

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

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 2.006 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.

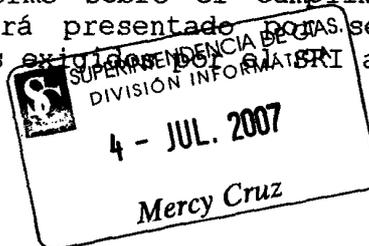
5. Por la fecha de realización de la Auditoría Externa (05 de junio de 2.007) no se pudo efectuar la confirmación directa de: Cuentas por Cobrar - Clientes - Anticipos - Inventarios - Proveedores - Cuentas por Pagar.

No obstante se aplicaron pruebas alternativas, en base a los documentos y registros existentes en Contabilidad.

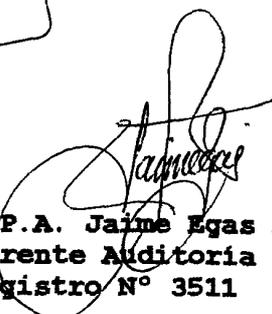
6. En la cuenta Utilidades Ejercicios Anteriores el balance correspondiente al ejercicio 2005 arroja un saldo de \$ 211.182,10 y no obstante al registrar los saldos iniciales del Ejercicio 2006 se lo hace con un valor de \$ 241.182,10, existiendo una diferencia de \$ 30.000,00 sin soporte.

7. En nuestra opinión excepto por los ajustes contables que hubieren en relación a lo expresado en los numerales 4,5 y 6 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 2.006, 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.

8. De acuerdo con Resolución SRI No.9170104 de enero 21 de 2.004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado ~~de forma~~ separado, conjuntamente con los anexos exigidos por la Superintendencia de Compañías a sus contribuyentes.



SC-RNAE N° 053
Junio, 19 de 2.007
Quito - Ecuador


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

" TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

ACTIVOS				PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES		
CAJA	(NOTA 3)	554,02		PROVEEDORES	(NOTA 10)	966.730,02
BANCOS	(NOTA 4)	65.765,50		CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 11)	565.510,15
CLIENTES	(NOTA 5)	3.588.877,55		DOCUMENTOS POR PAGAR	(NOTA 12)	597.865,05
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	1.611,26		ISS POR PAGAR	(NOTA 13)	22.617,48
INVENTARIOS	(NOTA 7)	172.208,93		IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 14)	101.036,14
ANTICIPOS PROVEEDORES	(NOTA 8)	133.208,00		BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 15)	110.645,89
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			3.962.225,26	ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 16)	4.381,74
				TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.368.786,47
ACTIVOS NO CORRIENTES				TOTAL PASIVOS		2.368.786,47
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 9)	386.716,60		PATRIMONIO		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			386.716,60	CAPITAL SOCIAL	(NOTA 17)	640.000,00
				APORTES FUTURAS CAPITALIZAC.	(NOTA 18)	50.387,09
				RESERVAS	(NOTA 19)	51.152,63
				RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 20)	660.813,68
				RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 21)	162.865,29
				RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 22)	414.936,70
				TOTAL PATRIMONIO		1.980.155,39
TOTAL ACTIVOS			4.348.941,86	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.348.941,86

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 2.006

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

VENTAS

Ventas Locales	7.991.910,37	
Ventas al Exterior	<u>1.389.805,99</u>	9.381.716,36

(-) COSTO DE VENTAS

Materia Prima	-6.732.498,49	
Mano de Obra	-485.709,96	
Gastos de Fabricación	-61.457,18	
Depreciaciones	-116.038,40	
Repuestos y Herramientas	-52.628,24	
Suministros y Materiales	-209.748,30	
Lubricantes	-3.664,86	
Reposición Gastos de Caja Chica	-3.975,87	
Costos sin Retención	<u>-740.713,28</u>	<u>-8.406.434,58</u>

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

975.281,78

(-) GASTOS OPERACIONALES

Gastos de Ventas	-260.709,65	
Gastos de Administración	-72.834,51	
Gastos Generales	<u>-63.617,36</u>	<u>-397.161,52</u>

