

Quito, 9 de Abril del 2007
CA-034-2007

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

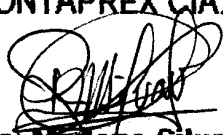
A la Junta General de Socios de **AGROQUIM CIA. LTDA.**

Hemos auditado el Balance General de **AGROQUIM CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2006 y los correspondientes Estados de Resultados, de cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Los estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de estos estados, basados en la auditoría practicada.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión los referidos estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGROQUIM CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre del año 2006, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Atentamente
CONTAPREX CIA. LTDA.


Lic. Mahene Silva V.
Gerente General
REG. CIA. No. SC-RNAE-287

**CONTAPREX CIA. LTDA.**

Profesionales Contables & Auditores Externos
Calle G 106-B, (PB) entre Azuños y Ayala.
Urbanización Matovelle.(Inca)

Telefax: 3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226
E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

AGROQUIM CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

ACTIVOS	Notas	2006	2005
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Caja y Equivalentes de Caja	3	101.837	142.712
Clientes	4	458.397	509.844
(-)Provisión clas incobrables	2,b	-20.792	-16.576
Varios Deudores y empleados	4	11.684	2.667
Inventarios	5,c1	560.626	410.817
Impuestos Anticipados	6	40.959	35.241
Otros Valores Anticipados	7	9.515	14.376
Total Activo Corriente:		1.162.227	1.099.080
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>	8		
<u>No Depreciables</u>			
Terrenos		11.045	11.045
<u>Depreciables:</u>			
Muebles y Enseres		29.608	29.608
Equipo de Oficina		13.340	10.564
Maquinaria y Equipo		42.530	41.305
Vehículos		9.876	9.876
Equipos de Computación		23.363	21.793
Instalaciones		587.072	587.072
(-) Depreciación Acumulada	8,2e	-489.032	-450.762
Total Propiedad Planta y Equipo		227.802	260.501
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>	9	429	7.703
<u>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</u>	10	81.544	1.544
TOTAL ACTIVOS		1.472.002	1.368.829

Ing. Julio Cascante López
Representante Legal
C.I. No.1700185067

Lic. Roberto Freire
Contador General
C.P.A. No.22263

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**CONTAPREX CIA. LTDA.**

Profesionales Contables & Auditores Externos
Calle G 106-B, (PB) entre Azuay y Ayala.
Urbanización Matovelle. (Inca)

Telefax: 3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226
E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

AGROQUIM CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

PASIVOS	Notas	2.006	2.005
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Proveedores	11	484.382	523.089
Obligaciones Empleados	12 y 2g	87.590	41.175
Deudas al IESS y FISCO	13	44.915	26.444
Acreedores Varios	13	218.312	147.808
Total Pasivo Corriente:		835.198	738.516
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>			
	14		
Préstamos de socios		12.818	5.212,77
Provisiones Largo Plazo	14,2f	12.114	
Total pasivo Largo plazo		24.932	5.213
TOTAL PASIVOS		860.130	743.729
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital			
Total capital		66.000	66.000
<u>RESERVAS</u>	15		
Reservas legal		12.427	9.315
Reservas Facultativa		3.750	3.750
Reserva de Capital		497.590	497.590
Total Reservas		513.766	510.655
Resultados Ejercicios			
Utilidad ejercicios anteriores		4	-
Utilidad del Ejercicio	18	32.102	48.445
Total Patrimonio		611.872	625.100
TOTAL PASIVO +PATRIMONIO		1.472.002	1.368.828

Ing. Julio Cascante López
Representante Legal
C.I. No. 1700185067

Lic. Roberto Freire
Contador General
C.P.A. No. 22263

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**CONTAPREX CIA. LTDA.**

Profesionales Contables & Auditores Externos
Calle G 106-B, (PB) entre Azuay y Ayala
Urbanización Matovelle, (Inca)

Telefax: 3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226
E-mail: contapre@quik.com.ec

