

**"BEGORO"**

**BEBIDAS GASEOSAS EL ORO S.A.**

**INFORME AUDITADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**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 "BEGORO" BEBIDAS GASEOSAS EL ORO S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de "BEGORO" BEBIDAS GASEOSAS EL ORO S.A., al 31 de Diciembre del 2005, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esta 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.

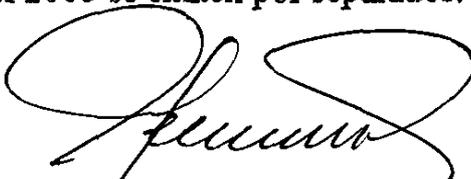
2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoria incluye 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 utilizados y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia, 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 de los cuales están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas.

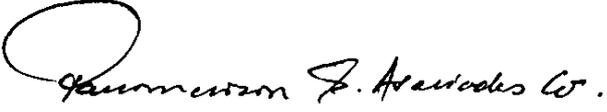
**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. En nuestra opinión los estados financieros que se adjuntan, presentan razonablemente, la situación financiera de "BEGORO" BEBIDAS GASEOSAS EL ORO S.A., al 31 de Diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado de conformidad con los principios contables generalmente aceptados Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de acuerdo a disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de "BEGORO" BEBIDAS GASEOSAS EL ORO S.A.; como sujeto pasivo y agente de Retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2005 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**

**Machala, Ecuador  
Septiembre 15, 2006**

**BEGORO S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en Dólar)**

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		
Efectivo	A	65,327.92
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	141,935.00
Inventarios	E	348,338.51
Pagos Anticipados	G	39,021.26
Otros Activos Corrientes	I	223,570.36
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>818,193.05</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>	K	619,902.08
<b>DEUDORES E INVERSIONES A L/PLAZO</b>	L	1,999.00
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	P	156,074.31
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>1,596,168.44</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	500.00
Sobregiros Bancarios	BB	2,095.46
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	334,564.26
Impuestos por Pagar	DD	77,050.14
Gastos Acumulados por Pagar	FF	58,637.56
Otros Pasivos Corrientes	HH	4,000.12
		-----
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>476,847.54</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	JJ	628,372.51
		-----
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,105,220.05</b>

<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: LL</b>		
Capital Social		2,700.00
Reserva de Capital		242,509.33
Reserva Legal		22,921.83
Reserva Facultativa		133,321.69
Utilidad del Ejercicio		89,495.54
		-----
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>490,948.39</b>
		-----
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>1,596,168.44</b>

OK -

**BEGORO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en Dólar)**

**INGRESOS OPERACIONALES:**

<u>Ventas</u>	
Ventas	3,516,428.58
	-----
<b>Total de Ventas</b>	<b>3,516,428.58</b>
(-) Devoluciones en Ventas	2,975.64
	-----
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>3,513,452.94</b>
<u><b>COSTO Y GASTOS OPERACIONALES</b></u>	
Costo de Producción	2,752,897.43
	-----
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>760,555.51</b>
	=====

**GASTOS OPERACIONALES**

Gastos Administrativos	289,261.87
Gastos de Ventas	305,295.89
	-----
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>594,557.76</b>
	-----

**OTROS INGRESOS - EGRESOS NO OPERACIONALES**

Otros Egresos	68,104.57
Otros Ingresos	61,479.21
	-----
<b>TOTAL INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>( 6,625.36)</b>
	-----

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION  
E IMPUESTOS A LA RENTA**

**159,372.39**

=====

**LAS HOJAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTES INTEGRANTES  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**BEGORO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en Dólar)**

**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION**

Efectivo recibido de clientes	3,,513,452.94
Efectivo pagados a proveedores, empleados y otros	( 2,899,549.01)
Gastos Financieros	( 289,261.87)
Gastos Administrativos	( 305,295.89)
Otros Ingresos	61,479.21
Otros Egresos	( 68,104.57)
	-----
Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación	12,720.81

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

Compra de Activo Fijo	( 151,312.72)
Venta de Activo Fijo	176,693.65
	-----

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION** 25,380.93

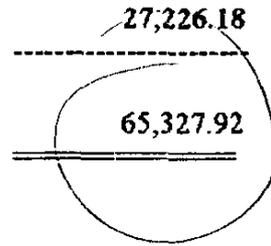
**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS**

