

## INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI CÍA. LTDA.**

1. He auditado los siguientes Estados Financieros: balance general, estado de resultados, estado de flujo de efectivo y estado de evolución del patrimonio que se adjuntan de SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI CÍA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2006 con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo N° 3 He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento tanto de los principios de contabilidad utilizados, de las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. Como lo indica la Nota N° 10 los resultados de la constatación física de bienes de propiedad planta y equipo del ejercicio económico 2004 no han sido conciliados con contabilidad hasta el 31 de diciembre de 2005, tampoco se realizó la constatación física al cierre del ejercicio económico de 2006 y el alcance de los procedimientos alternativos de auditoría no fue suficiente para dar fe sobre la razonabilidad del 100% de los saldos de estas cuentas.
4. En mi opinión excepto por lo mencionado en el párrafo N° 3 los estados financieros presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI CÍA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2006 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.
5. Las cifras presentadas al 31 de Diciembre del 2005 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
6. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.
7. Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 27 de abril de 2007

Atentamente,



Lcdo. Luis Santander  
R.N.A.E. 0235

**SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 Al 31 de diciembre del 2006

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y Equivalentes de Caja	3	57.216
Inversiones	4	621.491
Cuentas por Cobrar	5	118.466
Otras Cuentas por Cobrar	6	466.819
Inventario	7	132.163
Importaciones en Tránsito	8	5.919
Pagos Anticipados	9	59.739
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b><u>1.461.813</u></b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		
Bienes	10	407.773
(-) Depreciación Acumulada		<u>327.963</u>
<b>Propiedad Plantas y Equipo Neto</b>		<b><u>79.810</u></b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Activos Diferidos	11	75.926
(-) Amortización Activos Diferidos		<u>69.835</u>
<b>Total Otros Activos</b>		<b><u>6.091</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1.547.714</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Sobregiros Bancarios	12	88.420
Cuentas por Pagar	13	3.809
Otras Cuentas por Pagar	14	22.089
Obligaciones Fiscales	15	68.023
Gastos Acumulados por Pagar	16	51.119
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b><u>233.460</u></b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
Provisión Largo Plazo	17	14.406
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>		<b><u>14.406</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>247.866</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social		177.200
Reserva Legal		54.969
Reserva Facultativa		19.926
Reserva de Capital		711.233
Reserva por Valuación		43.353
Resultados Ejercicios Anteriores		222.796
Utilidad del Presente Ejercicio	18	70.371
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>1.299.848</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.547.714</u></b>

Ver notas a los Estados Financieros

**SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

<b>VENTAS</b>	<b>NOTAS</b>	
Ventas Netas	19	3.114.364
( - ) Costo de Ventas	20	1.962.905
<b>MARGEN BRUTO</b>		<u><b>1.151.459</b></u>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
( - ) Gastos de administración	21	677.511
( - ) Gastos de ventas	22	399.443
<b>UTILIDAD DE OPERACIONES</b>		<u><b>134.505</b></u>
<b>(+)- INGRESOS / EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
( - ) Egresos no operacionales	23	25.124
( + ) Ingresos operacionales	24	13.621
<b>UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL E IMPUESTOS</b>		<u><b>123.002</b></u>
( - ) 15% Participación Laboral	25	19.138
( - ) 25% Impuesto a la renta	26	27.113
( - ) 10% Reserva Legal		6.380
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u><u><b>70.371</b></u></u>

Ver notas a los estados financieros

**SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI CÍA. LTDA.**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**2006 vs 2005**

