

BEGOR S.A

- 9.576

- 0790049136001

- SANTA ROSA

- PUERTO RICO

943221

MANUEL VALDEZ PEREIRA G.G.

BEGORO S.A.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

**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 S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de BEGORO S.A., 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 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 significativas, 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.

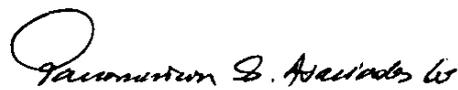
**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. En nuestra opinión los estados financieros que se adjuntan, presentan razonablemente; la situación financiera de BEGORO S.A., al 31 de Diciembre del 2006, 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 S.A.; como sujeto pasivo y agente de Retención 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. Cias. No.110**

**Machala, Ecuador
Mayo 11, 2007**

BEGORO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

ACTIVO	NOTAS	
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo	A	36,085.31
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	196,891.17
Inventarios	E	284,557.75
Pagos Anticipados	G	41,339.03
Otros Activos Corrientes	I	215,686.40
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		774,559.66
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	K	566,773.67
DEUDORES E INVERSIONES A L/PLAZO	L	1,999.00
CARGOS DIFERIDOS	P	147,403.51
TOTAL DEL ACTIVO		1,490,735.84

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	864.68
Sobregiros Bancarios	BB	49,206.41
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	378,754.17
Impuestos por Pagar	DD	52,093.11
Gastos Acumulados por Pagar	FF	41,418.01
Otros Pasivos Corrientes	HH	11,481.38
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		533,817.76
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	445,206.32
TOTAL PASIVOS		979,024.08

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: LL		
Capital Social		2,700.00
Reserva de Capital		242,509.33
Reserva Legal		24,998.17
Reserva Facultativa		222,817.23
Utilidad del Ejercicio		18,687.03
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		511,711.76
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,490,735.84

BEGORO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

<u>Ventas</u>	
Ventas	3,226,251.22
Total de Ventas	3,226,251.22
(-) Devoluciones en Ventas	0.00
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	3,226,251.22
 <u>COSTO Y GASTOS OPERACIONALES</u>	
Costo de Producción	2,501,668.85
Utilidad Bruta	724,582.37

GASTOS OPERACIONALES

Costo de Ventas	345,023.06
Gastos Generales y Administrativos	270,129.14
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	615,152.20

OTROS INGRESOS - EGRESOS NO OPERACIONALES

Otros Egresos	80,918.20
Otros Ingresos	4,599.37
TOTAL INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES	(76,318.83)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS A LA RENTA	33,111.34

**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 2006
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION

Efectivo recibido de clientes	3,226,251.22 ✓
Efectivo pagados a proveedores, empleados y otros	(2,937,670.58)
Otros Ingresos	4,599.37 ✓
Otros Egresos	(80,918.20)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación	212,261.81

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Compra de Activo Fijo	(59,247.91)
Venta de Activo Fijo	45.00

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(59,202.91)
---	--------------

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS

Préstamo con Instituciones Bancarias	(182,301.51)

Efectivo Neto en Actividades Financieras	(182,301.51)
--	---------------

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	(29,242.61)
--	--------------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO

65,327.92

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

36,085.31
=====

BEGORO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	UTILIDAD PERDIDAS ACUMUL.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 1, 2006	2.700,00	242.509,33	22.921,83	133.321,69	0,00	89.495,54	490.948,39
Transferencia de la pérdida del ejercicio a pérdidas acumuladas.					89.495,54	-89.495,54	0,00
Transferencia de utilidades/pérdida acumuladas del ejercicio a Reserva Facultativa				89.495,54	-89.495,54		0,00
Utilidad del Ejercicio						18.687,03	18.687,03
Ajuste efectuado por la compañía por concepto de transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Reserva Legal			2.076,34				2.076,34
Saldo a Diciembre 31, 2006	2.700,00	242.509,33	24.998,17	222.817,23	0,00	18.687,03	511.711,76

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

BEGORO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólar)

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

BEGORO 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 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 2006 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 incurirse 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 del 15%	33,111.34
15% Participación Empleados	4,966.70

Utilidad antes de Impuesto	28,144.64
(+) Gastos No Deducibles	6,105.43
(-) Ingresos Exentos	4,725.00

Base imponible	29,525.07
25% Impuesto a la Renta	7,381.27
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	12,084.99
(-) Retención en la Fuente	5,201.09

Saldo a Pagar	(9,904.81)

A. EFECTIVO

Caja

Caja Sta. Rosa	5,643.85
Caja Machala	0.00
Agencia Guayaquil	5,247.04

10,890.89

Bancos

Banco de Machala	8,055.20
Banco del Pacifico Cta. Ahorro # 101226112	1,448.35
Banco del Pacifico	5,661.37
Banco de Machala Cta. Ahorro # 627444	5,009.35
Banco del Austro Ahorro	2,759.51
Banco del Guayaquil Ahorro	2,260.64

