

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

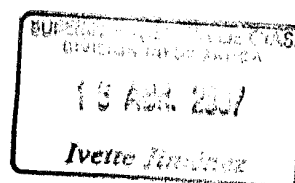
ALTAMIRANO & ASOCIADOS

Contadores Públicos

TADEC CIA. LTDA.

16764

INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES



DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

INDICE

DICTAMEN	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS	3 - 7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	8 - 22

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios

TADEC CIA. LTDA.

- 1 Hemos efectuado la auditoría del Balance General adjunto de **TADEC CIA. LTDA, al 31 de diciembre del 2006,** y los correspondientes Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo que les son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de TADEC CIA. LTDA. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de los Estados Financieros basados en nuestra auditoria.
- 2 Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están libres de errores importantes. Una auditoria incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los Estados Financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como, la evaluación de la presentación en conjunto de los

UNO
M

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.

- 3 En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. '

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2006, se emite por separado.

201
MM
Marzo, 5 del año 2007



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Reg. Nac. 17450
Reg.Nac.Aud.Ext.SC-RNAE-296



TADEC CIA LTDA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

		En dólares		RELACION %	
		2006	2005	2005-2006	
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE		\$.	1.821.042,11	1.716.809,60	6,07
CAJA - BANCOS	NOTA 2	28.423,48	107.343,61	-73,52	
CLIENTES	NOTA 3	699.288,46	630.204,94	10,96	
MENOS : PROVISION INCOBRAB.	NOTA 3	-41.189,05	-34.523,30	19,31	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 4	5.225,56	11.694,70	-55,32	
INVENTARIOS	NOTA 5	1.103.627,19	972.600,07	13,47	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	NOTA 6	\$ 25.666,47	29.489,58	-12,96	
ACTIVO FIJO	NOTA 7	117.125,30	128.430,88	-8,80	
EQUIPO DE OFICINA		14.065,81	19.701,45	-28,61	
MUEBLES Y ENSERES		38.532,44	41.837,59	-7,90	
VEHICULOS		12.000,99	14.119,84	-15,01	
EDIFICIO		1.725,96	1.725,96	0,00	
EQUIPO DE COMPUTACION		5.090,65	3.013,13	68,95	
EQUIPOS ESPECIALIZADOS		11.017,12	14.152,51	-22,15	
INSTALACIONES		8.081,38	8.081,38	0,00	
EDIFICIO AMBATO		118.844,81	118.844,81	0,00	
MENOS : DEP. ACUMULADA		-92.233,86	-93.045,79	-0,87	
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	NOTA 8	6.141,24	6.141,24	0,00	
TERRENOS		6.141,24	6.141,24	0,00	
OTROS ACTIVOS		4.598,38	5.832,79		
Importaciones en Tránsito	NOTA 9	4.598,38	5.832,79	-21,16	
TOTAL ACTIVO.		1.948.907,03	1.857.214,51	100,00	
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE		755.137,32	661.434,82	14,17	
PROVEEDORES	NOTA 10	405.354,72	406.408,30	-0,26	
CUENTAS POR PAGAR POR PAGAR	NOTA 11	83.264,89	67.512,39	23,33	
OBLIGACIONES FISCALES, IESS y EMPLEADOS	NOTA 12	55.852,17	59.038,63	-5,40	
ACREEDORES VARIOS	NOTA 13	201.701,98	122.339,92	64,87	
GASTOS POR PAGAR	NOTA 14	8.963,56	6.135,58	46,09	
PASIVO NO CORRIENTE		84.206,76	192.430,18	-56,24	
OBLIGACIONES BANCARIAS	NOTA 15	84.206,76	192.430,18	-56,24	
PASIVO DIFERIDO		4.200,66	6.884,13	-38,98	
COBROS ANTICIPADOS	NOTA 16	4.200,66	6.884,13	-38,98	
PATRIMONIO NETO	NOTA 18	1.105.362,29	996.465,38	10,93	
CAPITAL SOCIAL PAGADO	NOTA 17	970.000,00	830.000,00	16,87	
APORTES FUT. CAPITALIZ.		33.221,49	38.769,58	-14,31	
RESERVAS		32.140,80	26.465,38	21,44	
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIORES		-	-	-	
UTILIDAD EJERCICIO		-	-	-	
UTILIDAD EJERCICIO NO DISTRIBUIDA		70.000,00	101.230,42	-30,85	
TOTAL PASIVO Y PATRIM.		1.948.907,03	1.857.214,51	4,94	

