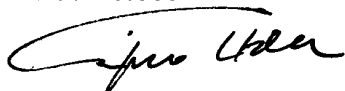



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas del  
**CONSORCIO INDUSTRIAL DE ENVASES Y BEBIDAS – INDUENVASES S. A.**  
Quito – Ecuador

1. Hemos efectuado la auditoria del balance general adjunto del Induenvases S.A. al 31 de Diciembre del 2005, y de los estados conexos de resultados, evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de Induenvases S. A. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoria generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una certeza razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoria incluye el examen, en base de pruebas selectivas de la evidencia que respalda las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Induenvases S.A., al 31 de Diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.



CIPRO – CONSULTORIA INTEGRAL PROFESIONAL C. LTDA.  
SC - RNAE – 329



C.P.A. José Miñan Castro  
Reg. 1.556

Junio 25, del 2006

**INDUENVASES S. A.****BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005****(Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)**

|                                   | <b>Notas</b> |                            |
|-----------------------------------|--------------|----------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                     |              |                            |
| <b>ACTIVO CORRIENTE:</b>          |              |                            |
| Caja y bancos                     |              | 100,00                     |
| Inversiones temporales            | 2            | 290,00                     |
| Cuentas por cobrar                | 3            | 523.919,71                 |
| Inventarios                       | 4            | 323.827,88                 |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>     |              | <b>848.137,59</b>          |
| <b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b> | 5            | <b>1.035.422,34</b>        |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>               |              | <b><u>1.883.559,93</u></b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>        |              |                            |
| <b>PASIVO CORRIENTE:</b>          |              |                            |
| Sobregiro Bancario                |              | 9.659,41                   |
| Obligaciones Bancarias            | 6            | 118.117,43                 |
| Cuentas por pagar                 | 7            | 954.822,23                 |
| Pasivos acumulados                | 8            | 5.289,93                   |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>     |              | <b>1.087.889,00</b>        |
| <b>DEUDA A LARGO PLAZO</b>        | 9            | <b>103.647,55</b>          |
| <b>PATRIMONIO</b>                 |              |                            |
| Capital social                    | 10           | 6.000,00                   |
| Reserva legal                     | 10           | 1.548,91                   |
| Aportes futura capitalización     | 10           | 691.228,31                 |
| Perdida del Ejercicio             | 10           | -19.226,94                 |
| Utilidades acumuladas             | 10           | 12.473,10                  |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>           |              | <b>692.023,38</b>          |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>  |              | <b><u>1.883.559,93</u></b> |

Ver notas a los estados financieros

**INDUENVASES S. A.****ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

(Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)

|  | <u>Notas</u>  |
|--|---------------|
| INGRESOS:                              |               |
| Venta de vasos APG                     | 13.154,40     |
| Venta de tapas                         | 7.842,09      |
| Venta de botellas                      | 1.281.463,47  |
| Venta de fundas                        | 112.243,04    |
| Venta de rollo termoencogible          | 24.120,60     |
| Venta de preformas                     | 18.860,60     |
| Venta de reciclado                     | 20.732,40     |
| Venta resina pet                       | 1.800,00      |
| (-)Descuentos y devoluciones en ventas | -2.969,46     |
| Ventas netas                           | 1.477.247,14  |
| Otros ingresos                         | 4.228,59      |
| Total Ingresos                         | 1.481.475,73  |
| COSTO DE VENTAS                        | -1.450.899,92 |
| UTILIDAD BRUTA                         | 30.575,81     |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:              |               |
| Sueldos y salarios                     | 19.800,00     |
| Telefono fax y otros                   | 3.598,75      |
| Honorarios y comisiones                | 2.000,00      |
| Viaticos y gastos de viajes            | 4.520,00      |
| Depreciaciones                         | 5 3.915,53    |
| Vigilancia y seguridad                 | 1.863,31      |
| Varios                                 | 6.429,19      |
| Total Gastos Administrativos           | 42.126,78     |
| GASTOS DE VENTAS                       |               |
| Sueldos y salarios                     | 2.700,00      |
| Fletes y transporte                    | 477,99        |
| Varios                                 | 830,00        |
| Total Gastos de Ventas                 | 4.007,99      |
| GASTOS FINANCIEROS                     | 3.667,98      |
| TOTAL                                  | 49.802,75     |
| PERDIDA DEL EJERCICIO                  | -19.226,94    |

