

Nº 21.632



**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

Econ. Ramiro Solano Núñez

PRODUCTOS ALIMENTICIOS VALORES CIA. S.A. PROMISO

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

INDICE

• Informe del Auditor Independiente	3
• Balance General	4
• Estado de Pérdidas y Ganancias	5
• Estado de Evolución del Patrimonio	6
• Estado de Flujo de Efectivo	7
• Notas a los Estados Financieros	8 - 19

Abreviaturas Usadas:
US \$ Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO

Se examinó el Balance General de **PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA LTDA. PROALCO**, al 31 de Diciembre de 2006, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio de los Socios y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su Relación con los Estados Financieros, también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables.

En mi opinión los Estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO, al 31 de Diciembre de 2006, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530

Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549020001

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>ACTIVOS</u>				
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>				
Caja y Bancos	3	189.685,14	90.248,70	99.436,44
Cuentas por Cobrar	4	3.379.242,98	3.146.840,73	232.402,25
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		-158.023,05	-124.132,37	-33.890,68
Cuentas por Cobrar Relacionadas	5	504,98	0,00	504,98
Otras Cuentas por Cobrar	6	23.684,57	22.967,43	717,14
Impuestos Retenidos	7	554.233,11	487.422,51	66.810,60
Inventarios	8	604.091,37	913.515,17	-309.423,80
Gastos Pagados por Anticipado	9	33.567,56	20.841,45	12.726,11
Otros Activos Corrientes	10	2.440,80	2.440,80	0,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4.629.427,46	4.560.144,42	69.283,04
<u>ACTIVO FIJO:</u>				
Propiedad, Muebles y Equipo	11	419.832,60	425.336,74	-5.504,14
(-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo		-209.790,04	-175.940,81	-33.849,23
TOTAL ACTIVO FIJO		210.042,56	249.395,93	-39.353,37
<u>ACTIVOS DIFERIDOS:</u>				
Otros Activos Diferidos	12	20.483,18	20.934,80	-451,62
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		20.483,18	20.934,80	-451,62
<u>ACTIVOS A LARGO PLAZO:</u>				
Inversiones Relacionadas	13	701.973,32	691.270,75	10.702,57
Inversiones no Relacionadas	13	4.002.189,26	4.002.189,18	0,08
		4.704.162,58	4.693.459,93	10.702,65
TOTAL ACTIVOS		9.564.115,78	9.523.935,08	40.180,70

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>PASIVOS</u>				
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>				
Cuentas por Pagar Proveedores	14	2.381.766,23	2.473.125,28	-91.359,05
Obligaciones Financieras por Pagar	15	627.759,26	556.844,08	70.915,18
Obligaciones por Pagar Socios	16	195.158,26	207.939,08	-12.780,82
Obligaciones Tributarias por Pagar	17	55.749,97	40.415,56	15.334,41
Obligaciones con el IESS	18	9.772,55	9.485,29	287,26
Obligaciones con Empleados	19	43.879,98	38.260,31	5.619,67
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3.314.086,25	3.326.069,60	-11.983,35
<u>PASIVO A LARGO PLAZO:</u>				
Obligaciones Financieras por Pagar Largo Plazo	20	5.565.113,00	5.544.642,00	20.471,00
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO		5.565.113,00	5.544.642,00	20.471,00
TOTAL PASIVOS		8.879.199,25	8.870.711,60	8.487,65
<u>PATRIMONIO</u>				
<u>CAPITAL:</u>				
Capital Social	21	40.000,00	40.000,00	0,00
<u>APORTACIONES DE SOCIOS:</u>				
Aportes de los Socios para Futuras Capitalizaciones	22	1.861,83	1.861,83	0,00
<u>RESERVAS:</u>				
Reserva Legal		8.000,00	7.574,17	425,83
Reserva Facultativa y Estatutaria		19.433,11	14.599,90	4.833,21
Reserva de Capital		477.836,26	477.836,26	0,00
<u>RESULTADOS ECONÓMICOS:</u>				
Utilidad <u>NO</u> Distribuida de Ejercicios Anteriores		153.455,76	109.956,85	43.498,91
(-) Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores		-47.363,48	-47.363,48	0,00
Utilidad del Ejercicio		31.693,05	48.757,95	-17.064,90
TOTAL DE PATRIMONIO		684.916,53	653.223,48	31.693,05
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		9.564.115,78	9.523.935,08	40.180,70