Las diecinueve notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

Dr. Luis Larrea Tinajero
GERENTE GENERAL

CPA Dra. Amparito Velasteguí
CONTADORA



TADEC CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

	En dólares 2006	En dólares 2005
INGRESOS GRAVADOS		
VENTAS NETAS	\$ 3.248.302,23	3.462.445,39
Ventas	3.710.929,11	3.882.874,31
Descuentos Generales	380.518,73	348.792,03
Devoluciones	82.108,15	71.636,89
-COSTO VENTAS	1.786.154,14	2.071.338,84
UTILIDAD EN VENTAS	1.462.148,09	1.391.106,55
INGRESOS	25.927,32	30.922,37
Ingresos no Operacionales	502,49	353,75
Otros Ingresos	25.424,83	30.568,62
UTILIDA BRUTA	1.488.075,41	1.422.028,92
GASTOS		
(-)GASTOS OPERACIONALES	1.300.016,40	1.176.893,73
GASTOS DE VENTAS	839.718,83	724.085,07
GASTOS ADMINISTRATIVOS	460.297,57	452.808,66
(-)GASTOS NO OPERACIONALES	18.845,14	33.428,35
Servicios Bancarios	16.973,86	27.932,55
Otros Gastos	1.871,28	5.495,80
TOTAL GASTOS	1.318.861,54	1.210.322,08
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION		
TRABAJADORES E I.R	169.213,87	211.706,84
15% Part.	25.665,22	32.656,11
25% IR	29.359,06	36.139,78
5% Reserva	5.709,48	7.145,55
Dividendos	38.480,12	34.534,98
UTILIDAD DEL EJERCICIO NO DISTRIBUIDA	70.000,00	101.230,42

Las diecinueve notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

cuatro
MA

Dr. Luis Larrea Tinajero
GERENTE GENERAL

CPA Dra. Amparito Velastegui
CONTADORA

TADEC CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
En dólares

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITAL.	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD O PERDIDA	TOTAL
SALDO AL 31/12/2005	830.000,00	26.465,38	38.769,58	101.230,42		996.465,38
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2006	-	-	-	-	169.213,87	169.213,87
AJ. DIF. EXCEDENTE GASTOS GESTION		(34,06)				(34,06)
RESERVA LEGAL 2006	-	5.709,48	-	-	(5.709,48)	-
IMPUESTO A LA RENTA	-	-	-	-	(29.359,06)	(29.359,06)
PARTICIPACION TRABAJADORES	-	-	-	-	(25.665,22)	(25.665,22)
DEPOSITOS EN EFECTIVO			33.221,49		-	33.221,49
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	38.769,58	-	(38.769,58)	-	-	-
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS (2005)	101.230,42			(101.230,42)		-
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS (2006)				70.000,00	(70.000,00)	-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	-	-	-	-	(38.480,12)	(38.480,12)
SALDO AL 31/12/06	970.000,00	32.140,80	33.221,49	70.000,00	-	1.105.362,29
SALDO SEGÚN ESTADO FINAL	970.000,00	32.140,80	33.221,49	70.000,00	0,00	1.105.362,29
DIFERENCIAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Las diecinueve notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

Dr. Luis Larrea Tinajero
GERENTE GENERAL

CPA Dra. Amparito Velasteguí
CONTADORA



TADEC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

METODO DIRECTO

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
OPERACION**

Recibido de clientes	1	3.193.493,24
Pagado a Proveedores	2	-2.901.521,35
Intereses ganados	3	585,33
Utilidad en diferencial cambiario	4	3.889,56
Otros fletes en facturación	6	8.645,73
Utilidad en venta de Activos fijos	7	-
Otros	5	<u>-310.677,51</u>