AGROQUIM CIA. LTDA.
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

INGRESOS			
	Notas	2.006	2.005
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas Netas	16	2.500.544	2.274.261
(-) Costo de Ventas	17	-1.659.852	-1.580.805
(=) Utilidad bruta en Ventas		840.692	693.456
Menos:			
GASTOS OPERACIONALES	17		
Gastos Ventas		-273.074	-224.138
Gastos de Administración		-447.555	-344.881
Gastos Generales		-44.976	-71.971
Gastos Financieros		-24.159	-15.209
Total gastos operacionales		-789.765	-656.198
(+/-) OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros Ingresos		3.088	11.187
(=) Utilidad antes Participaciones e Impuestos		54.015	48.445
(-) 15% participación de trabajadores	18,2g	-8.102	-7.267
		45.913	41.178
(+) Gastos no deducibles		2.573	9.832
(=) Utilidad Gravable	18	48.486	51.010
TOTAL IMPUESTO RENTA CAUSADO		12.122	12.753
(-) 5% de Reserva Legal		1.690	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		32.102	28.425

Ing. Julio Cascante López
Representante Legal
C.I. No. 1700185067

Lic. Roberto Freire
Contador General
C.P.A. No. 22263

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**CONTAPREX CIA. LTDA.**

Profesionales Contables & Auditores Externos
Calle G 106-B, (PB) entre Azuay y Ayala.
Urbanización Matovelle.(Inca)

Telefax: 3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226
E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

AGROQUIM CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

	<u>2.006</u>	<u>2.005</u>
CAPITAL SOCIAL		-
Saldo Inicial:	<u>66.000</u>	<u>66.000</u>
RESERVA LEGAL		
Saldo Inicial	9.315	7.606
5%Increm. Reserva Legal de Utilid.2005	1.421	1.709
5%Increm. Reserva Legal de Utilid.2006	1.690	
saldo final	<u>12.427</u>	<u>9.315</u>
RESERVA FACULTATIVA		-
Saldo Inicial	<u>3.750</u>	<u>3.750</u>
RESERVA DE CAPITAL		-
Saldo Inicial	<u>497.590</u>	<u>497.590</u>
UTILIDADES ACUMULADAS		-
saldo inicial	48.445	-
disminución del periodo	-48.441	
utilidad ejercicio 2005		48.445
saldo final	<u>4</u>	<u>48.445</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		-
Utilidad ejercicio 2006	32.102	
TOTAL PATRIMONIO AL 31-12-2006 y 2005	<u><u>611.872</u></u>	<u><u>625.100</u></u>

**CONTAPREX CIA. LTDA.**

Profesionales Contables & Auditores Externos
Calle G 106-B, (PB) entre Azuños y Ayala.
Urbanización Matovelle.(Inca)

Telefax: 3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226
E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

**AGROQUIM CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Utilidad del Ejercicio/2006 32.102

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LA CAJA
NETA PROVISTA DE OPERACIONES:**

Gasto Depreciación	38.270	
Amortizaciones	6.844	
Amortizaciones desarrollo de nuevos product	429	
Gasto cuentas incobrables	4.270	
Total ajustes	\$ 49.813	

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por Cobrar Clientes	51.393	
Otras Cuentas por Cobrar	-461	
Varios Deudores	-8.556	
Inventarios	-149.523	
importaciones	-287	
Impuestos anticipados	-5.718	
Otros valores anticipados	4.861	
Proveedores	-38.707	
Obligaciones Empleados	46.415	
Obligaciones Patronales	875	
Obligaciones Fiscales	17.596	
Acreedores Varios	70.503	-11.608
Caja Neta provista para operaciones	\$ 70.307	

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION

incremento neto de Activos fijos	-5.571	
Otros activos	-80.000	
Caja Neta provista para activid.Inversión	\$ -85.571	

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos a socios Largo Plazo	7.605	
Jubilación patronal	12.114	
Pago de dividendos e increment.Reserv.Legal	-45.330	
Caja Neta en actividades de Financiamiento	\$ -25.611	
Aumento o disminución Caja o Equiv. De Caja	-40.875	
Caja o Equivalente de Caja al principio año	\$ 142.712	
Caja y Equivalente de caja al final del año:	\$ 101.837	



CONTAPREX CIA LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Calle G 106-B, (PB) entre Azuños y Ayala.
Urbanización Matovelle. (Inca)

Telefax: 3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226
E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

AGROQUIM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

La compañía fue constituida el 07-julio-1989 en la ciudad de Quito, y su principal objeto social es la importación y exportación, distribución y comercialización de productos químicos para la agricultura, agroindustria en general, de productos farmacéuticos y veterinarios, de semillas, materias primas, equipos, instrumental, maquinarias y accesorios, indispensables para el cumplimiento del objetivo social.

