

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general de DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA., al 31 de Diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia de la Compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

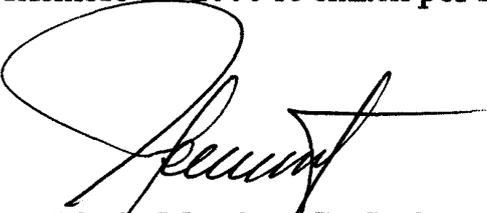
3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador los cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.



**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de **DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2006 se emiten por separados.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías No. 110**

**Guayaquil - Ecuador
Abril 23, 2007**

DIMEVAR C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	28,907.66
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	1,789,258.12
Inventarios	E	935,750.79
Pagos Anticipados	G	223,390.42
Otros Activos Corrientes	I	37,118.45

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		3,014,425.44
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO	K	754,835.92
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	P	21,315.45

TOTAL DEL ACTIVO		3,790,576.81

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones Bancarias	AA	719,750.50
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	2,358,032.62
Impuestos por Pagar	DD	13,989.05
Gastos Acumulados por Pagar	FF	30,109.33

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		3,121,881.50
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	474,870.93

TOTAL PASIVO		3,596,752.43
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social		50,000.00
Reserva Legal		2,997.91
Reserva Capital		3,419.18
Reserva Facultativa		6,642.93
Utilidad Acumuladas		106,112.38
Utilidad del ejercicio		24,651.98

TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		193,824.38

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		3,790,576.81

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



DIMEVAR C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	12,708,917.40
TOTAL DE VENTAS	12,708,917.40

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

COSTO DE VENTAS	(12,369,659.46)
Gastos Administrativos	(322,183.68)
Gastos de Ventas	(11,968.70)
Gastos Financieros	(60,498.19)
TOTAL COSTO Y GASTOS	(12,764,310.03)

INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES:

Otros Ingresos	96,097.65
TOTAL DE OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	96,097.65

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE LA PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	40,705.02
--	------------------

(-) 15% Participación Trabajadores	(6,105.75)
(-) 25% Impuesto a la Renta	(8,649.82)

Utilidad del Ejercicio	25,949.45
-------------------------------	------------------

(-) 5% Reserva Legal	1,297.47
----------------------	----------

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	24,651.98
------------------------------------	------------------

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIMEVAR C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	12,519,466.17
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(12,964,171.65)

Efectivo Proveniente de Operaciones	(444,705.48)
Otros Ingresos	96,097.65
Otros Egresos	---0---

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES	(348,607.83)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Venta de Propiedad, Planta y Equipo	3,800.00
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	(165,473.79)

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(161,673.79)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos a Largo Plazo	212,724.18
Obligaciones Bancarias	200,578.92
Sobregiro Bancario	0.00

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	413,303.10
	=====
Disminución Neto de efectivo y sus Equivalentes	(96,978.52)
Efectivo y sus Equivalentes a Principios de Año	125,886.18

Efectivo y sus Equivalentes a Final de año	28,907.66

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



DIMEVAR C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESERVA CAPITAL	UTILIDAD ACUMULA	UTILIDAD / PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 1, 2006	50.000,00	1.658,99	6.642,93	3.419,18	85.303,86	20.857,18	167.882,12
Ajuste efectuado por la compañía		-7,18					-7,18
Reserva compensada en abril/2006		48,63				-48,63	0,00
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Utilidad o Pérdida Acumulada.					20.808,53	-20.808,53	0,00
Utilidad del Ejercicio al 31 de Diciembre del 2006						40.705,02	40.705,02
(-) 15% Participación Trabajadores						-6.105,75	-6.105,75
(-) 25% Impuesto a la Renta						-8.649,82	-8.649,82
Transferencia del 5% de la Utilidad del Ejercicio a la Cuenta Reserva Legal.		1.297,47				-1.297,47	0,00
Saldo a Diciembre 31, 2006	50.000,00	2.997,91	6.642,93	3.419,18	106.112,38	24.651,98	193.824,38

DIMEVAR C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.

DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA. (La Compañía) fue constituida el 12 de Junio de 1987 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Julio de 1987 bajo la denominación de **DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS DIMEVAR C. LTDA.**, mediante escritura pública otorgada el 12 de Junio de 1987.

