpackin Cía.Ltda.	270,63	293,70
Maxigraf S.A.	2.177,68	16.569,10
Melva Ruiz P.		9.147,60
Morgan & Morgan	1.040,00	
Nestle Ecuador S.A.	10.696,44	2.710,53
Norfac S.A.	936,56	7.437,00
Novaplat S.A.	8.398,72	
Obsidian Cía.Ltda.		4.167,77
Operaciones Logísticas S.A.	5.286,60	2.791,80
Pablo Montesdeoca H.	1.288,00	644,00
Preinverjudio S.A.	7.128,00	20.889,00
Printhard		177,96
Prodid Cía.Ltda.	657,12	1.835,94
Productos Lacteos Peninsular S.A.	20.408,00	47.664,00
Profutas Cía.Ltda.		1.407,52
Proquimsa S.A.	349,44	66,60
Proyectos Electro Mecánicos S.A.		5.641,89
Punto Caliente S.A.	470,30	6.183,03
Refecol	535,18	133,20
Repalco S.A.	1.361,31	522,02
Resiquim S.A.		421,80
Romero Torres Mery	457,05	200,32
Rosa López	403,92	
Rossy Fashion Int.S.A.		752,42
Seguen Cía.Ltda.	3.996,00	1.998,00
Sinfo Q	657,00	
Sistelesa S.A.	4.456,39	
Spartan del Ecuador	243,31	
Taller Astein		1.122,33
Taller Huaman		2.166,96
Thuran S.A.	1.000,00	
Trans Telco	272,40	

Clientes	vencidos	por vencer
Velco y Asociados	696,97	
Vematlab S.A.	937,78	1.586,86
Vitercol S.A.	3.113,55	
Zambrano A.Rainer		466,22
Zurita S. Victor		2.742,30
Varios		3.218,74
subtotales	<u>227.255,30</u>	<u>337.575,13</u>
Total Otas.por pagar		564.830,43
Reclasificación		
Proveedores Solidenca		70.125,00
Documentos		<u>100.000,06</u>
B/G		<u><u>734.955,49</u></u>

10.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la cuenta pasivos acumulados presenta el siguiente saldo:

Beneficios Sociales	
Décimo Tercer Sueldo	2.855,84
Décimo Cuarto Sueldo	6.829,95
Fondos de Reserva	35.167,55
Vacaciones	8.813,28
Utilidades a/f empleados	12.685,76
Nómina	23.126,95
IESS - aportes	<u>27.113,97</u>
	116.593,30
Seguros Generales	<u>2.280,97</u>
B/G	<u><u>118.874,27</u></u>

11.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la cuenta impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Servicio de Renta		557,12
12% IVA.sobre 100% natural	45,32	
12% IVA.sobre 30% compra	215,8	
Ventas	<u>296,00</u>	
Retenciones en la Fuente		2.585,17
1% prima seguro	0,68	
5% arriendo	507,00	
8% personeria natural	110,88	
1% compra	<u>1.966,61</u>	
Jefatura de Renta		
Impto. a/c. trabajadores		<u>1.076,24</u>
	B/G	<u><u>4.218,53</u></u>

12.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de esta cuenta se forma así:

Banco del Pichincha		
Op. # 210500-00	B/G	<u><u>360.680,82</u></u>