Exportación de productos agrícolas y del mar. Representación, agencia, asociación con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, que se dediquen a actividades similares o complementarias con el objeto social.

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años. Fue inscrita en el Registro Mercantil el 28-Julio-1989 No.1610 tomo 120.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de presentación.-

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico. Todas las cifras contables se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad, involucra la realización de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de resultados.

b. Provisión para cuentas incobrables.-

La Compañía realizó la provisión de cuentas incobrables del 1% del rubro clientes de este periodo. La provisión acumulada al 31-Diciembre del 2006 y 2005, no supera el 10% de la cartera total.

c. Inventarios.-

c.1. Los inventarios de la Compañía están registrados al costo de adquisición y se valoran utilizándose el método promedio ponderado.



CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Calle G 106-B, (PB) entre Azuños y Ayala.
Urbanización Matovelle. (Inca)

Telefax: 3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226
E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

c.2. Las mercaderías en tránsito se valoran al costo de la factura más todos los cargos relacionados con la importación, hasta su llegada a la Empresa.

El control de los inventarios se lo realiza a través de un kardex computarizado, el cual se coteja con los inventarios físicos periódicamente y se realizan los ajustes correspondientes.

d. Propiedad planta y Equipos.-

Este rubro se encuentra registrado al costo de adquisición o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC-17, en el caso de activos adquiridos antes de la conversión a dolarización, deduciéndose la depreciación acumulada. El valor neto de los activos fijos no excede el valor de realización.

El valor de los activos vendidos o dados de baja y su correspondiente depreciación acumulada se descargan de las respectivas cuentas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de estas transacciones cuando se efectúa.

Los costos por gastos de mantenimiento y reparación menores se cargan a los resultados del periodo.

e. Depreciaciones.-

La depreciación de los activos se registran con cargo a los resultados del ejercicio, utilizando tasas de depreciación de acuerdo a las disposiciones legales y siguiendo el método de línea recta.

Las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes para cada rubro:

DETALLE DE ACTIVOS	% DEPREC
Instalaciones y Adecuaciones	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33,33%

f. Provisión beneficios sociales.-

Se realiza la provisión por beneficios sociales de los empleados, de acuerdo a las regulaciones de Ley, establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**CONTAPREX CIA LTDA.**

Profesionales Contables & Auditores Externos
Calle G 106-B, (PB) entre Azuños y Ayala.
Urbanización Matovelle.(Inca)

Telefax: 3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226
E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio se realizan de acuerdo a cálculos actuariales y están debidamente sustentados de acuerdo a la ley.

g. Participación del 15% de Utilidades a los Empleados.-

La Compañía al 31 de diciembre del 2006 y 2005 segrega el 15% en concepto de participación laboral a sus trabajadores de las utilidades que ha obtenido en el ejercicio, El cual se registra con cargo a los resultados del periodo en el que se generó, con un crédito a cuentas por pagar exigibles corto plazo.

Las utilidades de los trabajadores se pagan siguiendo los parámetros fijados por ley y de acuerdo a los plazos establecidos.

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Este rubro está compuesto por:

DETALLE	2006	2005
Caja	36.322	1.500
Bancos	30.359	78.789
Fondos Rotativos Viajes	2.710	2.310
Inversiones Temporales	32.446	60.112
saldo al 31 de diciembre 2006 y 2005	<u>101.837</u>	<u>142.712</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Este rubro está compuesto al 31 de diciembre del 2006 y 2005

DETALLE	2006	2005
CLIENTES	458.397	509.844
(-) Provisión cuentas incobrables	-20.792	-16.576
Suman:	437.605	493.268
Préstamos a empleados	1.042	581
Varios Deudores	10.642	2.086
Total Exigible al 31-12-2006 y 2005	<u>449.288</u>	<u>495.934</u>

Esta cuenta ha tenido el siguiente movimiento en el ejercicio:

Saldo Inicial 01-01-2006	16.576	12.817
Absorción ctas. Incobrables	-53	-1.051
provisión ctas incobrables /05	4.270	4.811
Saldo al 31-12-2006 y 2005	<u>\$ 20.792</u>	<u>16.576</u>

**CONTAPREX CIA. LTDA.**

Profesionales Contables & Auditores Externos
Calle G 106-B, (PB) entre Azuños y Ayala.
Urbanización Matovelle, (Inca)

Telefax: 3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226
E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

NOTA 5. INVENTARIOS

Está compuesto por:

DETALLE INVENTARIOS	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Inventarios	559.577	410.054
importaciones en tránsito	1.050	763
Saldo al 31-diciembre 2006 y2005	<u>560.626</u>	<u>410.817</u>

NOTA 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a:

DETALLE	<u>2006</u>	<u>2005</u>
IMPUESTOS ANTICIPADOS		
Retenciones en la fuente	<u>40.959</u>	<u>35.241</u>
Saldo al 31-12-2006 y 2005	<u>40.959</u>	<u>35.241</u>

NOTA 7. OTROS VALORES ANTICIPADOS

Un resumen de este rubro es como sigue:

PAGOS ANTICIPADOS	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Seguros	9.441	14.302
Garantía arriendo oficina	74	74
Saldo al 31-12- 2006 y 2005	<u>9.515</u>	<u>14.376</u>

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un cuadro demostrativo de los incrementos y bajas realizados durante el periodo 2006 Y 2005, del rubro de activos fijos de la Empresa:



CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Calle G 106-B, (PB) entre Azuero y Ayala.
Urbanización Matovelle. (Inca)

Telefax: 3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226
E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

DETALLE	SALDO INICIAL 31/12/2005	INCREMENTOS BAJAS	SALDO SEGÚN LIBROS 31/12/2006
NO DEPRECIABLES:			
TERRENOS	11.045	-	11.045
Total Activos Fijos No Deprec.	11.045	-	11.045
DEPRECIABLES:			
EQUIPO DE OFICINA	10.564	2.776	13.340
MUEBLES Y ENSERES	29.608		29.608
MAQUINARIA Y EQUIPO	41.305	1.225	42.530
INSTALACIONES	587.072	-	587.072
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	21.793	1.570	23.363
VEHICULOS	9.876	-	9.876
Total Activos Fijos Depreciables.	700.218	2.795	705.789
DEPRECIACIONES:			
EQUIPO DE OFICINA	-9.358	-625	-9.983
MUEBLES Y ENSERES	-24.053	-1.694	-25.747
MAQUINARIA Y EQUIPO	-22.442	-3.952	-26.394
INSTALACIONES	-369.635	-29.354	-398.989
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-19.169	-1.183	-20.352
VEHICULOS	-6.104	-1.463	-7.567
Total depreciac. Acumulada.	-450.762	-38.270	-489.032
TOTAL ACTIVO FIJO:	260.501	-38.270	222.231

NOTA 9. CARGOS DIFERIDOS

CUADRO RESUMEN ACTIVOS DIFERIDOS

DETALLE	SALDO AL 31/12/2005	DISMINUC. 2006	SALDO AL 31/12/2006
PRODUCTO			
Desarrollo de nuevos productos	858,1	-428,88	429,22
SUMAN:	858,10	-428,88	429,22
			0,00
Arriendo Mercantil Diferido	6.844,42	-6844,32	0,10
SUMAN:		-6.844,32	0,10
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	7.702,52	-7.273,20	429,32

NOTA 10. OTROS ACTIVOS

El siguiente es el detalle:

**CONTAPREX CIA. LTDA.**

Profesionales Contables & Auditores Externos
Calle G 106-B, (PB) entre Azuero y Ayala
Urbanización Matovelle.(Inca)

Telefax: 3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226
E-mail: contapre@quik.com.ec

OTROS ACTIVOS	2006	2005
Inv.Otros Activos	1.544	1.544
Inversiones en otras Empresas	80.000	
TOTAL al 31 de diciembre del 2006 y 2005	81.544	\$ 1.544

En el año 2006 **Agroquim C.Ltda.** ha realizado adquisiciones de No.10.800 acciones de la Compañía Supermercados la Favorita C.A por un costo de \$80.000. a un valor nominal de un dólar cada acción, con todos los derechos y obligaciones que corresponden a los accionistas según la Ley y los respectivos estatutos.