<b>ACTIVOS</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>VARIACIÓN</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Equivalentes de Caja	82.244	57.216	-25.028
Inversiones Temporales	539.620	621.491	81.871
Cuentas por Cobrar	72.603	119.433	46.830
Provisión cuentas incobrables	-967	-967	0
Otras Cuentas por Cobrar	351.401	466.819	115.418
Inventario	132.591	132.163	-428
Importaciones en Tránsito	28.672	5.919	-22.753
Pagos Anticipados	29.031	59.739	30.708
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>1.235.195</b>	<b>1.461.813</b>	<b>226.618</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
Bienes	387.230	407.773	20.543
Depreciación Acumulada	-296.351	-327.963	-31.612
<b>Total Propiedad Plantas y Equipo Neto</b>	<b>90.879</b>	<b>79.810</b>	<b>-11.069</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Activos Diferidos	47.254	75.926	28.672
Amortización Otros Activos	-37.726	-69.835	-32.109
<b>Total Otros Activos</b>	<b>9.528</b>	<b>6.091</b>	<b>-3.437</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.335.602</b>	<b>1.547.714</b>	<b>212.112</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Sobregiros Bancarios	0	88.420	88.420
Cuentas por Pagar	2.972	3.809	837
Otras Cuentas por Pagar	145	22.089	21.944
Obligaciones Fiscales	40.032	68.023	27.991
Gastos Acumulados por Pagar	79.796	51.119	-28.677
<b>Total Pasivos corrientes</b>	<b>122.945</b>	<b>233.460</b>	<b>110.515</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Provisión Largo Plazo	20.589	14.406	-6.184
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>	<b>20.589</b>	<b>14.406</b>	<b>-6.184</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>143.535</b>	<b>247.866</b>	<b>104.331</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	177.200	177.200	0
Reserva Legal	48.589	54.969	6.380
Reserva Facultativa	19.926	19.926	0
Reserva de Capital	711.233	711.233	0
Reserva por Valuación	0	43.353	43.353
Utilidad Ejercicios Anteriores	147.212	222.796	75.584
Utilidad del Presente Ejercicio 2005	87.907	0	-87.907
Utilidad del Presente Ejercicio 2006	0	70.371	70.371
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.192.068</b>	<b>1.299.848</b>	<b>107.781</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.335.602</b>	<b>1.547.714</b>	<b>212.112</b>

**SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

	<u>NOTAS</u>	
<b>FLUJO DE CAJA DE EXPLOTACIÓN</b>		
Utilidad del Ejercicio		70.371
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES</b>		
Depreciaciones	2 d)	31.612
Amortizaciones	11	32.109
Participación Utilidades Trabajadores	25	19.138
Impuesto a la Renta por Pagar	26	27.113
Revaluación Inversiones Temporales		43.353
Provisión Jubilación Patronal		-6.184
Incremento Reserva Legal		6.380
<b>TOTAL</b>		<b>153.521</b>
<b>ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
Cuentas por Cobrar		-46.830
Otras Cuentas por Cobrar		-115.418
Inventario		428
Importaciones en Tránsito		22.753
Pagos Anticipados		-30.708
Sobregiros Bancarios		88.420
Cuentas por Pagar		837
Otras Cuentas por Pagar		21.944
Obligaciones Fiscales		878
Gastos Acumulados por Pagar		-47.815
Pago Diferencia Impuesto a la Renta año 2005		-12.323
<b>TOTAL</b>		<b>-117.834</b>
<b>CAJA NETA PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>106.068</b>
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones Temporales		-81.871
Aumento de Propiedad Planta y Equipo		-20.543
Activos Diferidos		-28.672
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>-131.086</b>
<b>DISMINUCIÓN NETA DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA</b>		<b>-25.028</b>
Caja y Equivalente de Caja al principio del año		82.244
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>		<b>57.216</b>

Ver Notas a los Estados Financieros

**SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006**

	<b>NOTAS</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo al inicio del año	177.200
Movimiento del año	<u>0</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>177.200</u></b>
<b>RESERVA DE LEGAL</b>	
Saldo al inicio del año	48.589
Movimiento del año	<u>6.379</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>54.969</u></b>
<b>RESERVA FACULTATIVA</b>	
Saldo al inicio del año	19.926
Movimiento del año	<u>0</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>19.926</u></b>
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	
Saldo al inicio del año	711.233
Movimiento del año	<u>0</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>711.233</u></b>
<b>RESERVA POR VALUACIÓN</b>	
Saldo al inicio del año	0
Incremento por Utilidad en Inversiones Temporales	<u>43.353</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>43.353</u></b>
<b>UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES</b>	
Saldo al inicio del año	147.212
Transferencia desde la Utilidad neta del ejercicio 20045	<u>75.584</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>222.796</u></b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO 2006</b>	
Saldo al inicio del año	87.907
Pago de Diferencia Impuesto a la Renta año 2005	-12.323
Transferencia a Utilidades años Anteriores	<u>-75.584</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>0</u></b>

**RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006**

**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

Saldo al inicio del año		1.182.068
Incremento reserva revaluación		43.353
Incremento Reserva Legal		6.379
Pago de Diferencia Impuesto a la Renta año 2005		-12.323
Utilidad del ejercicio 2006	16	<u>70.371</u>
<b>SALDO FIN DEL AÑO</b>		<b><u>1.290.848</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO**

La compañía **SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI CÍA. LTDA.** se constituyó el 14 de marzo de 1987 con un capital social de 8 USD (S/. 200.000,00) dividido en cuarenta certificados de aportación de 0,02 USD cada una. Su objeto social es ejercer el comercio sin limitación alguna especialmente en la rama de panadería, pastelería y chocolates; la negociación de bienes raíces, en toda clase de contratos; construcción de edificios, la adquisición y acciones o participación de otras empresas, las instalaciones de almacenes con fines comerciales, la importación y exportación de toda clase de artículos, la asociación con personas naturales o jurídicas, representaciones comerciales del Ecuador o del exterior, pudiendo instalar agencias o representaciones en cualquier lugar del país o en el exterior. Actualmente la compañía cuenta con un capital social de 177.200,00 USD.

**NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**a) Preparación de los estados financieros.-**

Los registros contables de la compañía en los que se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000.

**b) Ingresos y costos.-**

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a las facturas las cuales son emitidas al momento de realizar las ventas a los clientes y los costos se registran con base en las facturas emitidas por los proveedores.

**c) Inventarios.-**

Los inventarios se encuentran valorados al costo de adquisición, el mismo que no excede el valor de mercado.

**d) Propiedad Planta y Equipo.-**

Los bienes de propiedad planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2006 más las adiciones del ejercicio económico 2006 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta y las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal con excepción de los equipos electrónicos de oficina, de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

<b>ACTIVOS</b>	<b>TASAS</b>
Maquinaria y Equipo	10%
Herramientas	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%

**e) Patrimonio**

Durante el período se registraron 43.353 USD en la cuenta Reserva por valuación, correspondientes a la renta generada por las inversiones en BNP Caiman

**f) Implementación Normas Internacionales Información Financiera (NIIF)**

La compañía ha entrado en el proceso de preparación para la implementación de las Normas internacionales de información financiera (NIIF) para cumplir con la disposición legal de cambiar las Normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y Principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) a partir del año 2009 por las NIIF y NIC (Normas internacionales de contabilidad).

**NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja Moneda Fraccionaria	6.800
Almacén Quicentro	1.200
Almacén Portugal	900
Almacén Cumbaya	400
Oficinas	2.000
Pichincha Cta. Dólares N° 22340-0874	42.317
Produbanco Cta. Corriente N° 05-105226	3.600
<b>TOTAL</b>	<b><u>57.216</u></b>

**NOTA 4. INVERSIONES**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

*Inversiones BNP Cayman	341.606
Certificados de Depósito Banco Pichincha Panamá	172.921
Depósito Plazo Fijo Produbanco	106.964
<b>TOTAL</b>	<b><u>621.491</u></b>

\* Las inversiones se encuentran contabilizadas a valor de mercado, a continuación un detalle:

Cash, Monetario	52.144
Fondos en Acciones	25.675
Obligaciones	96.170
Fondos Monetarios	130.513
Productos Estructurados	36.467
Intereses Acumulados	637
<b>Suman</b>	<b><u>341.606</u></b>

**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes	98.481
Cuentas por Cobrar Almacenes	20.952
Provisión de Cuentas Incobrables	-967
<b>TOTAL</b>	<b><u>118.466</u></b>

**ANEXO PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:**

Saldo al comienzo del año	967
Provisión del año	<u>0</u>
Saldo al final del año	967

De acuerdo con lo que dispone el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la empresa está facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Sociedad Industrial Reli Cía. Ltda. Nop opto por esta provisión en este ejercicio 2006

#### NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Anticipos Trabajadores	3.867
Diferencia de Caja por Cobrar	126
Consumos Personal	1.207
Anticipos a Proveedores	23.624
*Ctas. Por Cobrar Relacionadas	395.743
Otras Ctas. Por Cobrar	39.638
Cheques Protestados	2.614
<b>TOTAL</b>	<b><u>466.819</u></b>

\* Estos valores corresponden a préstamos realizados a empresas relacionadas (Corfu S.A. y Eli S.A.) y socios de la empresa (Sra. Úrsula Elle). Por estas cuentas no se generan intereses y no se han establecido plazos de cobro.

#### NOTA 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Inventario de Materia Prima	37.157
Inventario de Empaques	89.673
Inventario de Productos Terminados	3.953
Inventario de Productos de Terceros	1.380
<b>TOTAL</b>	<b><u>132.163</u></b>

#### NOTA 8. IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Importaciones en Tránsito	5.919
<b>TOTAL</b>	<b><u>5.919</u></b>

#### NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Impuestos	25.954
Seguros	10.432
IVA Credito Tributario	23.353
<b>TOTAL</b>	<b><u>59.739</u></b>

**NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	90.879
Aumentos	20.947
Depreciación del Período	-32.017
<b>TOTAL</b>	<b><u>79.810</u></b>

**CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Activo	Saldo al 31-dic-05	Aumentos	Saldo al 31-dic-06
Maquinaria y Equipo	163.874	4.316	168.191
* Muebles y Enseres	96.878	1.317	98.195
Vehículos	78.553	404	78.957
Herramientas	8.374	0	8.374
Equipos de Computación	39.147	14.909	54.057
<b>TOTAL</b>	<b>386.826</b>	<b>20.947</b>	<b>407.773</b>

No ha realizado la constatación física y conciliación con contabilidad de los bienes de propiedad planta y equipo al 31 de diciembre de 2006 y el alcance de los procedimientos alternativos no fue suficiente para dar fe sobre la razonabilidad del 100% de los saldos de estas cuentas.