-5.584,98

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
INVERSION**

Venta muebles y enseres		
Compra muebles y enseres		-2.425,60
Compra equipo de oficina		-214,00
Compra equipo de cómputo		-2.591,87
Compra vehículo		-1.152,80
Venta de vehículo		3.271,65
Compra equipos especializados		<u>-896,00</u>

-4.008,62

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
FINANCIAMIENTO**

Préstamos bancarios	-108.223,42
Capital social	140.000,00
Reserva legal	5.675,42
Aportes Futuras capitalizaciones	-5.548,09
Utilidad del ejercicio 2006	<u>-101.230,42</u>

-69.326,51

SUMAN

Saldo inicio de año	<u>107.343,61</u>
Saldo a final de año	<u>28.423,50</u>

-78.920,11

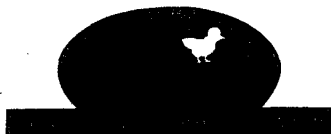
107.343,61

28.423,50

SEIS
MA

Dr. Luis Larrea Tinajero
GERENTE GENERAL

CPA Dra. Amparito Velasteguí
CONTADORA



TADEC CIA. LTDA.
CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

UTILIDAD DEL EJERCICIO

70.000,00

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por cobrar netas	69.083,52
(-)Provisión incobrables	-6.665,75
Cuentas por cobrar accionistas	-
Otras cuentas por cobrar	-6.469,14
Inventarios	131.027,12
Importaciones en tránsito	-1.234,41
Impuestos anticipados	-
Otros activos corrientes	-3.823,11
Muebles y Enseres	-
Depreciación de muebles y enseres	-3.883,84
Equipo de oficina	-
Depreciación de equipo de oficina	-1.743,48
Vehículos	1.526,77
Dep. Acum. Vehículos	-2.535,22
Equipo de computo	-
Depreciación de equipo de computo	-1.336,04
Equipo especializado	-
Depreciación de equipos especializados	-1.313,85
Dep. Acum. Edificios	-6.028,54
Dep. Acum. instalaciones	-
Proveedores	1.053,58
Cuentas por pagar	-15.752,50
Obligaciones bancarias	-
Provisiones sociales por pagar	-2.617,91
Obligaciones IESS e impuestos	5.804,37
Otros pasivos corrientes	-2.827,98
Acreedores varios	-79.362,06
Anticipo clientes	2.683,47

75.585,00

Efectivo provisto para operación

(5.585,00)

SIETE
///

Dr. Luis Larrea Tinajero
GERENTE GENERAL

CPA Dra. Amparito Velasteguí
CONTADORA

TADEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006

Nota 1

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

TADEC CIA. LTDA. es una empresa con domicilio en la ciudad de Ambato, su funcionamiento se rige por lo dispuesto en la Ley de Compañías, Resoluciones de Junta General, de Directorio y demás disposiciones legales que controlan las actividades de las Compañías en la República del Ecuador. Inicia sus actividades mediante escritura pública otorgada ante el Notario Dr. Luis Eduardo Riofrío Prado el 15 de mayo de 1985, Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 1056 del 30 de agosto de 1985, inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 267 en el libro del repertorio No. 4493 del 16 de septiembre de 1985.

Su objetivo principal es la asistencia técnica integral en el campo agropecuario, provisión y comercialización de insumos en el ramo, importación y comercialización de productos agroindustriales, importación de materias primas para la formulación y fabricación de insumos agropecuarios (premezclas y especialidades farmacéuticas), importación y comercialización de implementos y equipos para la agricultura y ganadería, fabricación de equipos para las explotaciones pecuarias, almacenamiento y comercialización de materias primas para la fabricación de alimentos balanceados y cualquier otra actividad mercantil e industrial relacionada con lo expresado.

OCHO
MA

Para su funcionamiento ha sectorizado al país en seis zonas ubicadas en las ciudades de: Ambato, Quito, Cuenca, Guayaquil, Santo Domingo y Balsas; que se controlan mediante políticas emitidas desde la matriz.

La empresa está ubicada en la Av. 22 de Enero - de la Vía Principal a 250 mts. Entrada Atahualpa.