25,194.42

36,085.31

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar	(1)	96,328.99
Préstamos y anticipos a Empleados	(2)	4,698.01
Deudores Varios	(3)	95,910.59
(-) Provisiones	(4)	(46.42)

196,891.17

(1) Cuentas por Cobrar

Cientes Santa Rosa	57,560.91
Cientes Machala	24,188.72
Agencia Guayaquil	14,579.36

96,328.99

(2) Préstamos y Anticipo a Empleados

Astudillo C. Betsy	12.00
Aguilar Davila William Orlando	23.89
Barreto Barreto Paúl Andrés	42.96
Bravo Cobos Anabella Mariela	22.81
Boloña Moreira Manuel Alfredo	204.46
Cañarte Jurado Ruth E.	339.67
Enriquez Muñoz Humberto Amado	415.22

Feijoo Sánchez Miliar Francisco	353.44
Guerrero Bustamante Hugo	25.25
Guerrero Vínces Armando Amado	296.78
Herrera Valarezo Sandra Mariam	57.99
Honores Benavides Jaime Paul	11.50
Laines Roque Johnny Patricio	35.29
Macay Muñoz Juan Gonzalo	31.26
Mejia Herrera Mario Juan	34.52
Mera Palacios Vanesa A.	228.57
Nagua Nagua Luís Homero	168.00
Ortega Román Juan Carlos	46.88
Ramirez Marca Miguel Angel	327.61
Requena D. Juan Mauricio	105.07
Serdan Véléz Jhonny Francisco	74.69
Serrano Gómez Norma Amparito	151.74
Torres Condoy Darwin Dionisio	124.11
Ullauri Panchez Víctor Efraín	306.85
Valarezo Manuel Ing.	913.58
Vega Ganzaga Joe Emilio	88.87
Vivanco Mora Jaime G.	255.00

	4,698.01

(3) Deudores Varios

Arévalo Julio Reiniero	1,916.71
Angulo Solis Segundo Miguel	2,916.67
Aspiazu Jorge Ab.	255.00
Baresi S.A.	25.68
Cabezas Sánchez Oswaldo	2,083.37
Camacho Madrid Luis Eudoro	3,854.13
Carreño Jorge	7,642.42
Crystalina S.A.	42,935.26
Darplas Ltda.	10,000.00
Espinoza Marco	281.00
Fariño Victor	4,350.00
Guerrero Armando	100.00
García Díaz América	560.00
Herrera Sandra	500.00
Hernandez Fabián	200.00
Induagua S.A.	25.72
Lascano Rodríguez Carlos Alberto	3,083.37
Murillo Bravo Wellington	181.06
Medina Armijos Angel Emilio	4,400.00
Neira Chamba Freddy	635.78
Plásticos del litoral	569.30

Ramírez Marca Miguel Ángel	400.00
Ramírez Carmen	19.00
Torres Hernán Yasmany	1,773.00
Tello Mendoza Edwin	220.00
Tisalema Nelson	1,500.00
Vivanco Jaime	500.00
Villao Javier	57.90
Zozoranga Bolívar	1,830.00
Zykel S.A.	421.19
Varios	2,674.03

	95,910.59 ✓

(4) (-) Provisiones

(-) Provisiones	(46.42)

	(46.42) ✓

E. INVENTARIOS

Materia Prima	(*)	234,424.14
Productos Terminados		0.00
Repuestos y Accesorios		6,116.90
Combustibles y Lubricantes		3,365.01
Varios		40,651.70

		284,557.75 ✓

(*) Materia Prima

Crystalina	119,863.90 ✓
Bebidas Refrescantes	114,560.24 ✓

	234,424.14 ✓

G. PAGOS ANTICIPADOS

Rentas compañía		12,084.99
Impuestos	(1)	20,080.25
Seguros	(2)	2,660.70
Retenciones que le fueron efectuadas	(3)	5,201.09
Importaciones y Compras en Tránsito		672.00
Alquileres y Arrendamientos	(4)	640.00

41,339.03

(1) Impuestos

IVA Servicios Profesionales	388.03
IVA Arriendo Persona Natural	99.98
IVA Liquidación Compras y Servicios	953.60
IVA Servicios	1,571.85
IVA Compras	17,066.79