Préstamo con Instituciones Bancarias	500.00
	-----
Efectivo Neto en Actividades Financieras	500.00

**AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES** 38,101.74

**EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO** 27,226.18

**EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO** 65,327.92



**BEGORO S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en Dólar)**

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA FACULT.</u>	<u>UTILIDAD PERDIDAS ACUMUL</u>	<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo a Enero 1, 2005	2.700,00	333.484,24	12.761,84	133.321,69	-90.974,91	0,00	391.292,86
Ajuste efectuado por la compañía para absorber pérdidas acumuladas.		-90.974,91			90.974,91		0,00
Utilidad del Ejercicio						159.372,39	159.372,39
(-) 15% Participación Trabajadores						-23.905,86	-23.905,86
(-) 25% Impuesto a la Renta						-35.811,00	-35.811,00
Ajuste efectuado por la compañía por concepto de transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Reserva Legal			10.159,99			-10.159,99	0,00
Saldo a Diciembre 31, 2005	2.700,00	242.509,33	22.921,83	133.321,69	0,00	89.495,54	490.948,39

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**BEGORO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en Dólar)**

**IDENTIFICACION, OBJETIVOS Y OPERACION DE LA  
COMPAÑIA.**

**"BEGORO" BEBIDAS GASEOSAS EL ORO S.A., (La Compañía),** fue autorizada mediante resolución expedida por la Intendencia de Compañías de Quito N° 8530 con fecha 14 de Junio de 1978, bajo la denominación de **"BEGORO" BEBIDAS GASEOSAS EL ORO S.A.** y cuyo objeto social es la elaboración de bebidas gaseosas, refrescos y embotellados para cuyo efecto podría comprar, vender y distribuir tales productos al igual que las esencias necesarias para su preparación y envase. La compañía tiene actual existencia jurídica y su plazo social concluye el 26 de Mayo del 2028. ✓

**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 2005 presenta un capital de \$ 2,700.00 con un valor de \$ 0.04 cada acción. ✓

**LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS**, están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, y las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación de los activos es cargada al Estado de Resultados y debe ser calculada sobre los costos originales más las reexpresiones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, estas 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>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
MUEBLES Y ENSERES	10	10
VEHICULOS	20	5
HERRAMIENTAS	20	5
EQUIPOS DE COMPUTACION	33	3
EDIFICIOS	5	20

**LOS INVENTARIOS.-** Los inventarios de materia prima y productos terminados están valorados al sistema PEPS, los cuales se mantienen en permanente rotación sin que afecten significativamente a sus resultados. ✓

**INVERSIONES**, están contabilizados al costo histórico, de acuerdo al valor de mercado el efecto que se reconoce. Al recibir el dividendo en efectivo debe registrarse a resultado como ingreso y los dividendos en acciones deben registrarse en el patrimonio y no afectan al estado de resultado. La compañía realiza su conversión de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad Nec 17. ✓

**CREDITOS INCOBRABLES**, la compañía deduce sus créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio de acuerdo al Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno los créditos incobrables están siendo contabilizados con cargo a resultados del ejercicio en curso y están siendo eliminados con cargo a la provisión.

**GASTOS DE VIAJE**, los gastos de viajes no exceden del 3% de sus ingresos gravados del ejercicio y están siendo contabilizados al Estado de Resultados.

### **PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**IMPUESTO A LA RENTA**, Según Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible.