La Compañía tiene por objeto social dedicarse a la compra venta de productos alimenticios, licores, tejadas, artículos de plásticos, para el cumplimiento de sus fines podrá importar y exportar, así como ser representante, agente o comisionista de las empresas nacionales o extranjeras y participar en calidad de socio o accionista de otras empresas con actividades similares, además se le permitirá realizar toda clase de actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la ley.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o

adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

CAPITAL SOCIAL, la compañía al 31 de Diciembre del 2006 presenta un Aumento de Capital Social por la suma de \$ 35,000.00 según Resolución # 05-G-Dic-07042 en la Superintendencia de Compañías y celebrado mediante escritura pública, el 28 de Junio del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de Octubre del 2005 cerrando el ejercicio económico con un capital social de \$ 50,000.00 este ha sido aportado por accionistas.

LOS INVENTARIOS, están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5%	20
Maquinarias y Equipos	10%	10
Instalaciones y Moldes	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Vehículos	20%	5
Equipo de Computación	33.33%	3



PARTICIPACION EMPLEADOS (15%)., La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (25%)., Según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

Conciliación Tributaria

Utilidad del Ejercicio antes de Participación	
Trabajadores e Impuesto a la Renta	40,705.02
(-) 15% Participación Trabajadores	(6,105.75)

Base Imponible	34,599.27
(+) Gastos No Deducibles	0.00

Utilidad del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta	34,599.27
25% Impuesto a la Renta	8,649.82
(-) Retenciones en la fuente	(59,617.05)

Saldo a favor contribuyente	50,967.23
	=====

A. EFECTIVO

Bancos

Guayaquil Cta. 3609839		15,051.26
Pichincha		12,856.40
Banco Nacional de Fomento		500.00
Ingresos por Depositar		500.00

		28,907.66
		=====

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cientes	(1)	1,798,337.16
Préstamos a Empleados		12,330.60
Provisión Cuentas Incobrables	(*)	(21,409.64)

		1,789,258.12
		=====

(*) Nota: No se a realizado la Provisión Cuentas Incobrables debido a que su porcentaje de crédito e incobrabilidad es mínimo; porque la empresa tiene la política de crédito máxima (30 días).

(1) Cientes

Distribuidor	159,100.73
Mayoristas	1,150,731.32
Especial	12,651.52
Minorista	475,853.59

	1,798,337.16

E. INVENTARIOS

Licores	92,554.71
Confitería	61,204.02
Alimentos	654,213.23
Jabonería	3,734.37
Limpieza Personal	71,078.42
Limpieza Hogar	20,254.60
Promoción	32,711.44

	935,750.79



G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones en la Fuente 1%	(*)	146,106.93
Crédito Tributario		77,283.49

		223,390.42
		=====

(*) La Retención en la Fuente del año 2006 es de \$ 59,617.05 y la diferencia corresponde a años anteriores.

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Seguros Hispana		21,143.96
Seguros Carseg		1,375.42
Intereses Anticipados	(1)	14,599.07

		37,118.45
		=====

(1) Intereses Anticipados	(*)	
Intereses MITSUBISHI		4,163.18
Intereses VITARA		1,071.27
Intereses CAMION		6,427.62
Intereses TOYOTA		2,937.00

		14,599.07

(*) Porción Corriente de los intereses por préstamo realizados a instituciones financieras locales.

P. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Depósitos en Garantía E.E.E.		1,736.50
Depósitos en BAGGIO	(*)	3,408.66
Intereses	(1)	16,170.29

		21,315.45
		=====

(*) Valor considerado como depósito para registro sanitario en la importación de productos.