A) Sistema contable

La Contabilidad se procesa mediante el uso del paquete contable SAFI (Sistema Administrativo Financiero Integrado), instalado en la oficina principal en microcomputadores que funcionan integrados en red dentro de la matriz, las sucursales también disponen de este sistema pero no están integrados con la principal, por lo que la información se envía a través de Internet y su administración se encuentra a cargo del Contador General y del Programador.

El sistema integra la información reportada diariamente por cada uno de los departamentos de la matriz a Contabilidad, y las sucursales llevan su información en forma individual

Los responsables de Bodega, Facturación, Auxiliar Contable, Auxiliar de Bancos así como los Gerentes de cada una de las sucursales se encargan de ingresar las transacciones al sistema, y la integración definitiva se realiza previa la validación de los datos por el Programador conjuntamente con la Contadora General.

NUEVE
M

El Programador integra la información de la matriz, con la enviada por las sucursales con el apoyo del programa VISUAL FOX Versión 6.

B) Unidad Monetaria

La unidad monetaria para el reconocimiento y el registro de las transacciones es el dólar de los Estados Unidos de América, moneda oficial en nuestro país a partir del 13 de marzo del 2000 según consta en la LEY PARA LA TRANSFORMACIÓN ECONÓMICA DEL ECUADOR.

C) Bases de Acumulación

La Compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones.

El ejercicio económico observado por la Compañía corre de Enero a Diciembre de cada año.

D) Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía considera efectivo y equivalentes en efectivo los valores contabilizados en caja y bancos.

E) Valuación de Inventarios

Mercaderías

Se controlan por el método promedio ponderado y su costo se determina a base de las preliquidaciones de los

DIEZ
///

permisos de importación. La diferencia establecida entre el valor real con el valor estimado, al finalizar el período económico se cierra con un débito o un crédito a resultados.

El costo de las compras nacionales se determina a base de los valores pagados a los proveedores más los gastos incurridos hasta la llegada de las mercaderías a las bodegas de la Empresa.

El costo establecido no excede el valor de mercado.

F) Depreciación

Para la depreciación se ha adoptado el método de línea recta sin considerar un valor residual y se aplica de manera individual a cada bien.

La vida útil considerada para la depreciación de activos fijos se determina a base de lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno:

PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN

CUENTAS	PORCENTAJE	VIDA UTIL
Edificio	5% anual	20 años
Muebles y Enseres	10% anual	10 años
Equipo de Oficina	10% anual	10 años
Equipos Especializados	10% anual	10 años
Instalaciones	10% anual	10 años
Vehículos	20% anual	5 años
Equipo de Computación	33% anual	3 años

ONCE

MA

G) Arrendamiento Mercantil

La compañía realiza contratos de arrendamiento mercantil; bajo esta figura los riesgos y beneficios inherentes al activo arrendado continúan a cargo del arrendador.

Considerando esta modalidad, la empresa reconoce como gastos operativos el canon de arrendamiento pagado, sustentado en las correspondientes facturas y contratos.

De acuerdo con las cláusulas de los contratos, aplica la opción de compra, cuando representa un beneficio para la empresa, y por este valor ingresa a los activos fijos y son sujetos de depreciación, de acuerdo con los porcentajes fijados en el literal F).

En el período examinado la empresa realizó erogaciones por este concepto, de acuerdo con el siguiente detalle:

5.1.1.01.10.56	Leasing FIJ-LM #36	\$9.568,56
5.1.1.01.10.57	Leasing 100507902 (Dr.Campoverde)	\$11.562,20
5.1.1.01.10.58	Leasing 100508134 (X.Cardenas)	\$14.578,20
5.1.1.01.10.59	Leasing 100508507 (Dr.Tello)	\$8.039,34
	TOTAL	\$43.748,30

