



**Egas & Daza Co.**

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA N°. 053  
REG. FIRMA CONTADORES N°. 042

14016

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

**A LOS SEÑORES SOCIOS "TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA."**

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de "TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2.005 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.
  
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
  
3. Como se explica en la nota 2, la compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

4. La empresa no procedió a realizar la provisión para Cuentas Incobrables, de acuerdo a lo que determina la Ley de Régimen Tributario Interno, según explicación en la Nota 2 literal b.
5. Por la fecha de realización de la Auditoría Externa (15 de mayo de 2.006) no se pudo efectuar la confirmación directa de: Cuentas por Cobrar - Clientes - Anticipos Inventarios Proveedores - Anticipos Cuentas por Pagar - Clientes  
No obstante se aplicaron pruebas alternativas.
6. En nuestra opinión excepto por los ajustes contables que hubieren en relación a lo expresado en los numerales 4 al 5 los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa "TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA." al 31 de diciembre de 2.005, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
7. De acuerdo con Resolución SRI No.9170104 de enero 21 de 2.004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a sus contribuyentes.

SC-RNAE N° 053  
Mayo, 12 de 2.006  
Quito - Ecuador



  
C.P.A. Jaime Egaña Daza  
Gerente Auditoría (Socio)  
Registro N° 3511

" TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA. "  
 BALANCE GENERAL  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005

ACTIVOS		PASIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES			
CAJA	(NOTA 3)	300,00	PROVEEDORES	(NOTA 10)	1.142.334,41
BANCOS	(NOTA 4)	24.877,93	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 11)	568.010,15
CLIENTES	(NOTA 5)	2.333.884,65	IESS POR PAGAR	(NOTA 12)	21.953,73
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	2.298,05	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 13)	11.025,22
INVENTARIOS	(NOTA 7)	402.262,35	BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 14)	61.349,74
ANTICIPOS PROVEEDORES	(NOTA 8)	76.753,00	ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 15)	3.892,41
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.840.375,98	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.808.565,66
ACTIVOS NO CORRIENTES			TOTAL PASIVOS		1.808.565,66
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 9)	481.569,60	PATRIMONIO		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		481.569,60	CAPITAL SOCIAL	(NOTA 16)	490.000,00
			APORTES FUTURAS CAPITALIZAC.	(NOTA 17)	50.387,09
			RESERVAS	(NOTA 18)	32.252,73
			RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 19)	660.813,68
			RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 20)	68.744,32
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 21)	211.182,10
			TOTAL PATRIMONIO		1.513.379,92
TOTAL ACTIVOS		3.321.945,58	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.321.945,58

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**"TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA."**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005**

**INGRESOS**  
**INGRESOS OPERACIONALES**

**VENTAS**

Ventas Locales	6.845.839,13
Ventas al Exterior	<u>1.151.295,82</u>
	<b>7.997.134,95</b>

**(-) COSTO DE VENTAS**

Materia Prima	-5.718.520,70
Mano de Obra	-933.551,50
Gastos de Fabricación	-535.054,51
Depreciaciones	<u>-150.860,24</u>
	<b>-7.337.986,95</b>

**UTILIDAD BRUTA EN VENTAS** **659.148,00**

**(-) GASTOS OPERACIONALES**

Gastos de Ventas	-204.242,92
Gastos de Administración	-81.023,07
Gastos Generales	<u>-56.761,21</u>
	<b>-342.027,20</b>

**UTILIDAD OPERACIONAL** **317.120,80**

**(+) INGRESOS NO OPERACIONALES**

Intereses Ganados	3.026,19
Otros Ingresos	3.239,79
Recup. Derechos Arancelarios	<u>13.439,36</u>
	<b>19.705,34</b>

**(-) GASTOS NO OPERACIONALES**

Gastos Financieros	<u>-3.883,58</u>	<b>-3.883,58</b>
Utilidad antes 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	332.942,56	
(-) 15% Participación Trabajadores	-54.441,38	
(-) Impuesto a la Renta	-54.625,29	
(-) Reserva Legal	-12.693,79	
<b>UTILIDAD NETA 2.005</b>	<b>211.182,10</b>	

**"TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA. "**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**DICIEMBRE 2.004 - DICIEMBRE 2.005**