### **CONCILIACION TRIBUTARIA**

Utilidad antes Impuesto a la Renta	159,372.39
15% Participación trabajadores	23,905.86
	-----
Base para el cálculo del 25% Impuesto a la Renta	135,466.53
(+) Gastos No Deducibles	7,777.46
	-----
Base imponible	143,243.99
25% Impuesto a la Renta	35,811.00
(-) Retención en la Fuente	5,820.51
(-) Anticipo Pagado	13,763.16
	-----
Saldo a Pagar	<u>16,227.33</u>

**A. EFECTIVO**

**Caja**

Caja Sta. Rosa	6,424.59
Caja Machala	13,072.73
Agencia Guayaquil	3,223.30
	-----
	22,720.62

**Bancos**

Banco del Pichincha	15,927.75
Banco del Pacifico Cta. Ahorro # 101226112	22,774.56
Banco del Pacifico	3,404.34
Banco de Machala Cta. Ahorro # 627444	500.65
	-----
	42,607.30

-----  
65,327.92  
=====

**C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Cuentas por Cobrar	(1)	67,759.99
Préstamos y anticipos a Empleados	(2)	1,304.23
Deudores Varios	(3)	73,038.97
(-) Provisiones	(4)	( 168.19)
		-----
		141,935.00

**(1) Cuentas por Cobrar**

Cientes Santa Rosa	42,739.10
Cientes Machala	21,046.22
Agencia Guayaquil	3,974.67
	-----
	67,759.99

**(2) Préstamos y Anticipo a Empleados**

Bolofia Moreira Manuel Alfredo	240.00
Cañarte Jurado Ruth E.	150.00
Espinoza Espinoza Marco Vinicio	150.03
Honores Benavides Jaime Paúl	16.41
Mera Palacios Vanesa A.	10.60
Nagua Nagua Luis Homero	0.99
Ortega Román Juan Carlos	14.85
Peralta Mocha José Daniel	1.35
Ramírez Marca Miguel Ángel	200.00
Valarezo Manuel Ing.	20.00
Vivanco Mora Jaime G.	500.00
	-----
	1,304.23

**(3) Deudores Varios**

Arévalo Julio Reiniero	2,416.69
Ángulo Solis Segundo Miguel	2,916.67
Cabezas Sánchez Oswaldo	2,583.35
Castañó Izquierdo Lucero	9.41
Camacho Madrid Luis Eudoro	4,687.49
Carreño Jorge	8,892.44
Crystalina S.A.	221.72
Ecudos	198.00
Farino Victor	5,040.00
Hernandez Fabián	200.00
Induagua S.A.	20.72
Lascano Rodríguez Carlos Alberto	3,833.34
Medina Armijos Angel Emilio	5,200.00
Miduvi	240.00
Plastiempagues S.A.	555.66
Procla S.A.	50.00
Ramirez Carmen	150.00
Rengel Manuel	103.77
Serrano Aguilar Jorge A.	714.74
Setratem	2,189.28
Servicio de Rentas Internas	9,923.69
Torres Vallejo Robin	349.64
Torres Hernan Yasmany	2,800.00
Tapencorp S.A.	1,257.98
Torres kléber	384.71
Tratesa	14.85
Verpsa	366.56
Zozoranga Bolívar	2,700.00
Zambrano Loor Fulton	500.00
Varios	14,518.26

-----  
73,038.97

**(4) (-) Provisiones**

(-) Provisiones

( 168.19)

-----  
( 168.19)

## E. INVENTARIOS

Materia Prima	(*)	302,802.87
Productos Terminados		210.00
Repuestos y Accesorios		5,956.42
Combustibles y Lubricantes		3,628.69
Varios		35,740.53
		<hr/>
		348,338.51 ✓

### (\*) Materia Prima

Crystalina		141,634.78
Bebidas Refrescantes		161,168.09
		<hr/>
		302,802.87 ✓

## G. PAGOS ANTICIPADOS

Rentas compañía		13,763.16
Impuestos	(1)	18,152.25
Seguros	(2)	645.34
Retenciones que le fueron efectuadas	(3)	5,820.51
Alquileres y Arrendamientos	(4)	640.00
		<hr/>
		39,021.26 ✓

### (1) Impuestos

IVA Servicios Profesionales		166.69
IVA Arriendo Persona Natural		106.89
IVA Liquidación Compras y Servicios		1,225.96
IVA Servicios		1,942.25
IVA Compras		14,710.46
		<hr/>

18,152.25 ✓

### (2) Seguros

Coopseguros del Ecuador S.A.		400.68
Hispana de Seguro S.A.		244.66
		<hr/>

645.34 ✓

**(3) Retenciones que le fueron efectuadas**

Renta Bienes Muebles	5,820.46
Renta Rendimientos Financieros (5%)	0.05
	-----
	5,820.51 ✓

