



Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC - RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

L. HENRIQUES & CIA. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR
RUC. No. 0990331928001
Exp. No. 2337.77



I N D I C E

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4/6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Cambios en la Situación Financiera	8
Notas a los Estados Financieros	9/21





29 de marzo del 2006

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
L. HENRIQUES & CIA. S. A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; L. HENRIQUES & CIA. S. A., al 31 de diciembre del 2005, 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 auditoria.

Mi auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoria de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoria 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 auditoria 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; L. HENRIQUES & CIA. S. A., al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio 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.R.A. 1755



L. HENRIQUES & CIA. S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo No.		
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	3	<u>729,036.51</u>	
EXIGIBLES:			
Ctas. y Doc. Por Cobrar	4	1,169,100.45	
Cta. Accionistas o Socios	-	142,883.44	
Ctas. Afiliadas y Asociadas	5	<u>9,074.54</u>	
		<u>1,321,058.43</u>	
REALIZABLES:			
Inventarios	6	<u>2,000,305.22</u>	
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	7	29,138.83	
Impuestos Diversos	8	<u>198,424.79</u>	
		<u>227,563.62</u>	
Total Activo Corriente		<u>4,277,963.78</u>	
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes no Depreciables	9	65,320.28	
Bienes Depreciables	9	<u>341,121.15</u>	
Total Activo Fijo		<u>406,441.43</u>	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	9	<u>-286,628.65</u>	
Total Activo Fijo, Neto		<u>119,812.78</u>	
DIFERIDO:			
Inversiones a l/p.	-	1,064.08	
Cargos Diferidos	-	10,310.47	
Otros Activos	-	<u>5,855.15</u>	
		<u>17,229.70</u>	
Total Activo no Corriente		<u>137,042.48</u>	
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO		<u><u>4,415,006.26</u></u>	

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

L. HENRIQUES & CIA. S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo No.	
PASIVO CORRIENTE:		
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:		
Deudas Bancarias y Financieras		-
Ctas. y Documentos por Pagar	10	1,698,402.05
Cta. Accionistas o Socios	-	14,632.73
Ctas. Afiliadas y Asociadas	-	
Pasivos Acumulados	11	93,999.32
Impuestos Diversos	12	<u>36,311.49</u>
Total Pasivo Corriente		<u>1,843,345.59</u>
 PASIVO NO CORRIENTE:		
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:		
Deudas a Largo Plazo	-	1,063,199.24
Ctas. por Pagar a Largo Plazo	13	<u>871,980.61</u>
		<u>1,935,179.85</u>
 PATRIMONIO:		
Capital Social	-	5,680.00
Capital Adicional	-	291,479.55
Reserva Legal	-	39,863.31
Reserva Facultativa	-	1,485.51
P/G. Acumuladas	-	150,823.91
P/G. del Ejercicio	-	<u>147,148.54</u>
		<u>636,480.82</u>
Total Pasivo no Corriente y Patrimonio		<u>2,571,660.67</u>
TOTAL CTAS. PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>4,415,006.26</u></u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

L. HENRIQUES & CIA. S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS:		-10,891,433.60
(-) Devoluciones sobre ventass		394,039.29
(-) Descuentos sobre ventas		141,948.12
Total Ventas Netas		<u>-10,355,446.19</u>
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS:		7,078,539.05
Utilidad Bruta		<u>-3,276,907.14</u>
Menos:		
GASTOS DE VENTAS		1,748,668.90
Utilidad Operacional		<u>-1,528,238.24</u>
Menos:		
GASTOS GENERALES		1,351,487.01
Utilidad Bruta		<u>-176,751.23</u>
Más/Menos:		
GASTOS FINANCIEROS		125,700.40
OTROS INGRESOS (no operacionales)		<u>-96,097.71</u>
Utilidad del Ejercicio antes de imptos.		<u><u>-147,148.54</u></u>

(*) Ver anexo a P/G.