NOTA 11. PROVEEDORES

Esta cuenta incluye:

DETALLE	2006	2005
Proveedores Nacionales	307.549	364.724
Proveedores del Exterior	176.833	158.365
TOTAL PROVEEDORES	484.382	\$ 523.089

NOTA 12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de este rubro:

DETALLE	2006	2005
Sueldos por Pagar	75.127	26.469
15% Utilidades de los trabajadores	8.102	
Décimo Tercero	560	371
Décimo Cuarto	693	540
Descuentos multas al personal	115	115
Fondo Reserva	2.993	2.247
Suman:	87.589	29.741

NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro incluye:

DETALLE	2006	2005
Deudas al IESS	1.832	957
Deudas al Fisco	43.083	25.487
Acreedores Varios	218.312	147.808
Suman:	263.227	174.252

**CONTAPREX CIA. LTDA.**

Profesionales Contables & Auditores Externos
Calle G 106-B, (PB) entre Azuero y Ayala.
Urbanización Matovelle (Inca)

Telefax: 3-263-075 / 3-261-039 / 097-101-226
E-mail: contapre@quik.com.ec

NOTA 14. PASIVO A LARGO PLAZO

Incluye:

DETALLE	2006	2005
Prestamos Socios	12.818	5.213
Provisiones Largo Plazo	12.114	
Total pasivo Largo plazo al 2006 y 2005	<u>24.932</u>	<u>5.213</u>

NOTA 15. RESERVAS

La compañía establece el 5% de las utilidades del ejercicio para la reserva legal. Estas reservas pueden ser utilizadas cuando se realicen incrementos de capital social.

DETALLE	2006	2005
Reserva Legal	12.426	9.315
Reserva Facultativa	3.750	3.750
Reserva de Capital	497.590	497.590
Saldo al 31/12/2006 y 2005	<u>513.766</u>	<u>510.655</u>

NOTA 16. INGRESOS

El detalle de los ingresos por ventas de la Compañía es el siguiente:

DETALLE	2005	2006
Ventas Netas	2.500.544	2.274.261
Otros Ingresos	3.088	11.187
suman:	<u>2.503.632</u>	<u>2.285.448</u>

NOTA 17. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos al 31 de diciembre del 2006 y 2005 incluyen:

DETALLE	2006	2005
Costos de Ventas	1.659.852	1.580.805
Gastos de Ventas	273.074	224.138
Gastos de Administración	447.555	344.881
Gastos Generales	44.976	71.971
Otros Gastos	24.159	15.209
Total costos y gastos al 31-12-06 y 2005	<u>2.449.616</u>	<u>2.237.004</u>

**CONTAPREX CIA. LTDA.**

Profesionales Contables & Auditores Externos
Calle G 106-B, (PB) entre Azuños y Ayala.
Urbanización Matovelle.(Inca)

Telefax: 3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226
E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

NOTA 18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
UTILIDAD DEL PERIODO	54.015	48.445
(-) 15% Reparto trabajadores	-8.102	-7.267
(+) gastos no deducibles	2.573	9.832
Utilidad Gravable	48.486	51.010
(-) 25% Impuesto a la renta	-12.122	-12.753
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:	-12.122	-12.753
(-) gastos no deducibles	-2.573	-9.832
(-)5% de reserva legal	-1.690	
Utilidad Neta del ejerc.al 31-diciembre2006 y 2005	<u>32.102</u>	<u>28.425</u>

PAGO DEL IMPUESTO

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	12.122	12.753
(-) Retenciones en la fuente	-18.471	-35.241
Saldo a favor del contribuyente según la Empresa	<u>-6.349</u>	<u>-22.488</u>

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006, y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la Empresa.

NOTA 20. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

La Empresa ha realizado transacciones comerciales con la Compañía STOKIN SA. La cual es una Compañía relacionada, con la que se tiene el mismo tratamiento que cualquier otro proveedor.