UTILIDAD OPERACIONAL

578.120,26

(+) INGRESOS NO OPERACIONALES

Intereses Ganados	3.974,27	
Otros Ingresos	101.745,33	
Recup. Derechos Arancelarios	17.518,15	
Redondeo Decimales	<u>4,73</u>	<u>123.242,48</u>

(-) GASTOS NO OPERACIONALES

Gastos Financieros	-5.699,61	
Gastos sin Retención en la Fte.	<u>-10.525,14</u>	<u>-16.224,75</u>

Utilidad antes 15% Participación
Trabajadores e Impuesto a la Renta

685.137,99

(-) 15% Participación Trabajadores

-102.770,70

(-) Impuesto a la Renta

-145.591,82

(-) Reserva Legal

-21.838,77

UTILIDAD NETA 2.006

414.936,70

"TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA. "
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.005 - DICIEMBRE 2.006

Cuentas	SALDO AL 31/12/2005	SALDO AL 31/12/2006	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja	300,00	554,02	254,02	
Bancos	24.877,93	65.765,50	40.887,57	
Clientes	2.333.884,65	3.588.877,55	1.254.992,90	
Cuentas por Cobrar	1.218,63	1.441,85	223,22	
Cuentas por Cobrar Empleados	1.079,42	169,41		910,01
Inventarios	402.262,35	172.208,93		230.053,42
Anticipos Proveedores	76.753,00	133.208,00	56.455,00	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2.840.375,98	3.962.225,26	1.352.812,71	230.963,43
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos	2.409.364,38	2.430.549,78	21.185,40	
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	-1.927.794,78	-2.043.833,18	-116.038,40	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	481.569,60	386.716,60	-94.853,00	-
TOTAL ACTIVOS	3.321.945,58	4.348.941,86	1.257.959,71	230.963,43
			1.026.996,28	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Proveedores	1.142.334,41	966.730,02		175.604,39
Cuentas por Pagar	568.010,15	565.510,15		2.500,00
Documentos por Pagar	-	597.865,05	597.865,05	
IESS por Pagar	21.953,73	22.617,48	663,75	
Impuestos por Pagar	11.025,22	101.036,14	90.010,92	
Beneficios Sociales	61.349,74	110.645,89	49.296,15	
Anticipos Clientes	3.892,41	4.381,74	489,33	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.808.565,66	2.368.786,47	738.325,20	178.104,39
TOTAL PASIVOS	1.808.565,66	2.368.786,47	738.325,20	178.104,39
PATRIMONIO				
Capital Social	490.000,00	640.000,00	150.000,00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	50.387,09	50.387,09	-	-
Reservas	32.252,73	51.152,63	18.899,90	
Reserva de Capital	660.813,68	660.813,68	-	-
Resultado de Ejercicios Anteriores	68.744,32	162.865,29	94.120,97	
Resultado del Ejercicio	211.182,10	414.936,70	203.754,60	
TOTAL PATRIMONIO	1.513.379,92	1.980.155,39	466.775,47	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.321.945,58	4.348.941,86	1.205.100,67	178.104,39
			1.026.996,28	

"TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

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 2.005	490.000,00	50.387,09	32.252,73	660.813,68	68.744,32	211.182,10	1.513.379,92
01-ene-06	Transf. Utilidad del ejercicio 2.005 a Resultado Ejercicios Anteriores					211.182,10	-211.182,10	-
01-ene-06	Difc al inicio de año en la Cta Utilidades Retenidas					30.000,00		30.000,00 **
30-mar-06	Ajuste a la Reserva Legal			-2.938,87		2.938,87		
25-oct-06	Aumento de Capital por Unanimidad	150.000,00				-150.000,00		-
31-dic-05	Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta						685.137,99	685.137,99
	15% Participación Trabajadores						-102.770,70	-102.770,70
	Impuesto a la Renta						-145.591,82	-145.591,82
	5% Reserva Legal			21.838,77			-21.838,77	
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.006	640.000,00	50.387,09	51.152,63	660.813,68	162.865,29	414.936,70	1.980.155,39

** En la Cuenta Utilidad Ejercicios Anteriores el Balance correspondiente al ejercicio 2005 arroja un saldo de \$211.182,10 y no obstante al registrar en saldos iniciales del Ejercicio 2006 se lo hace con un saldo de 241.182,10 existiendo una diferencia de \$30.000,00 sin soporte.

"TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA."

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes	8.127.212,79	
Efectivo Pagado a Proveedores	-7.806.692,19	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	<u>-397.161,52</u>	
Efectivo Generado por Operación		-76.640,92
Efectivo Pagado a Empleados	-537.610,75	
Efectivo Pagado Impuestos	-55.580,90	
Efectivo Cuentas por Cobrar	-223,22	
Efectivo Documento por Pagar	597.865,05	
Efectivo Recibido por Ingresos Operacionales	123.242,48	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	<u>-16.224,75</u>	<u>111.467,91</u>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		34.826,99

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra/ Venta Activos Fijos	<u>-21.185,40</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-21.185,40

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Cuentas por Pagar	<u>-2.500,00</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		-2.500,00

AUMENTO EN EFECTIVO		11.141,59
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.005		25.177,93

ACTIVIDADES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

Diferencia en más Util. Ejercicios Anteriores	30.000,00	
Flujo de Efectivo Generado en actividades que no represent efectivo		30.000,00

EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.005		<u>66.319,52</u>
---	--	-------------------------

"TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA."

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta 414.936,70

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Depreciación	116.038,40	
5% Reserva Legal	<u>21.838,77</u>	<u>137.877,17</u>

Efectivo Generado por Operación 552.813,87

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Clientes	-1.254.992,90	
(-) Aumento Anticipo Proveedores	-56.455,00	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar	-223,22	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar Empleados	910,01	
(+) Disminución Inventarios	230.053,42	
(+) Aumento Proveedores	-175.604,39	
(+) Disminución Documentos por Pagar	597.865,05	
(+) Diminución Beneficios Socios	49.296,15	
(+) Disminución IESS por Pagar	663,75	
(+) Disminución Anticipo Clientes	489,33	
(+) Disminución Impuestos por Pagar	<u>90.010,92</u>	<u>-517.986,88</u>

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación 34.826,99

"TEXTILES EL RAYO CIA. LTDA."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006

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 07 de junio en el valor total de \$150.000,00, que constituye la Utilidad Retenida. Este aumento se halla debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 20 de diciembre del 2.006 bajo el número 3540 tomo 137.

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 2.006.

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, maquinaria, equipos y mueb. | 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 reinviertan 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 Quito		300,00	
Caja Chica Guayaquil		<u>254,02</u>	554,02

NOTA 4 .- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	<u>65.765,50</u>	65.765,50
----------------	----	------------------	-----------

a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>	
Internacional	080-004761-5	30.269,05	
Pichincha	1875006-7	27.898,64	
Produbanco	02005-08074-2	<u>7.597,81</u>	
		65.765,50	

NOTA 5 .- CLIENTES

Incluye:

Clientes	*	<u>3.588.877,55</u>	3.588.877,55
----------	---	---------------------	--------------

* No se realizò la provisiòn de Cuentas Incobrables

NOTA 6 .- CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Empleados	a)	169,41	
Otras Cuentas por Cobrar		<u>1.441,85</u>	1.611,26

a) Empleados

Incluye:

Préstamos Rayo	140,00	
Préstamos Corpsystems	25,00	
Cuentas por Cobrar empleados	<u>4,41</u>	
	169,41	

NOTA 7 .- INVENTARIOS

Incluye:

Productos Terminados	60.106,96	
Materias Primas	111.187,15	
Importaciones en Tránsito a)	<u>914,82</u>	172.208,93

a) Importaciones en Tránsito

Incluye:

Sams 1/06	<u>914,82</u>	
	914,82	

NOTA 8 .- ANTICIPOS PROVEEDORES

Incluye:

Anticipo Proveedores Exterior	118.008,00	
Anticipo Proveedores Locales	<u>15.200,00</u>	133.208,00

NOTA 9 .- ACTIVOS FIJOS

(VER ANEXO)