Nota 2

CAJA Y BANCOS

El equivalente de caja y bancos al 31 de diciembre es:

doc
M

1.1.1.01. CAJA GENERAL

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1.1.1.01.01.01	Caja Chica Ambato	\$ 250,00
1.1.1.01.01.02	Caja Chica Quito	\$ 300,00
1.1.1.01.01.03	Caja Chica Cuenca	\$ 350,00
1.1.1.01.01.04	Fondo Rotat. Transp. Ambato	\$ 450,00
1.1.1.01.01.05	Fondo Rotat. Transp. Quito	\$ 150,00
1.1.1.01.01.07	Fondo Rotativo Ejecut. Ventas	\$ 2.100,00
1.1.1.01.01.08	Fondo Rotativo Combustibles	\$ 350,00
1.1.1.01.01.09	Caja Chica Guayaquil	\$ 350,00
1.1.1.01.01.10	Fondo Rotativo Trnsp. Gquil.	\$ 340,00
1.1.1.01.01.11	Caja Chica Balsas	\$ 100,00
1.1.1.01.01.12	Fondo Movilizacion Ambato	\$ 350,00
1.1.1.01.01.13	Caja Chica Santo Domingo	\$ 200,00
	SUMAN	\$ 5.290,00

1.1.1.02. BANCOS

1.1.1.02.01.02	Pacífico	\$ 218,23
1.1.1.02.01.03	Pichincha	\$ 8.047,37
1.1.1.02.01.05	Austro	\$ 2.043,21
1.1.1.02.01.15	Internacional	\$ 6.909,40
1.1.1.02.02.04	Produbank	\$ 5.915,27
	SUMAN	\$ 23.133,48

TOTAL	\$ 28.423,48
--------------	---------------------

Nota 3

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Clientes

Los saldos de cuentas por cobrar son:

TRCE
M

1.1.2.01.01. CLIENTES

Por Vencer	Valor	%
de 0 a 30 días	\$ 302.807,86	43,30

Vencidas	Valor	%
de 0 a 30 días	\$ 203.410,07	29,09
de 30 a 60 días	\$ 112.283,63	16,06
más de 60 días	\$ 80.786,90	11,55
SUMAN	\$ 699.288,46	100,00

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

1.1.2.1.99 PROVISION CTAS. INCOBRABLES

Saldo al inicio del año	\$ -34.523,30
Cargo ingreso provisión 2.006	\$ -6.665,75
Saldo fin de año	\$ -41.189,05

Nota 4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponden a las Cuentas por cobrar a empleados, otras Cías y Varios Deudores.

1.1.2.01.02. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.1.2.01.02.06	Nutrisalminsa	203,31
1.1.2.01.02.16	Allvet Quimic	4.516,25
1.1.2.01.02.21	C X C IEES	366,70
1.1.2.01.02.45	Préstamo por Cobrar Vetanco	139,30
	TOTAL	5.225,56

Nota 5 INVENTARIOS

CATORCE
MA

Corresponde al Inventario Final al 31 de diciembre de 2.006, integrado por existencias físicas constatadas en las bodegas tanto de la matriz como de las sucursales:

1.1.3.01.03. INVENTARIOS

CODIGO	CUENTAS	COSTO
1.1.3.01.03.01	Inv.Comp.Nacionales	\$ 322.319,29
1.1.3.01.03.02	Inv.Comp.Extranjeras	\$ 781.307,90
	TOTAL	\$ 1.103.627,19

Nota 6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Conformado de las siguientes cuentas:

1.1.4. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

GARANTIAS

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
1.1.4.01.01.02	Garantía Aduanera	\$ 1.729,00
1.1.4.01.01.03	Garantias Contenedores	\$ 400,00
1.1.4.01.02.01	Oficina Santo Domingo	\$ 150,00
1.1.4.01.02.04	Jta. Beneficencia Guayaquil	\$ 670,00
	SUMAN	\$ 2.949,00

PAGOS ANTICIPADOS

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
1.1.4.02.01.02	ISR Ret. a la Compañía	\$ 20.951,06
1.1.4.02.01.05	Credito Tributario (imp. Act.	\$ 353,62
1.1.4.02.03.04	Préstamos a Empleados	\$ 50,51
1.1.4.02.03.06	Prestamo de Supermaxi	\$ 564,13
1.1.4.02.03.12	Prestamo Seguro de Vida	\$ 544,15
1.1.4.02.03.13	Anticipo Sueldos	\$ 254,00
	SUMAN	\$ 22.717,47