**(4) Alquileres y Arrendamientos**

León Valdano Licciola	120.00
Neira Soto Sandra Maritza	140.00
Reyes Flores Ángel Roberto	80.00
Reinoso León Gil Antonio	300.00
	-----
	640.00 ✓

**I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Cuentas y Valores por Liquidar	223,570.36 ✓
	-----
	223,570.36
	=====

**L. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO**

**Acciones**

Crystalina S.A.	799.00
Induagua S.A.	1,200.00
	-----
	1,999.00 ✓
	=====

**P. CARGOS DIFERIDOS**

Marcas	173,415.91
(-) Amortizaciones Marcas y Patentes	( 17,341.60)
	-----
	156,074.31 ✓
	=====

## K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2004	COMPRAS	VENTAS O TRANSF.	SALDO A DIC. 31, 2005
<b><u>COSTO</u></b>				
Terrenos	80.583,62	0,00	0,00	80.583,62
Maquinarias y Equipos en Montaje	0,00	62.653,61	62.653,61	0,00
Equipos de Computación	20.355,31	5.600,00	0,00	25.955,31
Edificios	288.509,16	0,00	0,00	288.509,16
Equipos de Oficina	33.371,04	285,00	0,57	33.655,47
Muebles y Enseres	12.549,16	928,58	0,00	13.477,74
Vehículos	288.960,43	19.191,92	111.024,64	197.127,71
Maquinarias y Equipos	431.116,61	62.653,61	933,79	492.836,43
Instalaciones Varias	144.630,75	0,00	2.081,04	142.549,71
Otros Activos Fijos	13.208,30	0,00	0,00	13.208,30
	<b>1.313.284,38</b>	<b>151.312,72</b>	<b>176.693,65</b>	<b>1.287.903,45</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Equipo de Computación	-15.681,92	0,00	2.996,97	-18.678,89
Edificios	-103.760,70	0,00	31.765,48	-135.526,18
Equipos de Oficina	-21.274,90	0,06	2.861,95	-24.136,79
Muebles y Enseres	-5.742,75	0,00	1.141,68	-6.884,43
Vehículos	-258.703,82	111.024,64	13.223,22	-160.902,40
Maquinarias y Equipos	-173.128,66	824,25	42.959,42	-215.263,83
Instalaciones Varias	-84.739,87	1.439,36	10.578,99	-93.879,50
Otros Activos Fijos	-12.381,76	0,00	347,59	-12.729,35
<b>Total Depreciaciones</b>	<b>-675.414,38</b>	<b>113.288,31</b>	<b>105.875,30</b>	<b>-668.001,37</b>
<b>Total</b>	<b>637.870,00</b>	<b>38.024,41</b>	<b>70.818,35</b>	<b>619.902,08</b>

## AA. OBLIGACIONES BANCARIOS Y FINANCIERAS

Banco del Pichincha	500.00
	-----
	500.00
	=====

## BB. SOBREGIROS BANCARIOS

Banco Machala	2,095.46
	-----
	2,095.46
	=====

## CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

### Cuentas por Pagar

Proveedores	(1)	129,493.70
Acreedores Varios	(2)	205,070.56
		-----
		334,564.26
		=====

### (1) Proveedores

Agalco	1,161.43
Adisol Cía. Ltda.	311.46
Andrade Alcívar Marjorie A.	4,287.74
Baresi S.A.	1,357.03
Castaño Izquierdo Lucero	6,963.39
Cintas & Cintas	250.54
Cauchera Durán	1,020.30
Columbia Filter Ecuador	287.83
Delta Plastic C.A.	4,776.13
Plastiempques S.A.	28,788.03
Plásticos del Litoral	22,179.55
Pickuel S.A.	4,078.28
Quifatex S.A.	732.60
Rinda Cía. Ltda.	459.46
Ricaurte Juan (Div. Plástica)	2,484.46
Tapencorp S.A.	47,906.75
Verpsa	2,448.72
	-----
	129,493.70