L. HENRIQUES & CIA. S.A.
 Reporte Demostrativo de Ventas por Líneas y Zonas
 Al 31 de diciembre del año 2005
 Expresado en Dólares

Líneas/Zonas	Ventas bruta	Devoluciones	Descuentos	ventas neta
INDUSTRIAL:				
Matriz	-1,787,305.99	97,834.26	114,438.24	-1,575,033.49
Centro UIO.	-740,159.18	24,046.33	26,859.05	-689,253.80
Total	-2,527,465.17	121,880.59	141,297.29	-2,264,287.29
FERRETERIA:				
Matriz	-2,595,583.52	88,041.58	78.76	-2,507,463.18
Centro UIO.	-1,633,616.60	65,647.69	89.63	-1,567,879.28
Total	-4,229,200.12	153,689.27	168.39	-4,075,342.46
AUTOMOTRIZ:				
Matriz	-1,495,775.14	31,410.81	54.23	-1,464,310.10
Centro UIO.	-1,481,818.62	33,952.61	404.88	-1,447,461.13
Total	-2,977,593.76	65,363.42	459.11	-2,911,771.23
CONSUMO MASIVO:				
Matriz	-577,687.18	23,191.14	2.40	-554,493.64
Centro UIO.	-450,325.55	23,522.07		-426,803.48
Total	-1,028,012.73	46,713.21	2.40	-981,297.12
CONSTRUCCIONES:				
Matriz	-82,240.90	4,687.88	20.93	-77,532.09
Centro UIO.	-46,920.92	1,704.92		-45,216.00
Total	-129,161.82	6,392.80	20.93	-122,748.09
SUMARIO GLOBAL				
Industrial:	-2,527,465.17	121,880.59	141,297.29	-2,264,287.29
Ferreteria:	-4,229,200.12	153,689.27	168.39	-4,075,342.46
Automotriz:	-2,977,593.76	65,363.42	459.11	-2,911,771.23
Consumo Masivo:	-1,028,012.73	46,713.21	2.40	-981,297.12
Construcciones:	-129,161.82	6,392.80	20.93	-122,748.09
Total Venta Neta	-10,891,433.60	394,039.29	141,948.12	-10,355,446.19

COSTO DE VENTAS

MERCADOS

Líneas	GYE	UIO	Total
Industrial	804,841.03	341,614.40	1,146,455.43
Ferreteria	1,927,311.70	1,180,790.73	3,108,102.43
Automotriz	1,032,444.64	1,025,068.26	2,057,512.90
C.Masivo	392,726.02	273,784.97	666,510.99
Construcción	62,001.21	37,956.09	99,957.30
Balance	<u>4,219,324.60</u>	<u>2,859,214.45</u>	<u>7,078,539.05</u>

GASTOS DE VENTAS

MERCADOS

Líneas	GYE	UIO	Totales
Industrial	384,161.50	174,176.43	558,337.93
Ferreteria	240,375.26	119,211.90	359,587.16
Automotriz	163,566.89	112,377.95	275,944.84
C.Masivo	196,320.49	57,799.36	254,119.85
Construcción	36,417.59	2,343.56	38,761.15
Subtotal	1,020,841.73	465,909.20	1,486,750.93
Otros (*)	-	-	261,917.97
Balance	<u>1,020,841.73</u>	<u>465,909.20</u>	<u>1,748,668.90</u>

(*) No clasificados ni prorrateados en función de mercados.

L. ENRIQUES & CIA. S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
 (Expresado en Dólares)

	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADOS	BALANCE
	social	adicional	legal	facultativa	acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2004	5,680.00	291,479.55	39,863.31	1,485.51	158,271.05	496,779.42
Resultados Acumulados	-	-	-	-	-7,447.14	-7,447.14
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	147,148.54	147,148.54
Saldos al 31 de diciembre del 2005	<u>5,680.00</u>	<u>291,479.55</u>	<u>39,863.31</u>	<u>1,485.51</u>	<u>297,972.45</u>	<u>636,480.82</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

L. HENRIQUES & CIA. S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	147,148.54
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	23,139.05
	<u>170,287.59</u>

Deudas a Largo Plazo	154,492.47
Ctas. por Pagar a Largo Plazo	-27,748.02
Resultados Acumulados	-7,447.14
	<u>289,584.90</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	-8,664.89
Inversiones a largo plazo	-223.72
Cargos diferidos	9,953.13
Otros activos	-249.62
	<u>814.90</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO: 290,399.80

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	234,719.00
Ctas. y documentos por cobrar	128,771.06
Cta. Accionistas o socios	26,181.73
Ctas. afiliadas y asociadas	354.18
Inventarios	68,794.85
Pagos anticipados	3,272.25
Impuestos diversos	35,699.02
Deudas bancarias y financieras	466,839.00
Ctas. y documentos por pagar	-854,586.47
Pasivos acumulados	<u>180,355.18</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO: 290,399.80

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

L. HENRIQUES & CIA. S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004
(Expresado en Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, el día ocho del mes de septiembre de mil novecientos setenta y siete, ante el doctor Gustavo Falconi Ledesma, Abogado y Notario del Cantón; se procede a confeccionar la escritura pública de constitución de compañía de responsabilidad Limitada.