Ver notas a los estados financieros

**INDUENVASES S. A.****ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005****(Expresado en dólares estadounidenses)**

|  | CAPITAL<br>SOCIAL | RESERVA<br>LEGAL | APORTES FUT.<br>CAPITALIZAC. | RESULTADOS<br>ACUMULADOS | TOTAL      |
|--|-------------------|------------------|------------------------------|--------------------------|------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2004     | 6.000,00          | 1.548,91         | 0,00                         | 12.473,10                | 20.022,01  |
| Registra Aportes Futura Capitalización | 0,00              | 0,00             | 691.228,31                   | 0,00                     | 691.228,31 |
| Pérdida del ejercicio                  | 0,00              | 0,00             | 0,00                         | -19.226,94               | -19.226,94 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2005     | 6.000,00          | 1.548,91         | 691.228,31                   | -6.753,84                | 692.023,38 |

Ver notas a los estados financieros

## **INDUENVASES S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **NOTA 1 - OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA Y POLITICAS CONTABLES**

Consortio Industrial de Envases y Bebidas - Induenvases S. A., se constituyó como sociedad anónima mediante escritura publica el 13 de marzo de 1987; y, aprobada por la Superintendencia de Compañías por Resolución No. 87-1-1-00590 de abril 24 de 1987 e inscrita en el Registro Mercantil del canton Quito el 26 de Mayo del mismo año. El objeto social de la compañía es la instalacion y funcionamiento de una planta industrial destinada a la produccion de toda clase de articulos de plasticos, especialmente de envases, recipientes, jabas, botellas, cajas tipo tarrina, cajas de embalaje, bandejas, lavacaras y objetos similares y sus respectivos accesorios, destinados a satisfacer la demanda naciona y mercado internacional. La Compañía podrá realizar cualquier actividad relacionada con este objeto.

#### **Entorno Economico**

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del año 2000, la contabilidad registra las transacciones en US Dólares.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, el futuro económico del país continua siendo incierto ya que pese a las medidas adoptadas por el gobierno como es el cumplimiento de pago de la deuda, adoptar imposiciones del FMI, el incremento de precio del barril de petroleo, etc. Sin embargo, la influencia de estas condiciones económicas en la evolución de la economía nacional ha sido un reducido crecimiento del producto interno bruto, deterioro en la balanza de pagos, illiquidez el sistema productivo, altas tasas de interés para créditos locales y poca apertura del crédito, una variación de los indices de precios según informaciones del INEC, la desocupación 11,4%. Las autoridades económicas preveen un crecimiento económico del 6% para el 2006. A la fecha de este informe el Gobierno del Ecuador no ha definido su plan de Gobierno ni alcanzado un acuerdo definitivo con el Fondo Monetario Internacional, situacion politica y condiciones necesarias para mejorar la calificación riesgo país, y acceder a lineas de crédito de organismos multilaterales.

Estas condiciones han tenido un efecto adverso sobre las operaciones de la Compañía. Los estados financieros adjuntos reflejan la evaluación de la administración a la fecha de los estados financieros, los mismos que deben ser leídos bajo las circunstancias antes mencionadas

#### **Índice de Precios al Consumidor**

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

| <u>Año terminado diciembre</u> | <u>% Variación</u> |
|--------------------------------|--------------------|
| 2001                           | 22                 |
| 2002                           | 9,32               |
| 2003                           | 6,35               |
| 2004                           | 6,15               |
| 2005                           | 5,30               |

### **Base de Presentación**

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, entidad encargada de control y vigilancia. La base de presentación es el costo histórico modificado con efecto en el patrimonio por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17, Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización y las normas de Corrección monetaria contenidas en el reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en vigencia hasta diciembre 31 de 1999, así como las instrucciones que al respecto ha emitido la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de diciembre del 2005, la Empresa no preparó el estado de flujo de efectivo. La presentación de tal estado resume las actividades operacionales, de inversión y financieras de la Empresa y es un requerimiento de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados.

### **Provision para cuentas incobrables -**

La compañía establece con cargo a resultados una provision para cubrir posibles perdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado. El Costo se determina como sigue: productos terminados, productos en proceso, materias primas y materiales y repuestos por el método del costo promedio. El costo incluye los desembolsos en la adquisición de los inventarios y aquellos incurridos para llevarlos a su actual condición y localización. Las mercaderías en tránsito al costo según factura mas los gastos incurridos en su nacionalización.