20,080.25

(2) Seguros

Coopseguros del Ecuador S.A.	211.87
Hispana de Seguro S.A.	2,448.83

2,660.70

(3) Retenciones que le fueron efectuadas

Renta Bienes Muebles	5,187.72
Renta Rendimientos Financieros (5%)	13.37

5,201.09

(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

K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2005	COMPRAS	VENTAS O TRANSF.	SALDO A DIC. 31, 2006
<u>COSTO</u>				
Terrenos	80.583,62	0,00	0,00	80.583,62
Maquinarias y Equipos en Montaje	0,00	0,00	0,00	0,00
Equipos de Computación	25.955,31	2.225,00	45,00	28.135,31
Edificios	288.509,16	0,00	0,00	288.509,16
Equipos de Oficina	33.655,47	1.150,00	0,00	34.805,47
Muebles y Enseres	13.477,74	1.250,00	0,00	14.727,74
Vehículos	197.127,71	13.651,79	0,00	210.779,50
Maquinarias y Equipos	492.836,43	20.129,58	0,00	512.966,01
Instalaciones Varias	142.549,71	20.841,54	0,00	163.391,25
Otros Activos Fijos	13.208,30	0,00	0,00	13.208,30
	<u>1.287.903,45</u>	<u>59.247,91</u>	<u>45,00</u>	<u>1.347.106,36</u>
<u>DEPRECIACION</u>				
Equipo de Computación	-18.678,89	-3.883,69	0,00	-22.562,58
Edificios	-135.526,18	-31.765,57	0,00	-167.291,75
Equipos de Oficina	-24.136,79	-2.759,31	0,00	-26.896,10
Muebles y Enseres	-6.884,43	-1.154,53	0,00	-8.038,96
Vehículos	-160.902,40	-15.401,18	0,00	-176.303,58
Maquinarias y Equipos	-215.263,83	-47.630,03	0,00	-262.893,86
Instalaciones Varias	-93.879,50	-9.546,21	0,00	-103.425,71
Otros Activos Fijos	-12.729,35	-190,80	0,00	-12.920,15
Total Depreciaciones	<u>-668.001,37</u>	<u>-112.331,32</u>	<u>0,00</u>	<u>-780.332,69</u>
Total	<u>619.902,08</u>	<u>171.679,23</u>	<u>45,00</u>	<u>566.773,67</u>

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Cuentas y Valores por Liquidar	215,686.40

	215,686.40
	=====

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	(26,012.40)

	147,403.51
	=====

AA. OBLIGACIONES BANCARIOS Y FINANCIERAS

Banco del Pichincha	20.00
Banco del Austro	844.68

	864.68
	=====

BB. SOBREGIROS BANCARIOS

Banco del Pichincha	49,206.41

	49,206.41
	=====

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por Pagar

Proveedores	(1)	191,300.57
Acreeedores Varios	(2)	187,453.60
		<hr/>
		378,754.17

(1) Proveedores

Agalco	447.63
Adisol Cía. Ltda.	390.94
Cauchera Durán	408.12
Delta Plastic C.A.	2,713.01
Disaromati S.A.	11,904.75
Hidalplast S.A.	9,632.42
Plastiempaques S.A.	41,868.69
Plásticos del Litoral	25,381.94
Pickuel S.A.	3,075.07
Quifatex S.A.	10,477.38
Rinda Cía. Ltda.	288.91
Ricaurte Juan (Div. Plástica)	1,933.20
Sufraplast S.A.	3,373.50
Taensa	16,983.00
Tapencorp S.A.	59,973.29
Verpsa	2,448.72
	<hr/>
	191,300.57

(2) ACREEDORES VARIOS

Arreaga Wladimir	105.84
ALUM. Y VIDRIO RONY	182.41
Amén Flor María	872.52
Agalco	738.27
Almacén de Rullmanes Mr. Rodamí	746.13
Batallas Manuel	336.84
CISEPRO C LTDA.	413.48
Cabana S.A.	41,724.13
CAMACHO LUIS	90.64
COLUMBIA FILTER DE ECUADOR CO.	431.75
CACERES LAINES DARLING PIEDAD	97.02
Distribuciones " J.R. "	123.67
Dicoherro Cla. Ltda.	95.64
Espinoza Marco	298.88
Eproquill	2,876.19