Los socios fundadores de la compañía son: la Sra. María Amaya Henriques de Henriques, Marcelo Alvear Amaya y la señorita Mónica Alvear Amaya, todos ellos domiciliados en la ciudad de Guayaquil.

Los comparecientes declaran que es su propósito constituir una compañía de responsabilidad limitada, de acuerdo a disposiciones de la Ley de Compañías

El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años; y el capital social es de doscientos mil 00/100 sucres.

Con fecha primero de julio de mil novecientos noventa y dos ante el abogado Eduardo Falquez Ayala, Notario Titular Séptimo del Cantón Guayaquil, comparece, el señor Marcelo Alvear Amaya, ejecutivo en su calidad de gerente de Importadora L. Henriques & Cía. S.A.; para proceder a celebrar la escritura pública de transformación en Compañía Anónima, Aumento de Capital, las Reformas y Codificaciones al Estatuto Social de la Compañía.

A la fecha del cierre del presente ejercicio económico el capital social de la compañía; L. HENRIQUES & CIA. S. A. Es de cinco mil seiscientos ochenta 00/100 dólares de los Estados Unidos de América.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

BASES DE PRESENTACION:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañía y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

Bajo esta Ley, se establece que toda persona natural o jurídica obligada a llevar contabilidad por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 diciembre, mantenga sus registros contables en US. Dólares.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

a) INVENTARIOS:

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

b) IMPUESTOS DIVERSOS:

Los diversos Impuestos a cargo de la Empresa han sido satisfecho los pagos regularmente 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.

d) DEPRECIACION:

La depreciación es calculada sobre los valores originales de compras 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%
Vehículos	20
Equipos de Computación	33
Equipos de Comunicación	10

e) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

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

f) CTA. ACCIONISTAS O SOCIOS:

El saldo entregado por los accionistas a la empresa, no generó ningún interés, no tiene establecido plazo específico, como tampoco está establecido garantías.

g) DEUDAS A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de esta cuenta corresponde a obligaciones con terceros, las cuales no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento definida.

h) CTAS. POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Corresponde a las obligaciones financieras adquiridas por la empresa y que generan intereses en base a la amortización gradual.

i) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES:

De acuerdo al código de Trabajo, la Compañía debe distribuir a los trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta; y registrarlo con cargo a resultados del período en que se devenga.

j) IMPUESTO A LA RENTA:

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyen a favor de los accionistas no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

k) RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA:

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.

La Reserva Facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la Cta.Caja y Bancos se
forma de la siguiente manera:

Caja Chica		3,486.57
a/c. Gerencia	600.00	
UIO Principal	840.00	
GYE - Cta. Dólar	916.57	
Ventas	500.00	
Administración	600.00	
Fondos cajera	<u>30.00</u>	
Caja General		
Cheques Postfechados		610,613.49
Facturas Matriz	427,989.44	
Facturas Quito	177,044.76	
En transito	<u>5,579.29</u>	
Bancos		114,936.45
Pacífico	9,752.58	
Bolivariano	17,738.34	
Pichincha	6,896.06	
Guayaquil	40,539.28	
Internacional	7,323.87	
Austro	4,006.63	
Bolivariano 97	<u>28,679.69</u>	
B/G		<u><u>729,036.51</u></u>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2005 el saldo de la cta. Ctas. y Documentos por Cobrar se forma de la siguiente manera:

Zonas/Línea	GYE	UIO	UIO/N	BALANCE
Industrial	114,824.06	60,431.25	642.95	175,898.26
Ferretería	205,184.15	201,697.87		406,882.02
Automotriz	112,876.00	234,435.62		347,311.62
Masivo	118,656.23	102,523.41		221,179.64
Construcción	3,397.89	5,112.19		8,510.08
	554,938.33	604,200.34	642.95	1,159,781.62
Menos:				
Provisión Incobrables	-40,260.31	-28,670.20	-284.93	-69,215.44
B/G	<u>514,678.02</u>	<u>575,530.14</u>	<u>358.02</u>	1,090,566.18
Anticipo a empleados				2,760.53
Ptmos. a empleados				1,419.99
Gastos de viaje				
Maletines, muestras				4,831.34
Industrial			285.13	
Ferretería			3,232.10	
Automotriz			1,183.58	
Consumo			<u>130.53</u>	
Cheques protestados				43,264.06
Industrial	518.04	1,519.29		
Ferretería	24,256.90	8,660.14		
Automotriz	3,363.20	1,032.77		
Consumo	<u>1,919.22</u>	<u>1,994.50</u>		
	30,057.36	13,206.70		
Ctas.por Cobrar a Terceros				19,303.46
Ctas.por Cobrar a Proveedores				<u>6,954.89</u>
B/G				<u>1,169,100.45</u>

5.- CIAS. AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Accionistas	
Motorparts	3,535.88
Blind Sistem S.A.	12.31
Febrecorp S.A.	4,785.08
Espacio Corp S.A.	<u>741.27</u>
B/G	<u><u>9,074.54</u></u>

6.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la Cta. de Inventarios se forma de la siguiente manera:

En bodega	Mercds.	Obsoletos	Total
GYE	1,430,327.88	24,277.63	1,454,605.51
UIO	514,697.13	12,163.39	526,860.52
	<u>1,945,025.01</u>	<u>36,441.02</u>	1,981,466.03
Pedidos en Tránsito			
op. No. 7040			31.03
7082			-983.08
7145			137.66
7174			-0.02
7189			245.19
7223			0.02
7238			328.52
7242			8,251.64
7259			222.17
7278			522.03
7283			505.40
7284			43.55
7286			921.17
7287			188.87
7292			60.95
7305			-21.15
7307			54.29
7308			274.04
7309			125.10
7310			21.15
7311			79.34
7312			54.19
7314			100.65
7318			116.50
7325			320.39
7326			750.89
7328			27.05
7329			1,791.18
7335			107.36
7337			90.00
7338			-358.74
7339			40.87
7341			117.44
7347			1,669.81
7349			198.00
7353			118.88
7358			294.74
7359			44.40
7375			192.34
			<u>16,683.82</u>
Otros inventarios 3 en 1			2,155.37
B/G			<u>2,000,305.22</u>

7.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. de pagos anticipados se forma así:

Seguros Generales	20,563.23
Best Doctors	1,798.00
Business Men's Insurance	<u>2,526.00</u>
	24,887.23
Seguros por Liquidar	
Siniestro No.	
Seguros Bolívar	<u>4,251.60</u>
B/G	<u><u>29,138.83</u></u>

8.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la Cta. de Impuestos Diversos se forma de la siguiente manera:

Servicios de Rentas Internas	
Crédito Tributario	
Retenciones	
año 2002	18,891.96
2003	39,756.75
2004	55,978.45
2005	<u>83,797.63</u>
B/G	<u><u>198,424.79</u></u>

9.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la Cta. de Activo Fijo presenta las siguientes variaciones:

	PROPIEDADES				DEPRECIACIONES				
Items.	s/anteior dic.31/2004	débitos	créditos	s/actual dic.31/2005	s/anteior dic.31/2004	débitos	créditos	s/actual dic.31/2005	neto libro
BIENES NO DEPRECIABLES									
Terrenos	678.53			678.53					678.53
Pozo Profundo	9,089.75			9,089.75					9,089.75
Mausoleo	55,552.00			55,552.00					55,552.00
subtotal	65,320.28	0.00	0.00	65,320.28	0.00	0.00	0.00	0.00	65,320.28
BIENES DEPRECIABLES									
Equipo de Computación	149,238.44	3,662.01		152,900.45	135,225.44		8,535.61	143,761.05	9,139.40
Muebles y Enseres	55,376.75	1,577.51		56,954.26	42,481.43		2,895.78	45,377.21	11,577.05
Vehículos	92,048.72	636.38		92,685.10	61,339.75		9,071.86	70,411.61	22,273.49
Letreros	400.00			400.00	106.58		39.96	146.54	253.46
Equipos de Oficina	35,392.35	2,788.99		38,181.34	24,336.40		2,595.84	26,932.24	11,249.10
subtotal	332,456.26	8,664.89	0.00	341,121.15	263,489.60	0.00	23,139.05	286,628.65	54,492.50
B/G	397,776.54	8,664.89	0.00	406,441.43	263,489.60	0.00	23,139.05	286,628.65	119,812.78