\* Incluye equipos de oficina

**CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA**

Activo	Saldo al 31-dic-05	Dep. del Período	Saldo al 31-dic-06
Maquinaria y Equipo	122.602	15.636	138.237
Muebles y Enseres	54.869	9.090	63.959
Vehículos	77.949	404	78.353
Herramientas	8.180	137	8.317
Equipos de Computación	32.348	6.750	39.098
<b>TOTAL</b>	<b>296.948</b>	<b>32.017</b>	<b>327.963</b>

**NOTA 11. ACTIVO DIFERIDO**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Otros Activos	75.926
Amortización Activos Diferidos	-69.835
<b>TOTAL</b>	<b><u>6.091</u></b>

**NOTA 12. SOBREGIROS BANCARIOS**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Banco del Pichincha	88.420
<b>TOTAL</b>	<b><u>88.420</u></b>

**NOTA 17. PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Provisión Jubilación y Desahucio	14.406
<b>TOTAL</b>	<b><u>14.406</u></b>

El cálculo de la provisión se registró en base al Estudio Actuarial para el año 2006 realizado por la Sociedad Actuarial Arroba Terán Cia. Ltda.

Saldo Inicial	20.589
Jubilaciones del año	-15.199
Provisión del año	<u>9.016</u>
<b>Saldo Final</b>	<b>14.406</b>

**NOTA 18. UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Utilidad antes de participación Laboral e Impuestos	123.002
(-) 15% Participación trabajadores	19.138
(-) 25% Impuesto a la Renta	27.113
(-) 10% Reserva Legal	6.380
<b>*UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>70.371</u></b>

**NOTA 19. VENTAS NETAS**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ventas	3.138.534
Descuentos	-110
Devoluciones IVA 0%	-24.763
Sobrante de Caja	703
<b>TOTAL</b>	<b><u>3.114.364</u></b>

**NOTA 20. COSTO VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Materia Prima y Empaques	1.187.921
Mano de Obra Directa	396.240
Mano de Obra Indirecta	106.443
Costos Indirectos de Fabricación	272.301
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.962.905</u></b>

**NOTA 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos del Personal	239.999
Honorarios Ejecutivos	248.824
Gastos de Representación	270
Otros Honorarios	108.564
Servicios Básicos	30.163
Otros Gastos Generales	49.691
<b>TOTAL</b>	<b><u>677.511</u></b>

**NOTA 22. GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Reparación y Mantenimiento	153.933
Arriendos	121.788
Gastos Depreciación	63.723
<b>TOTAL</b>	<b><u>339.443</u></b>

**NOTA 23. EGRESOS NO OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos bancarios	6.118
Impuestos	14.061
Contribuciones y Donaciones	357
Gastos no deducibles	4.588
<b>TOTAL</b>	<b><u>25.124</u></b>

**NOTA 24. INGRESOS NO OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Intereses Bancarios	6.229
Arriendo de Locales	7.200
Otros Ingresos	192
<b>TOTAL</b>	<b><u>13.621</u></b>

**NOTA 25. 15% PARTICIPACIÓN LABORAL**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Utilidad antes de Participación Laboral e Impuestos	123.002
(+) Gastos no deducibles	4.588
Base de cálculo de participaciones	127.589
Porcentaje de Cálculo	15%
<b>Participación trabajadores</b>	<b><u>19.138</u></b>

**NOTA 26. 25% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2006 esta cuenta incluye lo siguiente:

Utilidad Antes de Participación Laboral e Impuestos	123.002
(-) Participación Laboral	19.138
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	103.863
(+) Gastos no Deducibles	4.588
Base imponible para el Impuesto a la Renta	<u>108.451</u>
Porcentaje de Cálculo de Impuesto a la Renta	25%
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>27.113</b>
(-) Anticipo Pagado Imp a la Renta	7.175
(-) Retenciones Clientes	5.404
<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>	<u><b>14.534</b></u>

**NOTA 27. SEGUIMIENTO A LAS OBSERVACIONES REALIZADAS EN EL INFORME DE AUDITORIA DEL AÑO ANTERIOR****Propiedad Planta y Equipo**

Hasta el 31 de diciembre de 2006 la empresa no ha conciliado los saldos de los bienes de propiedad planta y equipo, con las existencias.