Emapa S.R.	2.630,09
Ferroel. El Oro (Sotomayor C.)	0,05
Ferret Portilla (bca. Portilla)	224,04
Faxserv S.A.	18.195,93
GALAN PITAGORAS (AUTM. PEREIRA)	34,04
Gulchay Parra Juan C.	1.323,34
Guerrero Armando	288,29
Herrera Nelson	22,53
Herrera Sandra	475,31
Hcda. La Maravilla	10.068,30
Hispana Seguros S.A.	1.577,21
Impresiones Grafiran S.A.	162,33
INSETEC CIA LTDA	179,78
INGRAROC CIA LTDA.	44,20
JR. Repuestos (Arias Jorge)	112,21
MANGERAS HIDRAULIC.	210,97
Maquinarias Henríquez	118,99
Multipinturas " S & M "	496,18
MEDINA ANGEL	68,26
Mangueras Hidráulicas Richard	81,52
MICHALO M	2.239,03
MENA NARCIZA	633,66
MORA FEBRES CORDERO PAOLA	450,00
MOROCHO PERALTA FREDDY	466,83
Nueva Colonia	9.254,40
Obsa S.A.	11.765,50
PlastiEMPAQUES	1.569,09
Pacifictel	1.038,98
PLASTICOS DEL LITORAL	682,19
PERNOCENTRO (GALLARDO CARLOS)	164,42
Prorepsan (Santistevan r)	1.484,04
Pulla hnos. C. Ltda..	2.550,69
Quimicamp del ecuador s.a.	410,25
Repres. Santiago Burneo	350,66
Ramírez Yolanda (SPCO)	126,40
Ramírez Marca Miguel	1,02
Ramírez Carmen	947,34
Rectif. motores troya	415,13
Riquetti Aldo	1.400,00
Serrano Agullar Jorge A.	10.127,72
Seguinma. Cia. Ltda.	4.327,99
SOLPAK SOLUCIONES Y EMPAQUES S	820,00
Servijaxsa S.A	12.005,12
Taller Mecan. Ind. Salinas	183,15
Taller Radiador Lascano	336,60
Torres Tito (Parabrisas Torres)	69,81
TRIONICA COMPUTACION CIA LTDA	139,62
Tracto Comercio	547,30
Tuaffer Cia. Ltda.	342,61

Vivanco Jaime	346.69
Verinas Cabrera Yolanda Edith	14.75
VELEZ LOURDES	997.28
Zambrano Yolanda (Papeler. LKL)	212.85
Zambrano Marin Zeida	403.44
ZEVALLOS FRANCO JUAN JOSE	782.00
Varios	<u>34.398,06</u>
	187.453,60

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

IVA Cobrado	(1)	37,002.30
Retención IVA	(2)	5,027.66
Rentas Compañías		7,381.27
Retenciones en la Fuente	(3)	2,681.88
		<u>52,093.11</u>

(1) IVA Cobrado

IVA Producto	36,408.77
IVA Envase	407.24
IVA Varios	186.29
	<u>37,002.30</u>

(2) Retenciones del IVA

Retención IVA 100%

IVA Servicios Profesionales	439.52
IVA Arrendamiento Inmuebles, P. Natural	99.98
IVA Liquidaciones Compras/Servicios	953.60
	<u>1,493.10</u>

Impuesto IVA 70%

IVA Servicios	872.20
	<u>872.20</u>

Impuesto IVA 30%

IVA Compras	2,662.36
	<u>2,662.36</u>

(3) Retenciones en la Fuente

Renta Bienes Muebles	1,603.27
Renta Servicio Sociedad	53.20
Renta Servicio Personas Natural	94.62
Renta Transporte	51.92
Renta Notario Registro Propiedad	7.66
Renta Bienes Servicios en Liquidación C/S	154.71
Renta Honorarios Profesionales	310.30
Renta Arrendamiento/Inmueble P. Natural	66.66
Renta Empleados y Trabajadores	339.54

	2,681.88

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales por Pagar	(1)	24,212.22
Obligaciones por Pagar IESS	(2)	17,205.79

		41,418.01

(1) Beneficios Sociales por Pagar

Vacaciones	14,131.35
Décimo Tercer Sueldo	1,861.65
Décimo Cuarto Sueldo	3,252.52
15% Participación Legal Empleados	4,966.70

	24,212.22

(2) Obligaciones por Pagar IESS

Aporte Patronal IESS	4,810.52
Aporte Patronal IECE	111.70
Aporte Patronal SECAP	111.70
Préstamos	1,166.67
Fondo de Reserva	11,005.20

	17,205.79

HH. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Varios	11,481.38
	<hr/>
	11,481.38
	<hr/> <hr/>

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Interese y Comisiones	(1)	34,256.42
Bancos y Financieras	(2)	402,441.68
Créditos de Accionistas	(3)	8,508.22
		<hr/>
		445,206.32
		<hr/> <hr/>

(1) Intereses y Comisiones

Banco Machala	30,799.75
Banco del Pichincha	3,456.67
	<hr/>
	34,256.42
	<hr/>

(2) Bancos y Financieras

Banco de Machala	234,383.73
Banco del Pichincha	85,000.00
Banco del Austro	10,980.84
Ceibo Capital Limited	72,077.11
	<hr/>
	402,441.68
	<hr/>

(3) Créditos de Accionistas

Serrano Correa Servio	8,508.22
	<hr/>
	8,508.22
	<hr/>

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.

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 2006 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Mayo 11 del 2007) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.