### **Propiedad, Planta y Equipos**

La propiedad, planta y equipos están registrados al costo corregido monetariamente en base a la variación porcentual del índice nacional de precios al consumidor, a los porcentajes del ajuste de inflación y del índice especial de corrección de brecha hasta la fecha de transición de sucres a dólares en marzo del 2000. Los activos adquiridos posterior a esta fecha se registran al costo de adquisición, y son depreciados utilizando el método de línea recta, en base a los años de vida útil estimados establecidos en las disposiciones tributarias.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos es reconocido como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes:

|                                      | <u>Tasa anual de depreciación</u> |
|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Edificios                            | 5%                                |
| Instalaciones, maquinarias y equipos | 10%                               |

## **Ingresos y Gastos**

Se registran por el método de causación, los ingresos cuando se producen y gastos cuando se causan.

## **Costos Financieros**

Los costos financieros son reconocidos como gastos en el periodo en el cual se incurren.

## **Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador, requiere que la administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que afectan los saldos reportados de activos y pasivos con efecto en resultados a la fecha de los estados financieros. Los resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones.

## **NOTA 2 - INVERSIONES TEMPORALES**

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo lo conforman aportaciones en otras compañías, registradas al costo de adquisición.

## **NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2005, un detalle de cuentas por cobrar es el siguiente:

|                                   |     |                          |
|-----------------------------------|-----|--------------------------|
| Cientes                           | (1) | 46.480,21                |
| Industrial Fruit                  | (2) | 310.048,08               |
| Varios deudores                   | (3) | 16.397,02                |
| Empleados                         |     | 2.265,99                 |
| Retencion en la fuente            | (4) | 42.018,34                |
| IVA pagado                        |     | 102.466,74               |
| Iva retenido                      |     | 4.965,42                 |
| TOTAL                             |     | <u>524.641,80</u>        |
| Menos: Provision para incobrables |     | <u>722,09</u>            |
| TOTAL                             |     | <u><u>523.919,71</u></u> |

(1) Corresponde a creditos otorgados a clientes, con plazos de 30 dias.

|                              |                  |
|------------------------------|------------------|
| Cientes A.P.G.               | 2.516,70         |
| Ind. Hidro, saldo fact. 2541 | 20.981,50        |
| Pronafil fact. 2241          | 217,11           |
| Emporio fact. 2243           | 51,31            |
| Emporio fact. 2254           | 396,31           |
| Ecuapiola fact. 1809         | 336,00           |
| San Prieto fac. 2208         | 305,42           |
| Flexofama                    | 21.418,80        |
| Lab. Gil                     | 156,80           |
| Plasticos Tang               | 84,00            |
| Flexicup                     | 16,26            |
| Total                        | <u>46.480,21</u> |

(2) Corresponde a facturas por venta de maquina de vasos.

|  |                  |
|--|------------------|
| (3) Corresponde anticipos a proveedores y otros: |                  |
| Molplastic                                       | 800,00           |
| Noboa Jorge                                      | 2.960,00         |
| Espinosa Sebastian                               | 8.979,08         |
| Jaramillo Leonardo                               | 1.235,00         |
| Perez Silvana                                    | 660,00           |
| Rincon Willians                                  | 556,94           |
| Otros  | 1.166,00         |
| Total  | <u>16.357,02</u> |

|   |                  |
|---|------------------|
| (4) El movimiento de la cuenta es el siguiente: |                  |
| Saldo al 01/01/2004                             | 10.894,02        |
| Retenciones año 2004                            | 13.380,12        |
| Retenciones año 2005                            | 17.744,31        |
| Total   | <u>42.018,45</u> |

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el crédito tributario por retenciones en la fuente es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de periodos futuros.