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2004	SALDO AL 31/12/2005	AUMENTOS	DISMINUCIONES
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Caja	300,00	300,00		
Bancos	90,67	24.877,93	24.787,26	
Clientes	1.971.619,10	2.333.884,65	362.265,55	
Cuentas por Cobrar	25.523,36	1.218,63		24.304,73
Cuentas por Cobrar Empleados	989,09	1.079,42	90,33	
Inventarios	817.425,79	402.262,35		415.163,44
Anticipos Proveedores	190.054,55	76.753,00		113.301,55
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>3.006.002,56</b>	<b>2.840.375,98</b>	<b>387.143,14</b>	<b>552.769,72</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Activos Fijos	2.372.652,30	2.409.364,38	36.712,08	
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	-1.776.934,54	-1.927.794,78	-150.860,24	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>595.717,76</b>	<b>481.569,60</b>	<b>-114.148,16</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.601.720,32</b>	<b>3.321.945,58</b>	<b>272.994,98</b>	<b>552.769,72</b>
			279.774,74	
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Sobregiros Bancarios	22.110,25			22.110,25
Proveedores	1.624.009,80	1.142.334,41		481.675,39
Cuentas por Pagar	68.677,76	568.010,15	499.332,39	
IESS por Pagar	17.978,19	21.955,73	3.975,54	
Impuestos por Pagar	27.384,70	11.025,22		16.359,48
Beneficios Sociales	48.463,67	61.349,74	12.886,07	
Anticipos Clientes	3.581,92	3.892,41	300,49	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.812.216,29</b>	<b>1.808.565,66</b>	<b>516.494,49</b>	<b>520.145,12</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.812.216,29</b>	<b>1.808.565,66</b>	<b>516.494,49</b>	<b>520.145,12</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	490.000,00	490.000,00		
Aportes Futuras Capitalizaciones	50.387,09	50.387,09		
Reservas	19.558,94	32.252,73	12.693,79	
Reserva de Capital	660.813,68	660.813,68		
Resultado de Ejercicios Anteriores	404.167,50	68.744,32		335.423,18
Resultado del Ejercicio	164.576,82	211.182,10	46.605,28	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.789.504,03</b>	<b>1.513.379,92</b>	<b>59.299,07</b>	<b>335.423,18</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3.601.720,32</b>	<b>3.321.945,58</b>	<b>575.793,56</b>	<b>552.769,72</b>
			279.774,74	

**"TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA."**  
**MOVIMIENTO PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.004	490.000,00	50.387,09	19.556,94	680.813,68	404.167,50	164.576,82	1.789.504,03
01-ene-05	Transf. Utilidad del ejercicio 2.004 a Resultado Ejercicios Anteriores					164.576,82	-164.576,82	-
31-dic-05	Dividendos Socios					-500.000,00		-500.000,00
31-dic-05	Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta						332.942,56	332.942,56
	15% Participación Trabajadores						-54.441,38	-54.441,38
	Impuesto a la Renta						-54.625,29	-54.625,29
	5% Reserva Legal			12.693,79			-12.693,79	
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.005	490.000,00	50.387,09	32.262,73	680.813,68	68.744,32	211.162,10	1.513.379,82

**"TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA."**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes	7.635.169,89
Efectivo Pagado a Proveedores	-6.206.785,61
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	<u>-291.467,46</u>
<b>Efectivo Generado por Operación</b>	<b>1.136.916,82</b>
Efectivo Pagado a Empleados	-1.021.781,34
Efectivo Pagado Impuestos	-70.984,77
Efectivo Cuentas por Cobrar	24.304,73
Efectivo Recibido para Otros Ingresos	19.705,34
Efectivo Pagado Otros Gastos	<u>-3.883,58</u>
	<u>-1.052.639,62</u>
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación</b>	<b>84.277,20</b>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Compra/Venta Activos Fijos	<u>-36.712,08</u>
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión</b>	<b>-36.712,08</b>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Dividendos Pagados	-500.000,00
Recibido Sobre giros Bancarios	-22.110,25
Cuentas por Pagar	<u>499.332,39</u>
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento</b>	<b>-22.777,86</b>

**AUMENTO EN EFECTIVO** **24.787,26**

**EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.004** **390,67**

**EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.005** **25.177,93**

**"TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA."**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad Neta	<b>211.182,10</b>
---------------	-------------------

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO**

Depreciación	<b>150.860,24</b>
Transferencia Reserva Legal	<b><u>12.693,79</u></b>
	<b><u>163.554,03</u></b>

Efectivo Generado por Operación	<b>374.736,13</b>
---------------------------------	-------------------

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

(-) Aumento Clientes	<b>-362.265,55</b>
(+) Disminución Anticipo Proveedores	<b>113.301,55</b>
(+) Disminución Cuentas por Cobrar	<b>24.304,73</b>
(-) Aumento Cuentas por Cobrar Empleados	<b>-90,33</b>
(+) Disminución Inventarios	<b>415.163,44</b>
(-) Disminución Proveedores	<b>-481.675,39</b>
(+) Aumento Beneficios Socios	<b>12.886,07</b>
(+) Aumento IESS por Pagar	<b>3.975,54</b>
(+) Aumento Anticipo Clientes	<b>300,49</b>
(-) Disminución Impuestos por Pagar	<b>-16.359,48</b>
	<b><u>-290.458,93</u></b>