K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO A 01/01/2006	COMPRAS/ ADICIONES	VENTAS/ TRANSFER.	SALDO AL 31/12/2006
<u>COSTO</u>				
Terrenos	26.836,43	0,00	0,00	26.836,43
Mejoras de Terrenos	65.158,78	0,00	0,00	65.158,78
Edificios	503.623,24	0,00	0,00	503.623,24
Instalaciones	18.633,44	30.201,31	0,00	48.834,75
Muebles y Enseres	10.901,50	0,00	0,00	10.901,50
Equipo de Oficina	14.089,24	1.705,92	0,00	15.795,16
Equipos de Computación	21.975,18	1.413,62	0,00	23.388,80
Equipos de Comunicación	5.954,02	0,00	0,00	5.954,02
Maquinarias y Equipos	2.957,92	0,00	0,00	2.957,92
Vehículos	168.774,37	132.152,94	3.800,00	297.127,31
Otros Activos Fijos	1.081,00	0,00	0,00	1.081,00
TOTAL COSTOS	839.985,12	165.473,79	3.800,00	1.001.658,91
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-65.042,70	-25.181,16	0,00	-90.223,86
Instalaciones	-3.936,15	-3.953,18	0,00	-7.889,33
Muebles y Enseres	-3.164,03	-1.090,16	0,00	-4.254,19
Equipo de Oficina	-3.427,73	-1.891,25	0,00	-5.318,98
Equipos de Computación	-16.341,07	-2.031,46	-11,00	-18.361,53
Equipos de Comunicación	-2.107,48	-595,40	0,00	-2.702,88
Maquinarias y Equipos	-802,76	-295,79	0,00	-1.098,55
Vehículos	-93.294,33	-23.869,22	-704,24	-116.459,31
Otros Activos Fijos	-406,26	-108,10	0,00	-514,36
TOTAL DEPRECIACION	-188.522,51	-59.015,72	-715,24	-246.822,99
TOTAL ACTIVO FIJOS	651.462,61	106.458,07	3.084,76	754.835,92



(1) Intereses	(*)	
Intereses MITSUBISHI		4,857.85
Intereses VITARA		1,336.44
Intereses CAMION		8,018.37
Intereses TOYOTA		1,957.63

		16,170.29

(*) Porción largo plazo de los intereses por préstamo realizados a instituciones financieras locales.

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Préstamos Bancarios

Banco del Pichincha	(1)	140,880.50
Banco de Guayaquil	(2)	11,514.00
Banco Produbanco	(3)	538,357.76
ABN AMRO BANK	(4)	2,146.75

		692,899.01

Intereses por Pagar

Banco del Pichincha \$ 80.000		3,314.92
Banco Produbanco \$ 100.000 Oct. 2005		550.00
Banco Produbanco \$ 112.500		3,093.75
Banco Produbanco \$ 37.500		1,031.25
Banco Produbanco \$ 155.000		4,262.50
Intereses MITSUBISHI		4,163.18
Intereses VITARA		1,071.27
Intereses CAMION		6,427.62
Intereses Banco Amazonas TOYOTA		2,937.00

		26,851.49

		719,750.50
		=====

(1) Banco del Pichincha

Préstamo \$ 80.000	(1)	80,000.00
Carta de Crédito Importadora Olitalia	(*)	60,880.50

		140,880.50
		=====

(1) Préstamo (Pagaré a la Orden) por el valor de \$ 80,000.00 con una tasa de interés del 11% anual fija a 90 días plazo, con fecha de emisión 01 de Noviembre del 2006 y vencimiento 30 de Enero del 2007; a la presentación de este informe a sido cancelado.

(*) Saldo que se presenta por emisión Carta de Crédito de Importación, Banco del Pichincha (Pagaré a la Orden) por el valor de \$ 60,800.50 con una tasa de interés del 10% anual y 2% comisión a 180 días plazo; con fecha de emisión 23 de Octubre del 2006 y vencimiento 04 de Abril del 2007.

(2) **Banco de Guayaquil**

Préstamo \$ 11.514	(*)	11,514.00

		11,514.00

(*) Préstamo directo por el valor de \$ 11,514.00 con una tasa de interés del 14.13% anual a 120 días plazo, con fecha de emisión 29 de Septiembre del 2006 con fecha de vencimiento 29 de Enero del 2007.