TOTAL	\$ 25.666,47
--------------	---------------------

Nota 7 ACTIVOS FIJOS

QUINCE
MA

El movimiento de los activos fijos es el siguiente:

1.2.1.01 ACTIVO FIJO DEPRECIABLE

Enero-Diciembre

Activo	Saldo 01-01-2006	Compra	Disminuciones	Saldo 31-12-2006
Equipo de oficina	19.701,45	214,00	5.849,64	14.065,81
Muebles y enseres	41.837,59	2.425,60	5.730,75	38.532,44
Vehículos	14.119,84	1.152,80	3.271,65	12.000,99
Edificio	1.725,96	-	-	1.725,96
Equipos de Computación	3.013,13	2.591,87	514,35	5.090,65
Equipos Especializados	14.152,51	896,00	4.031,39	11.017,12
Instalaciones	8.081,38	-	-	8.081,38
Edificio Ambato	118.844,81	-	-	118.844,81
Total Activo Fijo	221.476,67	7.280,27	19.397,78	209.359,16

Las disminuciones de activos fijos corresponden a:	Bajas	\$	16.126,13
	Ventas (1)	\$	3.271,65
	TOTAL	\$	19.397,78

(1) Venta de tres Camionetas por el valor de la opción de compra en: Dos camionetas por un valor de \$1,090.5, y la restante por \$1,090.65

DEPRECIACIONES:

El movimiento de las depreciaciones es el siguiente:

1.2.2. DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Depr. Acum.	Saldo 01-01-2006	Depreciación Período	Disminuciones	Saldo 31-12-2006
Equipo de oficina	12.422,53	1.743,48	5.849,64	8.316,37
Muebles y enseres	25.007,10	3.883,84	5.730,75	23.160,19
Equipos de Computación	1.332,61	1.336,04	514,35	2.154,30
Equipos Especializados	7.474,70	1.313,85	4.031,39	4.757,16
Vehículos	3.364,67	2.535,22	1.526,77	4.373,12
Edificios	38.403,69	6.028,54	-	44.432,23
Depreciación	5.040,49	-	-	5.040,49
Instalaciones				
TOTAL DEP. ACUM.	93.045,79	16.840,97	17.652,90	92.233,86

Nota 8

ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

1.2.1.02. ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.2.1.02.03.01	Terrenos	6.141,24

DIECISEIS
M

Nota 9 IMPORTACIONES EN TRANSITO

Los costos acumulados en los trámites de importaciones en tránsito es como sigue:

1.4. OTROS ACTIVOS

1.4.1.01.01. IMPORTACIONES EN TRANSITO

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.4.1.01.01.18	D.U.I. # 2721426	214,94
1.4.1.01.01.19	D.U.I. # 2721547	362,66
1.4.1.01.01.24	D.U.I. # 2721402	1298,54
1.4.1.01.01.89	D.U.I. # 2619570	390,67
1.4.1.01.01.97	D.U.I. # 2619604	232,17
1.4.1.01.01.98-A	D.U.I. # 2619610	224,66
1.4.1.01.01.99-C	D.U.I. # 2619639	415,58
1.4.1.01.01.99-D	D.U.I. # 2619640	234,29
1.4.1.01.01.99-E	D.U.I. # 2619641	535,63
1.4.1.01.01.99-F	D.U.I. # 2619643	246,96
1.4.1.01.01.99-G	D.U.I. # 2619644	214,80
1.4.1.01.01.99-I	D.U.I. # 2621427	227,48
TOTAL		4.598,38

Nota 10 PROVEEDORES

Constituyen obligaciones que la empresa tiene con Proveedores nacionales y en el exterior, con el siguiente detalle:

2.1.1.01. PROVEEDORES

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.01.01.01	Varios Proveedores	\$ 98.289,35
2.1.1.01.02.01	Proveedores Extranjeros	\$ 307.065,37
SUMAN		\$ 405.354,72

DIECISIETE
MM

Nota 11 Cuentas por Pagar

Corresponde a obligaciones, de acuerdo con el siguiente detalle:

2.1.1.02.01 EJECUTIVOS Y EMPLEADOS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.01.01	15 % Partic. Traba. En Ut.	\$ 25.665,22
2.1.1.02.01.03	Premios y Bonificaciones	\$ 486,58
2.1.1.02.01.04	Dividendos	\$ 77.113,10
SUMAN		\$ 103.264,89

Nota 12 Obligaciones Fiscales IESS y Empleados

Corresponde a las provisiones que se acumulan mensualmente por decimotercero, cuarto, vacaciones, fondo de reserva y las respectivos valores a pagar por impuestos fiscales:

2.1.1.02.03. A INSTITUCIONES PUBLICAS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.03.01	Impuesto a al Renta	\$ 29.359,06
2.1.1.02.03.03	I.S.R. Empleados	\$ 2.393,28
2.1.1.02.03.04	I.E.S.S. Aportes	\$ 2.982,33
2.1.1.02.03.05	I.E.S.S. Prestamos	\$ 187,02
2.1.1.02.03.07	I.V.A. Facturacion	\$ 623,06
Suman:		\$ 35.544,75

2.1.1.02.04. PROVISION OBLIG.LABORALES

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.04.01	XIII Sueldo	\$ 764,22
2.1.1.02.04.02	XIV Sueldo	\$ 639,84
2.1.1.02.04.04	Vacaciones	\$ 10.778,95
2.1.1.02.04.05	Fondo de Reserva	\$ 5.440,12
Suman:		\$ 17.623,13

DIECIOCHO



2.1.1.02.07. RETENCIONES IR-IVA

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.07.08	Retención IVA.: 100%	\$ 314,01
2.1.1.02.07.09	Retención IVA.: 70%	\$ 900,74
2.1.1.02.07.10	Retención IVA.: 30%	\$ 151,26
2.1.1.02.07.13	Ret.Honora, comisiones	\$ 76,32
2.1.1.02.07.14	Ret compras locales de	\$ 770,77
2.1.1.02.07.15	Ret.Suministros y Materiales	\$ 20,35
2.1.1.02.07.16	Ret.Repuestos y Herramientas	\$ 5,70
2.1.1.02.07.18	Ret.Transp de Carga y Pers.	\$ 36,73
2.1.1.02.07.19	Ret.por Lubricantes (1%)	\$ 1,42
2.1.1.02.07.22	Ret.Promocion y Publicidad	\$ 13,45
2.1.1.02.07.23	Ret.Arrendamiento mercantil	\$ 19,66
2.1.1.02.07.24	Ret.Arr.Bienes Inmuebles	\$ 67,02
2.1.1.02.07.26	Ret.Seguros y Reaseguros	\$ 1,43
2.1.1.02.07.29	Ret.Otros servicios (1%)	\$ 289,67
2.1.1.02.07.30	Ret.Agua,luz,telecom.	\$ 12,16
2.1.1.02.07.32	Honorarios Sociedades	\$ 3,60
SUMAN		\$ 2.684,29
TOTAL OBLIGACIONES FISCALES IESS Y EMPLEADOS		\$ 55.852,17

Nota 13 ACREEDORES VARIOS

Se conforma de:

2.1.1.02.05 ACREEDORES VARIOS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.05.01	Acreedores Varios	\$,72.689,44
2.1.1.02.05.03	Sra. Mercedes Tinajero	\$ 122.012,54
2.1.1.02.05.15	Santiago Campoverde	\$ 3.000,00
2.1.1.02.05.17	Patricio Tello	\$ 4.000,00
SUMAN		\$ 201.701,98

Nota 14 GASTOS POR PAGAR

Está constituido por aquellos valores pendientes de pago relacionados con gastos de operación:

DIECINUEVE
MA

2.1.1.02.06. GASTOS POR PAGAR

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.06.01	Gastos de Ventas	\$ 6.681,33
2.1.1.02.06.02	Gastos Administrativos	\$ 2.282,23
SUMAN		\$ 8.963,56

Nota 15 OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde al saldo por pagar de un préstamo por \$220.000,00 otorgado el 23 de septiembre del 2005 al 5,71% anual, con vencimiento en septiembre 13 del 2007.