**(2) ACREEDORES VARIOS**

Banco del Pichincha	20,00
Arreaga Wladimir	105,84
Amén Flor María	826,42
Aguilar Dávila Willian Orlando	2.299,93
Agalco	523,67
Almacén de Rulimanes Mr. Rodami	451,39
Batallas Manuel	149,00
Codimarket	1.184,10
Cabana S.A.	34.940,10
Coelinsa S.A.	110,58
Conauto	1.275,70
Conmratem Cía. Ltda.	120,33
Campos Castro Eduardo	2.576,15
Chuncho Gonzáles José	624,75
Calva Valdivieso Eddy	702,08
Coreptec S.A.	1.568,25
Distribuciones " J.R. "	337,92
Dicohierro Cía. Ltda.	38,72
Delgado Torres William E.	1.267,60
Espinoza Marco	25,70
Espinoza Mera Darwin Manuel	2.584,72
Emeloro S.A.	4.412,14
Eproqui	2.111,42
Emapa S.R.	2.804,26
Ferroel. El Oro ( Sotomayor C. )	26,73
Ferret Portilla ( bca. Portilla )	131,75
Feijoo Aguilar Juan Miguel	2.026,86
Faxserv S.A.	26.243,62
Farmacia Bolívar ( Arévalo J )	432,83
Guerrero Bustamante Hugo	821,19
Guichay Parra Juan C.	1.862,77
Gómez Hurtado Jesús	631,15
Guerrero Armando	560,81
García Jouvin Luís	10,85
Henkel Ecuatoriana S.A.	98,86
Hcda. La Maravilla	6.286,50
Hispana Seguros S.A.	249,48
Impresiones Grafran S.A.	120,47
Idrovo Huancayo Renato	8,73
Ibarra Luís	40,41
Inga Pazmiño Denis Eleuterio	400,00
JR. Repuestos ( Arias Jorge )	760,42
La Llave S.A.	632,92
Laines Roque Yonny Patricio	1.284,40
León Díaz Manuel Guilberto	1.739,96

López Jugo Luis Fernando	0,21
Murillo Bravo Wellington	1.860,38
Mora Alex	42,89
Maquinarias Henríquez	102,12
Mendoza Felicísimo	45,06
Multipinturas " S & M "	185,90
Macay Muñoz Juan Gonzalo	1.022,56
Mejía Herrera Mario	2.900,00
Mendoza Luis	37,99
Madec ( Aldaz Martha )	340,10
Mangueras Hidráulicas Richard	188,80
Marín Arias Líder	430,56
Morocho Placencia Luis	679,43
Míduvi S.A.	1.275,54
Noved. Erikaren (Ramírez Moraim	67,59
Nueva Colonia	4.423,20
Negocios Fermal (Fernández Her)	706,97
Narváez Alban Diego P.	500,24
Obsa S.A.	10.160,50
Ordóñez Chica Luis	3.392,08
Officesoluciones Cía. Ltda.	113,24
Pacifictel	1.008,03
Plásticos del Litoral	276,89
Pemocentro (Gaitardo Carlos)	249,64
Prorepsan (Santistevan R )	102,89
Peláez María Insumos Médicos)	22,77
Pulgarín Ordóñez John	983,65
Plastiazuay S.A.	715,37
Peralta Mocha José	3.211,65
Pesantez Castillo Edison	736,45
Quifóñez R. (Tapicería don Ramo)	198,00
Repres. Santiago Burneo	121,36
Ramírez Yolanda (SPCO)	26,85
Ramírez Marca Miguel	233,83
Ramírez Carmen	1.244,02
Ramírez Torres Ulbio	891,03
Riquetti Aldo	1.400,00
Serrano Agullar Jorge A.	15.979,12
Setratem	6.300,61
Santrac S.A.	90,32
Seguinma. Cía. Ltda.	3.318,32
Servijaxsa S.A.	18.145,69
Taller Mekan. Ind. Salinas	678,15
Taller Radiador Lascano	168,30
Taller Mecánico Oro Turbo	106,38
Trac llanta (Piedra Oro)	1.439,16