(3) **Banco Produbanco**

Préstamo \$ 100.000 Oct. 2005	(1)	20,000.00
Préstamo \$ 112.500	(2)	112,500.00
Préstamo \$ 37.500	(3)	37,500.00
Préstamo \$ 155.000	(4)	155,000.00
AVA 150.000	(5)	150,000.00
AVA 30.000	(6)	30,000.00
Préstamo MITSUBISHI	(7)	10,673.20
Préstamo VITARA	(8)	2,289.10
Préstamo CAMION	(9)	13,734.86
Banco Amazonas TOYOTA	(10)	6,660.60

		538,357.76

(1) **Préstamos Produbanco**

(1) Pagaré a la orden por el valor de \$ 20,000.00 con una de interés del 10% anual fija a 90 días plazo, con fecha de emisión 30 de Octubre del 2006 y vencimiento 31 de Enero del 2007; a la presentación de este informe a sido cancelado.



- (2) Pagaré a la orden por el valor de \$ 112,500.00 con una de interés del 11% anual fija a 63 días plazo, con fecha de emisión 08 de Noviembre del 2006 y vencimiento 10 de Enero del 2007; a la presentación de este informe a sido cancelado.
- (3) Pagaré a la orden por el valor de \$ 37,500.00 con una de interés del 11% anual fija a 90 días plazo, realizado el 27 de Noviembre 2006 con vencimiento 28 de Febrero del 2007; a la presentación de este informe a sido cancelado.
- (4) Pagaré a la orden por el valor de \$ 155,000.00 con fecha de emisión 06 de Noviembre del 2006 y vencimiento 05 de Enero del 2007; con una tasa de interés del 11% anual; a la presentación de este informe a sido cancelado.
- (5) AVAL Bancario (Letra de Cambio) por un valor de \$ 150.000 a una tasa de interés del 3% anual por comisión a 180 días plazo, se emite el 18 de Julio del 2006 con fecha de vencimiento 15 de Enero del 2007; a la presentación de este informe a sido cancelado.
- (6) AVAL Bancario (Letra de Cambio) por un valor de \$ 30,000.00 a una tasa de interés del 3% anual por comisión a 180 días plazo, se emite el 18 de Julio del 2006 con fecha de vencimiento 15 de de Enero del 2007; a la presentación de este informe a sido cancelado.
- (7) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 44,990.00 con una porción corriente \$ 10,673.20 a una tasa de Interés del 10% anual fija a 48 meses plazo, realizado el 10 de Octubre del 2006. (Ver nota JJ).
- (8) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 10,000.00 con una porción corriente \$ 2,289.10 a una tasa de Interés del 11% anual fija a 48 meses plazo, realizado el 30 de Noviembre del 2006. (Ver nota JJ).
- (9) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 60,000.00 con una porción corriente \$ 13,734.20 a una tasa de Interés del 11% anual fija a 48 meses plazo, realizado el 30 de Noviembre del 2006. (Ver nota JJ).



(10) Préstamo Directo (Letras de Cambio) por el valor de \$ 26,909.50 con una porción corriente \$ 6,660.60 a una tasa de Interés del 10% anual fija a 4 años plazo, realizado el 06 de Agosto del 2004. (Ver nota JJ).

(4) **ABN AMRO BANK**

Capital ABN	(*)	2,146.75

		2,146.75

(*) Porción Corriente del préstamo hipotecario realizado por un valor de \$ 55,000.00 con una tasa de interés del 15.40% anual con fecha de vencimiento Febrero 05 del 2007 a la presentación de este informe a sido cancelado.

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales	(1)	372,972.04
Cheques Proveedor	(2)	1,412,583.69
Acreedores Varios		63,939.05
Préstamos Accionistas	(3)	171,589.01
Otras Cuentas por Pagar	(4)	336,948.83

		<u>2,358,032.62</u>

(1) **Proveedores Locales:**

Celyasa	75,161.71
Alcopesa	186,263.60
Danec S.A.	5,746.45
Colgate Palmolive del Ecuador	16,396.46
Comestibles Aldor	14.93
Dilsa Cía. Ltda.	25,877.05
Corporación Vinicola Patate	9,674.29
Familia Sancela del Ecuador	53,837.55

	372,972.04

(2) Cheques Proveedor:

Cheques Noviembre 2005	22,463.17
Cheques Diciembre 2005	69,959.59
Cheques Enero 06	1,040,618.10
Cheques Febrero 06	279,542.83

	1,412,583.69

* Nota: Proveedores que se les cancela con cheque a fecha.