#### NOTA 4 - INVENTARIOS

|                      |                               |         |        |            |
|----------------------|-------------------------------|---------|--------|------------|
| Productos Terminados |                               |         |        |            |
| APG-Vasos:           | 4 onzas                       | 900     | 0,0119 | 10,71      |
|                      | 6 onzas                       | 609.996 | 0,0178 | 10.870,13  |
|                      | 8 onzas                       | 55.320  | 0,0153 | 846,40     |
|                      | 10 onzas                      | 76.265  | 0,0164 | 1.252,58   |
|                      | 12 onzas                      | 22.750  | 0,0182 | 414,05     |
|                      | 14 onzas                      | 47.800  | 0,0244 | 1.166,80   |
|                      | 16 onzas                      | 22.400  | 0,0271 | 607,71     |
|                      | 20 onzas                      | 21.200  | 0,0308 | 652,96     |
|                      | 32 onzas                      | 5.600   | 0,0453 | 253,40     |
|                      | Total                         |         |        | 16.074,73  |
| Plásticos:           | Botella 2 lts. Transp.        | 560     | 0,123  | 68,88      |
|                      | Botella 3 lts. Verde lim.     | 9.120   | 0,13   | 1.185,60   |
|                      | Botella 3 lts. Trasnp.        | 47.159  | 0,14   | 6.602,26   |
|                      | Botella 3 lts. verde          | 24.480  | 0,13   | 3.182,40   |
|                      | Botella 1/2 lts. Verde lim.   | 25.420  | 0,07   | 1.779,40   |
|                      | Botella 1/2 lts. Verde        | 17.000  | 0,07   | 1.190,00   |
|                      | Botella pet 1/2 lt. Sipa azul | 48.000  | 0,075  | 3.600,00   |
|                      | Botella 1/2 lts. Transp.sipa  | 8.400   | 0,07   | 588,00     |
|                      | Botella pet 5 lts.            | 2.670   | 0,25   | 667,50     |
|                      | Agarradera                    | 3.546   | 0,03   | 106,38     |
|                      | Strech film UV 5024           | 82,5    | 1,843  | 152,05     |
|                      | Strech film                   | 163     | 1,419  | 231,30     |
|                      | Tapa Az galon Pet             | 6.711   | 0,03   | 201,33     |
|                      | Rollo termoencog.             | 1681,97 | 1,46   | 2.455,68   |
|                      | Tapa Blanca                   | 576000  | 0,01   | 5.760,00   |
|                      | Tapa Roja                     | 12000   | 0,01   | 120,00     |
|                      | Otros                         |         |        | 920,53     |
|                      | Total plásticos               |         |        | 28.811,30  |
| TOTAL                |                               |         |        | 44.886,032 |



Materias Primas y Materiales:

|             |                             |         |          |           |
|-------------|-----------------------------|---------|----------|-----------|
| APG -       | Polietileno expandible      | 13000   | 1,26     | 16.380,00 |
|             | Zinc additivo               | 2252    | 1,435786 | 3.233,39  |
|             | Politech PW60               | 250     | 5,34     | 1.335,00  |
|             | Cajas 04 Onz.               | 754     | 0,99218  | 748,10    |
|             | Cajas 06 Onz.               | 805     | 0,64     | 515,20    |
|             | Cajas 08 Onz.               | 1937    | 0,81     | 1.568,97  |
|             | Cajas 10 Onz.               | 1172    | 0,35208  | 412,64    |
|             | Cajas 12 Onz.               | 1581    | 0,63     | 996,03    |
|             | Cajas 14 Onz.               | 1460    | 0,74     | 1.080,40  |
|             | Cajas 16 Onz.               | 1326    | 0,67     | 888,42    |
|             | Cajas 20 Onz.               | 2376    | 0,8      | 1.900,80  |
|             | Cajas 32 Onz.               | 1165    | 0,43     | 500,95    |
|             | Tapas 04 Onz. JI            | 196000  | 0,00218  | 427,28    |
|             | Tapas 06 OZ FTL             | 306000  | 0,0023   | 703,80    |
|             | Tapas 06 OZ FL              | 200000  | 0,000817 | 163,40    |
|             | Tapas 08 OZ JI              | 454000  | 0,00243  | 1.103,22  |
|             | Tapas 08 onz. FTL           | 654000  | 0,00243  | 1.589,22  |
|             | Tapas 10 onz. FTL           | 204000  | 0,0025   | 510,00    |
|             | Tapas 10 onz. SL            | 89000   | 0,0025   | 222,50    |
|             | Tapas 12 onz. FTL           | 199000  | 0,0029   | 577,10    |
|             | Tapas 12 onz. SL            | 212000  | 0,00291  | 616,92    |
|             | Tapas 16 onz. SL            | 42900   | 0,00315  | 135,14    |
|             | Tapas 32 onz. SL            | 54000   | 0,01     | 540,00    |
|             | Tapas 32 onz. JL            | 51000   | 0,01     | 510,00    |
|             | Funda impresa 4 Onz         | 1       | 405      | 405,00    |
|             | Funda impresa 6 Onz         | 10001   | 0,06793  | 679,37    |
|             | Funda impresa 8 Onz         | 7901    | 0,034919 | 275,90    |
|             | Funda impresa 10 Onz        | 10001   | 0,0848   | 848,08    |
|             | Funda impresa 12 Onz        | 21101   | 0,029212 | 616,40    |
|             | Rollos 27"                  | 569     | 0,5145   | 292,75    |
|             | Total                       |         |          | 39.775,98 |
| Plasticos - | Polietileno alta den.tap    | 5250    | 0,75     | 3937,50   |
|             | Polietileno alta den. Fund  | 1000    | 1,39     | 1390,00   |
|             | Polietileno baja den.fund   | 2340    | 1,55     | 3627,00   |
|             | Polietileno lineal s. adit. | 1150    | 1,52     | 1748,00   |
|             | Polipropileno               | 50      | 1,39     | 69,50     |
|             | Resinas                     | 37076   | 1,36     | 50423,36  |
|             | Pelicula EF 320             | 141     | 1,26     | 177,66    |
|             | Reciclados                  | 3820,47 | 0,21     | 802,30    |
|             | Treciclado pet verde        | 4670    | 0,54     | 2521,80   |
|             | Reciclado pet ambar         | 2340    | 1,98     | 4633,20   |
|             | Preforma 60 grs. Verde H.   | 72960   | 0,18     | 13132,80  |
|             | Preforma 60 grs. Verde      | 23064   | 0,17     | 3920,88   |
|             | Preforma 62 grs. Trasp.     | 16333   | 0,19     | 3103,27   |
|             | Masterbach amarillo         | 25      | 4,89     | 122,25    |
|             | Masterbach Naranja          | 12,5    | 6,04     | 75,50     |
|             | Masterbach blanco           | 33      | 2,84     | 93,72     |
|             | Masterbach azul             | 8,06    | 14,78    | 119,13    |
|             | Masterbach azul 11 bot.     | 213,26  | 14,76    | 3147,72   |
|             | Masterbach negro            | 10,6    | 9,022    | 95,63     |
|             | Masterbach gris             | 25,5    | 8,64     | 220,32    |