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación	<b><u>84.277,20</u></b>
--	-------------------------

## **"TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA."**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005**

#### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La compañía TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA. fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 23 de agosto de 1.978 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de diciembre de 1.978 y su objetivo principal radica en la fabricación, distribución y venta de textiles, cierres, medias y plásticos, así como la exportación de los mismos artículos elaborados, y la importación de la materia prima, la maquinaria y artículos afines para la fabricación de textiles, cierres, medias, y plásticos. Para cuyo cumplimiento la compañía podrá realizar toda clase de actos tanto industriales como comerciales que estén permitidos por las leyes ecuatorianas.

De conformidad a lo estipulado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de régimen Tributario Interno, la empresa procedió al Aumento de Capital el 26 de agosto en el valor total de \$140.000,00, que constituye la Utilidad Retenida. Este aumento se halla debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 08 de noviembre del 2.004 bajo el número 292 tomo 13.

Tributariamente se identifica con el RUC #1790389219001

#### **2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

**a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

**b) De conformidad al Art. 21 Numeral 3 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno se determina "Serán deducibles las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones de giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo, en los términos señalados por la Ley de Régimen Tributario Interno".**

La empresa debe considerar la provisión del 1% correspondiente a clientes al 31 de diciembre de 2.005.

**c) ACTIVOS FIJOS**

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

**d) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS**

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6 para el ejercicio.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

**e) INVENTARIOS**

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

**f) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

**g) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.38 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

**"Art. 38. Tarifa para Sociedades.-** Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinvertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

**h) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

**NOTA 3 .- CAJA**

Incluye:

Caja Chica	a)	<u>300,00</u>	300,00
------------	----	---------------	--------

**NOTA 4 .- BANCOS**

Incluye:

Bancos Locales	a)	<u>24.877,93</u>	24.877,93
----------------	----	------------------	-----------

**a) Bancos Locales**

Incluye:

Banco	Cta. Cte.	Valor
Internacional	080-004761-5	3.144,66
Pichincha	1875006-7	11.697,42
Produbanco	02005-08074-2	<u>10.035,85</u>
		<u>24.877,93</u>

**NOTA 5 .- CLIENTES**

Incluye:

Clientes	*	2.333.884,65	2.333.884,65
----------	---	--------------	--------------

\* No se realizó la provisión de Cuentas Incobrables

**NOTA 6 .- CUENTAS POR COBRAR**

Incluye:

Empleados	a)	1.079,42	
Juan Marcos Cuentas por Cobrar		112,51	
Jorge Jara Cuentas por Cobrar		19,94	
Valores Negociables		<u>1.086,18</u>	2.298,05

**a) Empleados**

Incluye:

Préstamos Rayo	380,00
Préstamos Servicej	658,36
Cuentas por Cobrar empleados	41,06
	<hr/> 1.079,42

**NOTA 7 .- INVENTARIOS**

Incluye:

Productos Terminados	396.646,47		
Importaciones en Tránsito	a)	5.615,88	402.262,35

**a) Importaciones en Tránsito**

Incluye:

Devoloping 1/05	294,56
Rotor Spin 1/05	271,30
Yehhung 14/04	4.826,01
Yehhung 15/04	224,01
	<hr/> 5.615,88

**NOTA 8 .- ANTICIPOS PROVEEDORES**

Incluye:

Anticipo Proveedores Exterior	76.653,00
Anticipo Proveedores Locales	<hr/> 100,00
	76.753,00

**NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS**

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2004	AUMENTOS	DISMINUCIONES	TRANSFER.	DÉPRECIACIÓN 2.005	SALDO AL 31/12/2.005
Terrenos	17.186,43					17.186,43
Construcciones e Instalaciones	90.600,36					90.600,36
Maquinaria y Equipo	2.142.786,37	33.332,08				2.176.118,45
Muebles y Enseres	21.380,71					21.380,71
Equipos de Computación	11.556,92	3.380,00				14.936,92
Vehículos	89.141,51					89.141,51
(-) Depreciación Acumulada	-1.776.934,54				-150.860,24	-1.927.794,78
<b>TOTAL</b>	<b>595.717,76</b>	<b>36.712,08</b>			<b>-150.860,24</b>	<b>481.569,60</b>