10.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la Ctas. y documentos por pagar se forma de la siguiente manera

Proveedores Nacionales		590,175.90
Créditos Económicos	1,044.29	
Seguros Bolívar	13,611.00	
Guzman Narcisa	12,752.74	
Pacifictel	1,342.08	
Seguros La Unión	2,560.00	
Pérez Quinde Manuel	10,400.56	
Carpor S.A.	13,491.90	
Gómez Gómez Miguel	5,940.54	
Luna Peter	17,938.80	
Gray María Teresa	4,636.60	
Torres N., Federico	2,868.00	
Visa Bankar	91,344.91	
Northtrust S.A.	95,531.92	
Domefre S.A.	24,624.00	
Cotto Castro Stalin	14,843.28	
Benalcazar Harold	12,355.20	
Herrera Alex	36,432.00	
Zúñiga Torres Francisco	7,208.24	
Barahona S. Jonathan	18,245.58	
Andrade Sellan, Mónica	6,716.00	
Indumag C. Ltda.	50,000.00	
Lisbeth Rogel	12,375.00	
Negrete Luz	17,424.00	
Provisión Compras Locales	9,238.42	
Retenciones Imptos., otros	7,600.00	
Retenciones año 2005	6,648.35	
Diversos	<u>93,002.49</u>	

CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Proveedores del Exterior		1,108,226.15
Rexnord USA	109,222.13	
Falk	1,432.44	
Martin	7,618.63	
Loctite USA.	152,903.35	
Stanley	196,259.78	
Good Year	10,004.38	
Morse	10,004.83	
Loctite Colombia	133,308.16	
Lovejoy	7,342.95	
Banco Bolivariano	37,935.52	
Timken	41,770.88	
Flexible Steel	5,933.43	
Henkel Venezuela	6,643.44	
Cooper Tools	18,061.92	
Jealco	7,685.00	
Federal Mogul	26,233.92	
Phillips	30,310.94	
WD 40	8,292.96	
Bticino	242,059.30	
Frasle	45,313.68	
Rexnord Canada	73.60	
Metso Minerals	9,374.00	
Erietz Manufacturing	440.91	

B/G

1,698,402.05

11.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. de pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales	
IESS. Aportes	10,473.31
IESS. ptmos empleados	52.28
Décimo Tercer Sueldo	4,876.31
Décimo Cuarto Sueldo	6,473.33
Fondos de Reserva	23,565.33
Vacaciones	40,518.15
Nómina	3,630.82
Otros	1,740.27
	<u>91,329.80</u>
Desc tos empleados Porta Celular	2,669.52
	<u>93,999.32</u>
B/G	
	<u>93,999.32</u>

12.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Retenciones por imptos. al valor agregado	13,438.01
IVA - 100% servicios	1,491.42
IVA - 30% compras	612.63
IVA - 70% servicios	<u>11,333.96</u>
Retenciones en la Fuente	6,845.33
1% compra bienes	276.26
1% servicios	2,570.80
1% seguros	1.82
5% arriendos	375.00
8% personas naturales	2,325.00
8% arriendos persona natural	27.30
25% regalías	<u>1,269.15</u>
Impuestos al valor agregado	13,424.07
Impuestos a/c empleados	<u>2,604.08</u>
B/G	
	<u>36,311.49</u>

13.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de las ctas por pagar a largo plazo se forma así:

Manatee Investment Corp.		412,386.68
Ptmo. \$99.860. Vto. Jul.7,2004	98,300.00	
int.	<u>4,773.26</u>	
	<u>103,073.26</u>	
Ptmo. \$100.000. Vto. Ago.23,2004	100,000.00	
int	<u>5,956.35</u>	
	<u>105,956.35</u>	
Ptmo. \$200.000. Vto. Dic.10,2004	200,000.00	
int	<u>3,357.07</u>	
	<u>203,357.07</u>	
Banco Bolivariano		459,593.93
Pmto. \$500.000. Vto. Nov. 2007	334,117.18	
215.000. Feb.,2007	<u>125,476.75</u>	
B/G		<u><u>871,980.61</u></u>