(3) Préstamo Accionista:

Ing. Víctor Flores	171,589.01

	171,589.01

(4) Otras Cuentas por Pagar:

Liquidación Octubre 2005	(*)	160,077.91
Liquidación Julio 2006	(*)	167,783.26
Multas	(1)	4,619.68
Milton Luna		4,467.98

		336,948.83

(*) Valor pendiente de pago a proveedor local Alcopesa

(1) Nota: Saldo que corresponde a multas efectuadas a los empleados.

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones en la Fuente	(1)	13,855.11
Retención IVA	(2)	113.50
Seguros 1 x 1000		20.44

		13,989.05



(1) <u>Retención en la Fuente</u>	
1% Retención por Compras	13,798.82
1% Retención por Servicios	15.70
1% Suministros y Materiales	18.53
1% Lubricantes	2.38
1% Servicio de Transporte	3.51
1% Compra de Repuestos	10.10
1% Agua y Luz	1.27
8% Honorarios Personas Naturales	4.80

	13,855.11

(2) <u>Retención IVA</u>	
30% Retención	20.93
70% Retención	85.37
100% Retención	7.20

	113.50

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Obligaciones con el Empleado	(1)	24,319.87
Obligaciones con el IESS	(2)	5,789.46

		30,109.33
		=====

(1) <u>Obligaciones con el Empleado:</u>	
Décimo Tercer Sueldo	948.14
Décimo Cuarto Sueldo	6,106.67
Vacaciones	2,274.33
Jubilación Patronal	8,869.99
15% Participación Utilidades	(*) 6,120.74

	24,319.87

(*) De acuerdo a las Leyes Laborales Vigentes, la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de Utilidad antes de Impuesto a la Renta.

(2) Obligaciones con el IESS:

Aporte Ind. Patronal IESS	(*)	1,405.04
Fondo de Reserva		4,068.28
Préstamos Quirografarios		316.14

		5,789.46

(*) Nota: Saldo que corresponde al aporte individual 9.35% patronal 11.15%.

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Obligaciones Instituciones Financiera	(1)	426,219.98
Intereses por Pagar	(2)	48,650.95

		474,870.93

(1) Préstamos Bancarios

Banco Produbanco Mitsubishi	(1)	32,803.54
Banco Produbanco Camión	(2)	46,265.14
Banco Produbanco Vitara	(3)	7,710.90
Banco Amazonas Toyocosta	(4)	4,440.00
Back - To Bank	(5)	335,000.00

		426,219.98

(2) Intereses por Pagar

Banco Produbanco	4,857.85
Banco Produbanco	8,018.37
Banco Produbanco	1,336.44
Banco Amazonas	1,957.63
Back - To Bank	32,480.66

	48,650.95

(1) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 44,990.00 a una tasa de interés del 10% anual fija a 48 meses plazo, realizado el 10 de Octubre del 2006 con vencimiento 13 de Septiembre del 2010.

(2) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 60,000.00 a una tasa de interés del 11% anual fija a 48 meses plazo, realizado el 30 de Noviembre del 2006 con vencimiento 09 de Noviembre del 2010.

(3) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 10,000.00 a una tasa de interés del 11% anual fija a 48 meses plazo, realizado el 30 de Noviembre del 2006 con vencimiento 09 de Noviembre del 2010.

(4) Préstamo Directo (Letras de Cambio) por el valor de \$ 26,909.50 con un saldo a cancelar a la fecha de \$ 1,957.63 a una tasa de Interés del 10% anual fija a 4 años plazo, realizado el 06 de Agosto del 2004 con vencimiento 30 de Agosto del 2008.

(5) Pagaré a la orden por el valor de \$ 335,000.00 con fecha de emisión 13 de Diciembre del 2006 y vencimiento 15 de Enero del 2008; con una tasa de interés del 7% anual.

LL. CAPITAL SOCIAL

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>Nº ACCION</u>	<u>VALOR NOMINAL</u>	<u>VALOR TOTAL</u>
Ing. Víctor Nestorio Flores Sánchez	375.000	0.04	15,000.00

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 5% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

RESERVA DE CAPITAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

Saldo al 1 de Enero del 2006	3,419.18

Saldo a Diciembre 31 del 2006	3,419.18
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2006 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Abril 23, 2007) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