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	2006
<u>INGRESOS:</u>		
Ventas		14.372.581,00
(-) Descuentos en Ventas		292.880,83
(-) Devoluciones en Ventas		495.497,90
Ventas Netas		<u>13.584.202,27</u>
<u>COSTOS:</u>		
(-) Costo de Venta		10.408.622,68
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS		<u>3.175.579,59</u>
<u>EGRESOS:</u>		
(-) Gastos Administrativos y Ventas		3.162.062,46
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		<u>13.517,13</u>
<u>MÁS OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(+) Rendimientos Financieros		2.906,03
(+) Otras Rentas		8.391,40
(+) Dividendos Percibidos Locales		999,42
(+) Otras Rentas Exentas		8.008,08
(+) Utilidad en Venta de Activo Fijo		13.387,58
<u>MENOS OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(-) Pérdida en Venta de Activos		0,00
(-) Otros Gastos No Operacionales		403,38
<u>UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO</u>		<u>46.806,26</u>
(-) AMORTIZACIÓN DE PÉRDIDAS		<u>0,00</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		46.806,26
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	23	7.045,78
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		39.760,48
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	24	8.067,43
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		31.693,05
(-) 10% RESERVA LEGAL	25	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2006		<u>31.693,05</u>

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Reserva de Capital	Utilidad NO Distribuida Años Anteriores	Pérdidas Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Totales
Saldo al 31 de Diciembre 2005	40.000,00	1.861,83	7.574,17	14.599,90	477.836,26	109.956,85	(47.363,48)	48.757,95	653.223,48
Transferencia a Reserva Legal 2005			425,83					(425,83)	0,00
Transferencia a Reserva Facultativa y Estatutaria 2005				4.833,21				(4.833,21)	0,00
Transferencia a Utilidades NO Distribuidas 2005						43.498,91		(43.498,91)	0,00
Utilidad Contable 2006								46.806,26	46.806,26
Transferencia a Participación Trabajadores 2006								(7.045,78)	(7.045,78)
Transferencia a Impuesto a la Renta Cía. 2006								(8.067,43)	(8.067,43)
Transferencia a Reserva Legal 2006			0,00					0,00	0,00
Saldo al 31 de Diciembre 2006	40.000,00	1.861,83	8.000,00	19.433,11	477.836,26	153.455,76	(47.363,48)	31.693,05	684.916,53

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas:

Disminución Utilidad del Ejercicio -17.064,90

Ajustes Por:

Provisión Cuentas Malas 33.890,68

Depreciaciones Activos Fijos 33.849,23

Amortizaciones 0,00

**Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios
en el Capital de Trabajo 50.675,01**

Cambios en Activos y Pasivos de Operación:

(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes -232.402,25

(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar Relacionadas -504,98

(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar -717,14

(Aumento) Disminución en Impuestos Retenidos -66.810,60

(Aumento) Disminución en Inventarios 309.423,80

(Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipado -12.726,11

(Aumento) Disminución en Otros Activos Corrientes 0,00

Aumento (Disminución) en Ctas. y Doc. por Pagar Proveedores -91.359,05

Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras por Pagar 70.915,18

Aumento (Disminución) en Obligaciones por Pagar Socios -12.780,82

Aumento (Disminución) en Obligaciones Tributarias por Pagar 15.334,41

Aumento (Disminución) en Obligaciones con el I.E.S.S. 287,26

Aumento (Disminución) en Obligaciones con Empleados 5.619,67

Aumento (Disminución) en Otros Pasivos Corrientes 0,00

Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas 34.954,38

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión:

(Aumento) Disminución en Activos Fijos 5.504,14

(Aumento) Disminución en Activos Diferidos 451,62

(Aumento) Disminución en Activos a Largo Plazo -10.702,65

Aumento (Disminución) en Pasivos a Largo Plazo 20.471,00

Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión 15.724,11

Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento:

Aumento (Disminución) en Cuentas de Patrimonio 48.757,95

Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento 48.757,95

Aumento y/o Disminución de Efectivo y Equivalentes de Efectivo 99.436,44

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Principio del Año 90.248,70

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año 2006 189.685,14

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Expresado en Dólares de E. U. A.)

1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO se constituyó el 6 de mayo de 1965, con el objeto dedicarse al comercio en general, con agencias, distribuciones e intermediaciones en productos nacionales o extranjeros, importar y exportar y celebrar todos los actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas, en forma especial dará preferencia al comercio en productos alimenticios, conservas y licores, pudiendo también dedicarse a actividades industriales, transformación de materias primas naturales o semielaborados en artículos de consumo general.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

a) Base de Presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador.

b) Capital Adicional

El capital adicional corresponde al saldo de la reserva por revalorización del patrimonio que la Compañía mantenía al 31 de diciembre de 1999, mas el efecto neto de la reexpresión monetaria integral hecha por la Compañía al 31 de marzo del 2000, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes al 31 de diciembre del 2000.

c) Inventarios

Los inventarios de mercadería están valorados al costo de adquisición de las últimas facturas, que es mas bajo que el valor de mercado.

d) Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones se encuentran valoradas al costo de adquisición

e) Propiedad, Muebles y Equipos

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades, muebles y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento, que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades, muebles y equipos. Los resultados por retiros se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales, usando el método de la línea recta