|                         |        |        |            |
|-------------------------|--------|--------|------------|
| Masterbach rojo tapa    | 17,75  | 6,5    | 115,38     |
| Masterbach verde tapa   | 28,9   | 13,642 | 394,25     |
| Masterbach café         | 50     | 19,282 | 964,10     |
| Masterbach verde 31tapa | 86,5   | 8,2    | 709,30     |
| Masterbach azul 23      | 4      | 5      | 20,00      |
| Tubos Kore 77mm.        | 109,01 | 3,912  | 426,45     |
| Total                   |        |        | 95991,01   |
| TOTAL                   |        |        | 135.766,99 |

Suministros y materiales:

|             |          |
|-------------|----------|
| Tintas      | 6.223,45 |
| Reductores  | 557,29   |
| Pega Fuller | 241,99   |
| Total       | 7.022,73 |

Producto en Proceso

|           |           |
|-----------|-----------|
| Plásticos | 24.308,92 |
|-----------|-----------|

Repuestos de maquinaria Cincinati

33.872,00

Importaciones en Transito:

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| Importación APG             | 7.214,77  |
| Importación Gefit           | 600,00    |
| Importación Plastec         | 3.992,20  |
| Importación Repuestos Siad  | 12.888,43 |
| Importación Repuestos Husky | 26,94     |
| Importación Clariant        | 11.195,00 |
| Importación Sipa            | 10.650,76 |
| Importación Autotec         | 4.732,41  |
| Importación Coficon         | 26.670,70 |
|                             | 77.971,21 |

TOTAL

323.827,88

**NOTA 5 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS - Neto**

El movimiento de los activos fijos es el siguiente:

| Cuentas:                    | Saldos al<br>31/12/2004 | Adiciones  | Ventas y/o<br>Retiros | Saldos al<br>04/01/2005 |
|-----------------------------|-------------------------|------------|-----------------------|-------------------------|
| Terrenos                    | 929,67                  |            |                       | 929,67                  |
| Edificaciones-instalaciones | 98.150,13               |            |                       | 98.150,13               |
| Maquinarias y equipos       | 1.522.456,32            | 88.537,73  | 294.260,40            | 1.316.733,65            |
| Equipos de Oficina          | 2.214,00                |            |                       | 2.214,00                |
| TOTAL COSTO                 | 1.623.750,12            | 88.537,73  | 294.260,40            | 1.418.027,45            |
| (-) depreciación Acumuladas | 247.089,42              | 140.664,09 | 5.148,40              | 382.605,11              |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQ. Neto | 1.376.660,70            | 229.201,82 | 299.408,80            | 1.035.422,34            |

**NOTA 6 - OBLIGACIONES BANCARIAS**

Corresponde a aval bancario con banco Internacional para la importacion de materias primas, los mismos que vencen en marzo del 2006. Genera el 4% de comision anual.

## NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las por pagar es el siguiente:

|                            |                  |
|----------------------------|------------------|
| Proveedores Nacionales     |                  |
| Trexc C. Ltda.             | 164,20           |
| Transporte Palma Pacheco   | 1.337,95         |
| Sunhidro                   | 102,70           |
| Transporte Saavedra        | 1.386,00         |
| Morplastic                 | 2.175,60         |
| Ecuaresistencia            | 222,00           |
| Koplasek                   | 1.243,20         |
| Carlos Lopez               | 1.692,73         |
| Edison Guaman              | 334,11           |
| Coficon                    | 15.907,15        |
| Dismark Luv S.A            | 426,90           |
| Distribuidora de Mangueras | 44,18            |
| Electromecanica Ecuador    | 147,15           |
| Neumac                     | 1.333,61         |
| Nutec                      | 4.773,00         |
| Insetec                    | 230,71           |
| Otros                      | 1.953,27         |
| Total                      | <u>33.474,46</u> |

|                            |                   |
|----------------------------|-------------------|
| Proveedores Exterior - APG | <u>819.706,95</u> |
|----------------------------|-------------------|

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| Varios Acreedores                 |                  |
| Industrial Fruit del Ecuador C.A. | 46.640,91        |
| Imbatran C. Ltda.                 | 27.113,33        |
| Varios                            | 24.673,81        |
| Total                             | <u>98.428,05</u> |

|                                  |                 |
|----------------------------------|-----------------|
| Impuestos por pagar:             |                 |
| IVA                              | 0,00            |
| Retenciones de Iva               | 163,24          |
| Retenciones en la fuente         | 1.903,68        |
| Retenciones relación dependencia | 119,88          |
| Total                            | <u>2.186,80</u> |

|  |                          |
|--|--------------------------|
| Obligaciones por pagar al IESS y Trabajadores: |                          |
| Aportes personales al IESS                     | 412,04                   |
| Aportes patronales al IESS                     | 535,43                   |
| Sueldo por pagar                               | 78,50                    |
| Total  | <u>1.025,97</u>          |
| TOTAL  | <u><u>954.822,23</u></u> |

## NOTA 8 - PASIVOS ACUMULADOS

|                     |                 |
|---------------------|-----------------|
| Beneficios sociales | <u>5.289,93</u> |
|---------------------|-----------------|

## NOTA 9 - OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| Prestamos de Accionistas | <u><u>103.647,55</u></u> |
|--------------------------|--------------------------|

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de préstamo de accionista, fue para financiar capital de trabajo, el cual no tiene fecha de vencimiento específico y no genera intereses.

#### **NOTA 10 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social** - Al 31 de diciembre del 2005, el capital esta constituido por 150.000 acciones de US\$ 0.04 ctvos. cada una; todas ordinarias y nominativas.

##### **Listado de accionistas y su aportación**

| Accionistas:            | No. Acciones | Valor       |
|-------------------------|--------------|-------------|
|                         |              |             |
| Arnoldo Brikmann Rueda  | 45.000       | \$ 1.800,00 |
| Carmén Cadena           | 22.500       | 900,00      |
| Jessica Brikmann        | 22.500       | 900,00      |
| Monseratt Brikmann      | 22.500       | 900,00      |
| Arnoldo Brikmann Cadena | 37.500       | 1.500,00    |
| Total                   | 150.000      | \$ 6.000,00 |

**Aporte para Futuro Aumento de Capital** - Corresponde al aporte de maquinarias del Sr. Brikmann R., las mismas que fueron importadas.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social de la Compañía. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o para cubrir pérdidas.

#### **NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA**

El gasto por impuesto a la renta se registra como una deducción de las utilidades disponibles. Hasta diciembre 31 del 2005 debe provisionarse el 25% de las utilidades del periodo, el anticipo de impuesto a pagar por el ejercicio 2006 será igual al 50% del impuesto a la renta causado en el ejercicio anterior, valor del cual se restara el monto de las retenciones en la fuente que les hayan sido practicadas en el mismo ejercicio. La compañía debido a la pérdida obtenida no generó impuesto a la renta, ni anticipo de impuesto a la renta para el ejercicio 2006.

#### **NOTA 12 - Eventos Subsecuentes**

Entre diciembre 31 del 2005 y la fecha de preparación de nuestro informe junio 25 del 2006, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.