2.1.1.02.02. OBLIGACIONES BANCARIAS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.02.04	Sobregiro Bco. Producción	\$ 1.776,62
2.1.1.02.02.12	Préstamo Produbanco*	\$ 82.430,14
Suman:		\$ 84.206,76

Nota 16 COBROS ANTICIPADOS

Esta cuenta constituye aquellos valores que los clientes pagan por anticipado previo a la compra de mercadería:

2.1.1.02.08. COBROS ANTICIPADOS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.08.01	Anticipo Clientes	\$ 4.200,66
SUMAN		\$ 4.200,66

Nota 17 CAPITAL SOCIAL

Conforme se observa en el estado de Cambios en el Patrimonio, la Compañía mediante escritura pública, de fecha 5 de julio de 2006 aumentó el capital social en

VEINTE
///

\$140.000, por lo que al 31 de Diciembre del 2006 el capital asciende a 970.000 participaciones comunes, autorizadas y suscritas a valor nominal de \$1,00 cada una.

SOCIO	PARTICIPACION AL 31-12-2005	PORCENT. %
Dr. Luis Larrea	\$836.087,00	86,19
Macuna S.C.C	\$ 41.807,00	4,31
Sr. Hern n Rodriguez	\$ 33.887,00	3,49
Ing. Augusto Naranjo	\$ 58.219,00	6,00
TOTAL	\$970.000,00	100,00

Nota 18 PATRIMONIO

Conforme se observa en el Estado de Cambios en el Patrimonio, la empresa realizó la provisión del 15% de participación trabajadores, el impuesto a la renta (se consideró el 15% y 25%), reserva legal y el establecimiento de los dividendos a pagar tanto del año 2005 como del 2006, como se muestra en el siguiente cuadro:

CUENTA	AÑO 2005	AÑO 2006	TOTAL
15% Part. Trab.	\$ 32.656,11	25.665,22	58.321,33
25% Impuesto Renta	\$ 36.139,78	29.359,06	65.498,84
5% Reserva Legal	\$ 7.145,55	5.709,48	12.855,03
Dividendos	\$ 34.534,98	56.580,12	91.115,10
TOTAL	\$110.476,42	\$117.313,87	\$227.790,29

Nota 19 IMPUESTO A LA RENTA

En el 2.006 el impuesto a la renta para sociedades es el 15% (cuando la empresa reinvierte sus utilidades) y 25% y existieron retenciones en la fuente las mismas que deben ser compensadas con el impuesto a la renta causado.

VENTIUNO
///

Considerando lo expuesto, a continuación se presenta la conciliación tributaria:

CONCILIACION TRIBUTARIA 2006

ESTADO DE RESULTADOS		
	Ventas y Servicios 0%	3.710.929,11
-	Devoluciones y Descuentos	462.626,88
+	Otras Rentas	25.927,32
-	Costo de Prod. Y Ventas	1.786.154,14
-	Gastos Deducibles	1.316.973,97
-	Gastos No Deducibles	1.887,57
=	UTILIDAD O PERDIDA CONTABLE	169.213,87

15% UTILIDAD TRABAJADORES		
	Utilidad o Perdida Contable	169.213,87
+	Gastos No Deducibles	1.887,57
=	BASE DE CALCULO	171.101,44
*	15% Trabajadores	25.665,22

CONCILIACION TRIBUTARIA		
	Utilidad o Perdida Contable	169.213,87
+	Gastos No Deducibles	1.887,57
-	Ingresos Exentos	0,00
+	15% Trabajadores sobre ingresos exentos	0,00
-	15% Trabajadores	25.665,22
=	UTILIDAD GRAVABLE	145.436,22

UTILIDAD LIQUIDA A REINVERTIR		
	Utilidad Gravable	145.436,22
-	Gastos no Deducibles	1.887,57
	UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	143.548,65

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
	15% Utilidad a Reinvertir	10500,00
	25% Sobre la diferencia	18859,06
	Total Impuesto a la renta	29359,06
-	Anticipos pagados	0
-	Retenciones en la Fuente	\$ 20.951,06
=	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	8408,00

VEINTIDO
M