3. CAJA - BANCOS

US \$

Al 31 de Diciembre del 2006, Caja - Bancos incluye principalmente los siguientes rubros:

Efectivo en Caja	2.200,00
Bancos Nacionales	181.324,51
Bancos del Exterior	6.160,63

TOTAL DE CAJA-BANCOS

189.685,14

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

US \$

El movimiento de la Cuentas y Documentos por Cobrar al 31 de Diciembre del 2006, fue el siguiente:

Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes:

Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Nacionales	3.379.242,98
---	--------------

TOTAL POR COBRAR SIN PROVISIÓN **3.379.242,98**

(-) Provisión Cuentas Incobrables **(158.023,05)**

TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NETO **3.221.219,93**

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS US \$

El movimiento de Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionados al 31 de Diciembre del 2006, fue el siguiente:

DACA valores pagados anticipados	504,98
	<hr/>
TOTAL POR COBRAR RELACIONADAS	504,98
	<hr/> <hr/>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR US \$

El movimiento de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2006, fue el siguiente:

Anticipo a Proveedores	498,85
Préstamos al Personal	10.391,73
Anticipos a Viajeros	2.250,00
Otras Cuentas por Cobrar	9.156,56
Otros Reclamos	1.387,43
	<hr/>
TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	23.684,57
	<hr/> <hr/>

7. IMPUESTOS RETENIDOS US \$

Un detalle de los Impuestos Retenidos al 31 Diciembre del 2006 es el siguiente:

Crédito Tributario a Favor de la Empresa (RENTA):

Años Anteriores y Año Actual:

Retenciones en la Fuente Años Anteriores	417.566,27
Retenciones en la Fuente Año Actual	136.666,84
	<hr/>
TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS	554.233,11
	<hr/> <hr/>

8. INVENTARIOS**US \$**

Un detalle del inventario al 31 de diciembre del 2006, es el siguiente:

Suministros de Vehículos	1.304,06
Producto Terminado o Mercaderías	564.756,39
Importaciones en Tránsito	38.030,92
TOTAL INVENTARIOS	604.091,37

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**US \$**

El saldo de los Gastos Pagados por Anticipado al 31 Diciembre del 2006 es el siguiente:

Seguros Anticipados	33.054,16
Arriendos Anticipados	513,40
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	33.567,56

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**US \$**

Un detalle de los Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

Depósitos en Garantía:

Medidor de luz Proalco Km. 7.5	297,20
Medidor de luz Proalco Km. 13.5	3,60
Arriendos	2.140,00
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2.440,80

11. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS**US \$**

Las tasas de depreciación anual de los activos son los siguientes:

Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos, Equipos de Transporte	20%
Equipo de Computación y Software	33%

Durante el año 2006, el movimiento de la propiedad, muebles y equipos con su depreciación, fue el siguiente:

	SALDO AL 31/12/2005	ADICIONES Y/O DEDUCCIONES	SALDO AL 31/12/2006
NO DEPRECIABLES	-	-	-
Terrenos	10.822,07	0,00	10.822,07
DEPRECIABLES	-	-	-
Edificios	0,00	0,00	0,00
Instalaciones	0,00	0,00	0,00
Muebles y Enseres	30.729,88	3.607,30	34.337,18
Maquinaria y Equipos	59.023,42	2.579,80	61.603,22
Equipo de Cómputo y Software	21.411,37	24.480,37	45.891,74
Vehículo, Equipos de Transporte y Equipo Camionero Móvil	303.350,00	(36.171,61)	267.178,39
SUMAN	425.336,74	(5.504,14)	419.832,60
(-)DEPRECIACION ACUMULADA	(175.940,81)	(33.849,23)	(209.790,04)
TOTAL	249.395,93	(39.353,37)	210.042,56

12. OTROS ACTIVOS DIFERIDOS**US \$**

Un detalle de los Otros Activos Diferidos al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

Publicidad Diferida	20.483,18
TOTAL OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	<u>20.483,18</u>

13. ACTIVOS A LARGO PLAZO**US \$**

Un detalle de las Inversiones a Largo plazo al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

Relacionadas:

Acciones DACA

701.973,32

No Relacionadas:

Acciones Banco Bolivariano

2.189,18

Acciones Inboyco S. A.

4.000.000,00

Acciones Lompi S. A.

0,04

Acciones Vinamil S. A.