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2005	AUMENTOS	DISMINUCIONES	TRANSFER.	DEPRECIACIÓN 2.006	SALDO AL 31/12/2.006
Terrenos	17.186,43					17.186,43
Construcciones e Instalaciones	90.600,36					90.600,36
Maquinaria y Equipo	2.176.118,45					2.176.118,45
Muebles y Enseres	21.380,71					21.380,71
Equipos de Computación	14.936,92	3.335,40				18.272,32
Vehículos	89.141,51	17.850,00				106.991,51
(-) Depreciación Acumulada	-1.927.794,78				-116.038,40	-2.043.833,18
TOTAL	481.569,60	21.185,40	-	-	-116.038,40	386.716,60

NOTA 10 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores Nacionales	a)	928.764,52	
Proveedores Extranjeros	b)	<u>37.965,50</u>	966.730,02

a) Proveedores Nacionales

Incluye:

Hiltexpoy S.A.	471.559,55
Interfibra S.A.	<u>457.204,97</u>
	928.764,52

b) Proveedores Extranjeros

Incluye:

Mays	940,00
Mitsui & Co. Ltd.	36.779,40
Yuksel Tekstil A.S.	<u>246,10</u>
	37.965,50

NOTA 11 .- CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Otras Cuentas por Pagar	<u>565.510,15</u>	565.510,15
-------------------------	-------------------	------------

NOTA 12 .- DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluye:

Documentos por Pagar	<u>597.865,05</u>	597.865,05
----------------------	-------------------	------------

NOTA 13 .- IESS POR PAGAR

Incluye:

Aportes al IESS	7.208,01	
Provisión Fondos de Reserva	13.726,05	
Préstamos IESS por Pagar	<u>1.683,42</u>	22.617,48

NOTA 14 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Impuesto a la Renta Compañía Año 2.006	83.560,29	
Retenciones en la Fuente	3.968,37	
IVA 12% por Pagar	10.301,46	
Impuesto a la Renta Empleados	229,54	
Retenciones IVA	<u>2.976,48</u>	101.036,14

a) Retención en la Fuente

Incluye:

Ret. Impto. Renta 25%	337,27	
Ret. Impto. Renta 1%	2.779,03	
Ret. Impto. Renta 8%	<u>852,07</u>	
	3.968,37	

a) Retención IVA

Incluye:

Ret. Impto. Valor Agregado 30%	272,24	
Ret. Impto. Valor Agregado 70%	2.435,85	
Ret. Impto. Valor Agregado 100%	<u>268,39</u>	
	2.976,48	

NOTA 15 .- BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

Provisión Décimo Tercer Sueldo	2.744,51	
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	5.066,68	
Retenciones Judiciales	64,00	
15% Participación Utilidades 2.006	<u>102.770,70</u>	110.645,89

NOTA 16 .- ANTICIPO CLIENTES

Incluye:

Anticipo Clientes	<u>4.381,74</u>	4.381,74
-------------------	-----------------	----------

NOTA 17 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	<u>640.000,00</u>	640.000,00
----------------	----	-------------------	------------

a) Capital Social

Incluye:

<u>Socios</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Abedrabbo Agaim Jorge Francisc	60,00%	384.000,00
Abedrabbo Larach Jorge Alberto	20,00%	128.000,00
Abedrabbo Larach Maha	20,00%	128.000,00
	<u>100,00%</u>	<u>640.000,00</u>

NOTA 18 .- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Incluye:

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

NOTA 19 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	<u>51.152,63</u>	51.152,63
---------------	------------------	-----------

NOTA 20 .- RESERVA DE CAPITAL

Incluye:

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

NOTA 21 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidades Retenidas	<u>162.865,29</u>	162.865,29
----------------------	-------------------	------------

NOTA 22 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad antes 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	685.137,99
(-) 15% Participación Trabajadores	-102.770,70
(-) Impuesto a la Renta	-145.591,82
(-) Reserva Legal	<u>-21.838,77</u>

Utilidad Neta 2.006

414.936,70

NOTA 23 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

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 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.

NOTA 24 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre y la fecha de elaboración de este informe (19 de junio 2007) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estado financieros.