Taller Navarrete (Navarrete J.)	73,29
Torres Tito (Parabrisas Torres)	268,50
Tasel S.A.	216,94
Tello Mendoza Edwin	1.626,68
Tello Mendoza Luis	1.144,38
Tracto Comercio	207,32
Tuvaffer Cia. Ltda.	161,10
Ullauri Panchez Víctor Efraín	1.200,00
Valarezo Manuel	89,42
Vaca Chancay Gustavo	38,48
Vaca Gonzaga Edilson	1.527,30
Vaporinox	257,22
Vega Víctor	29,85
Villavicencio Domingo	164,16
Vivanco Jaime	369,29
Vargas Jaramillo Fernando	126,16
Verinas Cabrera Yolanda Edith	14,75
Zambrano Yolanda (Papeler. LKL)	63,35
Zambrano Marín Zaida	403,44
Zambrano Loor Fulton	168,47
Varios	5.365,14
	<u>205.070,66</u>

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

IVA Cobrado	(1)	33,874.21
Retención IVA	(2)	40,816.05
Retenciones en la Fuente	(3)	2,359.88
		<u>77,050.14</u>

**(1) IVA Cobrado**

IVA Producto	33,534.83
IVA Envase	306.22
IVA Varios	33.16
	<u>33,874.21</u>

**(2) Retenciones del IVA**

**Retención IVA 100%**

IVA Servicios Profesionales	166.69
IVA Arrendamiento Inmuebles, P. Natural	106.89
IVA Liquidaciones Compras/Servicios	1,225.96
Rentas Compañías	35,811.00

-----  
37,310.54 ✓

**Impuesto IVA 70%**

IVA Servicios	1,118.74
---------------	----------

-----  
1,118.74 ✓

**Impuesto IVA 30%**

IVA Compras	2,386.77
-------------	----------

-----  
2,386.77 ✓

**(3) Retenciones en la Fuente**

Rentas por Seguros y Reaseguros	0.35
Renta Bienes Muebles	1,409.20
Renta Servicio Sociedad	74.28
Renta Servicio Personas Natural	108.45
Renta Transporte	58.05
Renta Notario Registro Propiedad	4.88
Renta Bienes Servicios en Liquidación C/S	179.75
Renta Honorarios Profesionales	111.13
Renta Arrendamiento/Inmueble P. Natural	71.27
Renta Empleados y Trabajadores	342.52

-----  
2,359.88 ✓

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Beneficios Sociales por Pagar	(1)	43,265.91
Obligaciones por Pagar IESS	(2)	15,371.65

-----  
58,637.56 ✓  
=====

**(1) Beneficios Sociales por Pagar**

Vacaciones	14,556.26
Décimo Tercer Sueldo	1,766.29
Décimo Cuarto Sueldo	3,037.50
15% Participación Legal Empleados	23,905.86
	-----
	43,265.91

**(2) Obligaciones por Pagar IESS**

Aporte Patronal IESS	5,020.43
Aporte Patronal IECE	122.56
Aporte Patronal SECAP	122.56
Préstamos	800.50
Fondo de Reserva	9,305.60
	-----
	15,371.65

**HH. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Varios	320.86
Quifatex	3,679.26
	-----
	4,000.12

**JJ. PASIVO A LARGO PLAZO**

Interese y Comisiones	(1)	77,212.43
Bancos y Financieras	(2)	542,651.86
Créditos de Accionistas	(3)	8,508.22
		-----
		628,372.51

**(1) Intereses y Comisiones**

Banco Machala	71,551.87
Banco del Pichincha	5,660.56
	-----
	77,212.43

**(2) Bancos y Financieras**

Banco de Machala	361,704.30
Banco del Pichincha	85,494.09
Ceibo Capital Limited	95,453.47
	-----
	542,651.86 ✓

**(3) Créditos de Accionistas**

Serrano Correa Servio	8,508.22
	-----
	8,508.22 ✓

**RESERVA DE CAPITAL**

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

**RESERVA LEGAL**

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir mínimo el 10% 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 en el caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de Capital, y para compensar el saldo deudor de la reexpresión monetaria.

**RESERVA FACULTATIVA**

De acuerdo a la Junta General de Accionistas se puede decidir que después de la distribución del 10% de la utilidad para Reserva Legal se transfiera el 90% para Reserva Facultativa.

**HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2005 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Septiembre 15 del 2006) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.