0,04

TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO

4.704.162,58

14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**US \$**

Un detalle de las Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

Locales:

Cuentas por Pagar Relacionadas

1.762.750,99

Otras Cuentas por Pagar

14.206,20

Del Exterior:

Proveedores del Exterior

604.809,04

TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

2.381.766.23

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR**US \$**

Un detalle de las Obligaciones Financieras por Pagar al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

Locales:

Préstamo Banco Bolivariano 78.025,60

Del Exterior:

Préstamo Montego Bay 435.251,00
Intereses Préstamo Montego Bay 114.482,66

TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR **627.759,26**

16. OBLIGACIONES POR PAGAR SOCIOS**US \$**

Un detalle de las Obligaciones por Pagar Socios al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

Socios 195.158,26

TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR SOCIOS **195.158,26**

17. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR**US \$**

Un detalle de las Obligaciones Tributarias por Pagar al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

Obligaciones con la administración Tributaria:

Impuesto al Valor Agregado	36.073,51
30% IVA Retenido Sociedades	91,75
70% IVA Retenido Sociedades	1.941,82
100% IVA Retenido Personas Naturales	395,11
Impuesto a la Renta Empleados	1.077,72
1% Retención en la Fuente	7.566,40
5% Retención en la Fuente	75,00
25% Retención en la Fuente	117,50
8% Retención en la Fuente	343,73

Impuesto a la Renta por Pagar Compañía:

25% Impuesto a la Renta	8.067,43
-------------------------	----------

TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR**55.749,97****18. OBLIGACIONES CON EL I.E.S.S.****US \$**

Un detalle de las Obligaciones con el I.E.S.S. al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

Aportes al IESS	8.626,52
Préstamos al IESS.	1.146,03

TOTAL OBLIGACIONES CON EL I.E.S.S.**9.772,55**

19. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS**US \$**

El saldo de las Obligaciones con Empleados al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar:

Sueldos por Pagar	670,77
Décimo Tercer Sueldo	3.312,98
Décimo Cuarto Sueldo	7.198,20
Fondo de Reserva	18.285,11
Incentivos en Ventas	7.367,14

Participación Trabajadores:

15% Participación Trabajadores	7.045,78
--------------------------------	----------

TOTAL OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

43.879,98

20. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**US \$**

Un detalle de las Obligaciones Financieras por Pagar a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

Del Exterior:

Préstamo Montego Bay Inv.	5.565.113,00
---------------------------	--------------

TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

5.565,113.00

21. CAPITAL SOCIAL**US \$**

Al 31 de Diciembre del 2006, el Capital Social consiste en **1.000.000** de participaciones nominativas de **US \$ 0,04** cada una, por lo que su Capital Social suscrito y pagado es de **US \$ 40.000,00**, y no ha sufrido modificaciones durante el año 2006, está cuenta se presenta de la siguiente manera:

Peña Mafalda Valle de	5.000,00
Peña Valle Cecilia Mafalda	3.000,00
Peña Valle Ana Maria	3.000,00
Peña Valle Maria del Carmen	3.000,00
Peña Valle Maria Eugenia	3.000,00
Glastonbury Trading S. A.	22.000,00
Peña Valle Miguel Emilio	1.000,00

TOTAL CAPITAL SOCIAL	40.000,00
-----------------------------	------------------

22. APORTACIONES DE SOCIOS**US \$**

Al 31 de Diciembre del 2006, el Aporte de los Socios para Futuras Capitalizaciones es de **US \$ 1.861,83**, y no ha sufrido modificaciones durante el año 2006.

23. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**US \$**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la Utilidad del Ejercicio 2006, calculadas antes del Impuesto a la Renta.

Utilidad Contable 2006	46.806,26
(+) Gastos NO Deducibles	165,62

Base 15% Participación Trabajadores	46.971,88
--	------------------

15% Participación Trabajadores	7.045,78
---------------------------------------	-----------------

24. 25% IMPUESTO A LA RENTA**US \$**

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 25% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2006 es el siguiente:

Utilidad Contable 2006	46.806,26
(-) Participación de Trabajadores	7.045,78
(-) Dividendos Percibidos Locales	999,42
(-) Otras Rentas Exentas	8.008,08
(+) Gastos NO Deducibles	165,62
(+) Participación Trabajadores Atribuibles a Dividendos	149,91
(+) Participación Trabajadores Atribuibles a Otras Rentas Exentas	1.201,21
Saldo Gravable para el cálculo del Impuesto 25%	32.269,72
Impuesto a la Renta por Pagar Cia.	8.067,43

25. 5% RESERVA LEGAL**US \$**

La Ley de Compañía exige que las Compañías Limitadas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 5% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 20% del Capital Social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones al 31 de diciembre del 2006.

26. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

27. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

28. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

29. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DE SOFTWARE

La Compañía Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. Proalco, **Si** cumple de manera fidedigna con el uso legal de programas que han sido instalados en sus computadoras, de acuerdo con las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor según Resolución N° 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial N° 289 de Marzo 10 del 2004 y no presenta novedades al respecto.

30. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión del informe no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dicho informe que no se hayan revelado en los mismos.

31. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen control interno.