## **NOTA 10 .- PROVEEDORES**

**Incluye:**

Proveedores Nacionales	a)	998.087,76	
Proveedores Extranjeros	b)	<u>144.246,65</u>	
			<b>1.142.334,41</b>

### **a) Proveedores Nacionales**

**Incluye:**

Hiltexpoy S.A.	219.872,00
Interfibra S.A.	<u>778.215,76</u>
	<b>998.087,76</b>

### **b) Proveedores Extranjeros**

**Incluye:**

Busi Geovanni	14.855,55
Apara Hermanos Ltda.	28.530,00
Hualon Corporation	6.531,84
Ismael Albero	40.771,96
Mays	13.440,00
Mitsui & Co. Ltd.	34.776,00
Yuksel Tekstil A.S.	2.243,57
Yehhung Textile	<u>3.097,73</u>
	<b>144.246,65</b>

## **NOTA 11 .- CUENTAS POR PAGAR**

**Incluye:**

Otras Cuentas por Pagar	<u>568.010,15</u>	568.010,15
-------------------------	-------------------	------------

## **NOTA 12 .- IESS POR PAGAR**

**Incluye:**

Aportes al IESS	6.640,44	
Provisión Fondos de Reserva	13.576,51	
Préstamos IESS por Pagar	<u>1.736,78</u>	
		<b>21.953,73</b>

## **NOTA 13 .- IMPUESTOS POR PAGAR**

**Incluye:**

Impuesto a la Renta Compañía Año 2.005	725,53
Retenciones en la Fuente	2.065,35
IVA 12% por Pagar	1.356,57
Impuesto a la Renta Empleados	121,69
Retenciones IVA	<u>6.756,08</u>
	11.025,22

### **a) Retención en la Fuente**

**Incluye:**

Ret. Impo. Renta 1%	1.996,23
Ret. Impo. Renta 8%	<u>69,12</u>
	2.065,35

### **a) Retención IVA**

**Incluye:**

Ret. Impo. Valor Agregado 30%	6.055,91
Ret. Impo. Valor Agregado 70%	656,97
Ret. Impo. Valor Agregado 100%	<u>43,20</u>
	6.756,08

## **NOTA 14 .- BENEFICIOS SOCIALES**

**Incluye:**

Provisión Décimo Tercer Sueldo	2.564,70
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	4.295,66
Retenciones Judiciales	48,00
15% Participación Utilidades 2.005	<u>54.441,38</u>
	61.349,74

**NOTA 15 .- ANTICIPO CLIENTES****Incluye:**

Anticipo Clientes	<u>3.892,41</u>	3.892,41
-------------------	-----------------	----------

**NOTA 16 .- CAPITAL SOCIAL****Incluye:**

Capital Social	a)	<u>490.000,00</u>	490.000,00
----------------	----	-------------------	------------

**a) Capital Social****Incluye:**

<u>Socios</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Abedrabbo Agaim Jorge Francisco	60,00%	294.000,00
Abedrabbo Larach Jorge Alberto	20,00%	98.000,00
Abedrabbo Larach Maha	20,00%	98.000,00
	<u>100,00%</u>	<u>490.000,00</u>

**NOTA 17 .- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES****Incluye:**

Aportes Futuras Capitalizaciones	<u>50.387,09</u>	50.387,09
----------------------------------	------------------	-----------

**NOTA 18 .- RESERVAS****Incluye:**

Reserva Legal	<u>32.252,73</u>	32.252,73
---------------	------------------	-----------

**NOTA 19 .- RESERVA DE CAPITAL**

**Incluye:**

<b>Reserva de Capital</b>	<b><u>660.813,68</u></b>	<b>660.813,68</b>
---------------------------	--------------------------	-------------------

**NOTA 20 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES**

**Incluye:**

<b>Utilidades Retenidas</b>	<b><u>68.744,32</u></b>	<b>68.744,32</b>
-----------------------------	-------------------------	------------------

**NOTA 21 .- RESULTADO DEL EJERCICIO**

**Incluye:**

<b>Utilidad antes 15% Participación</b>	
Trabajadores e Impuesto a la Renta	332.942,56
(-) 15% Participación Trabajadores	-54.441,38
(-) Impuesto a la Renta	-54.625,29
(-) Reserva Legal	<b><u>-12.693,79</u></b>
 <b>Utilidad Neta 2.005</b>	 <b><u>211.182,10</u></b>

## **NOTA 22.- RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías. Art. 109. de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo. pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

La reserva legal del ejercicio 2.004 se ha calculado en base a la utilidad gravable. procedió a realizar el ajuste correspondiente el 30 de marzo de 2.006.

## **NOTA 23.-EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre y la fecha de elaboración de este informe (15 de mayo de 2.006) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estado financieros.