

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

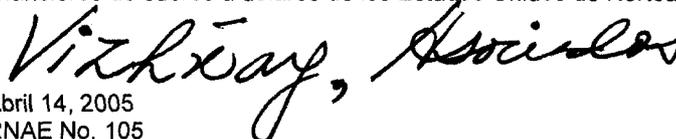
A los Accionistas y Junta de Directores de INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE CIA. LTDA.

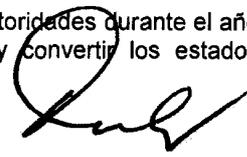
Hemos auditado el balance general que se adjunta de INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2004 y los correspondientes estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

En la nota 1 se menciona las medidas económicas adoptadas por las autoridades durante el año 2000 para establecer el esquema de dolarización de la economía y convertir los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.


Abril 14, 2005
RNAE No. 105


Eddie Vizñay Díaz
RNC No. 1903



INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2004

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (nota 3)	25,820.75
Cuentas por cobrar:	
Clientes, neto (nota 4)	1,158,405.17
Otras cuentas por cobrar (nota 5)	136,494.19
Compañías relacionadas (nota 6)	23,914.59
	<hr/>
TOTAL	1,318,813.95
Inventarios (notas 1 y 7)	627,406.37
Pagos y gastos anticipados (nota 8)	41,751.57
	<hr/>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,013,792.64
INVERSIONES PERMANENTES	1,566.26
PROPIEDADES, NETO (notas 1 y 9)	758,129.34
CARGOS DIFERIDOS (nota 10)	189,645.50
	<hr/>
TOTAL	<u>2,963,133.74</u>

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2004

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Documentos por pagar (nota 11)	299,473.75
Cuentas por pagar (nota 12)	966,797.84
Gastos acumulados por pagar (nota 13)	107,196.24
Impuestos por pagar (nota 14)	38,043.09
	<hr/>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,411,510.92
Jubilación patronal (nota 15)	215,457.22
	<hr/>
TOTAL PASIVO	1,626,968.14

PATRIMONIO

Capital social	923,739.00
Reserva legal	65,663.12
Aportes para futuras capitalizaciones	445.69
Reserva de capital	12,426.64
Utilidades acumuladas	118,417.73
Utilidad del ejercicio	215,473.42
	<hr/>
TOTAL PATRIMONIO	1,336,165.60
Pasivo contingente (nota 16)	-
	<hr/>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2,963,133.74</u>

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas netas	6,419,410.14
Costo de ventas	4,807,885.55
UTILIDAD BRUTA	<u>1,611,524.59</u>
Gastos de ventas	487,464.43
Gastos de administración	787,821.29
Gastos financieros	41,061.22
TOTAL GASTOS	<u>1,316,346.94</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	295,177.65
Otros ingresos	25,569.94
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	<u>320,747.59</u>
Participación de trabajadores (notas 1 y 16)	-52,032.06
Impuesto a la renta (notas 1 y 16)	-53,242.11
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>215,473.42</u>

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004

(Expresado en U.S. dólares)

CAPITAL SOCIAL

Saldo inicial	923,739.00
Saldo final	<u>923,739.00</u>

RESERVA LEGAL

Saldo inicial	58,536.45
Apropiación de utilidad acumulada	7,126.67
Saldo final	<u>65,663.12</u>

APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Saldo inicial	445.69
Saldo final	<u>445.69</u>

RESERVA DE CAPITAL

Saldo inicial	12,426.64
Saldo final	<u>12,426.64</u>

UTILIDADES ACUMULADAS

Saldo inicial	136,115.13
Transferencia de utilidad del ejercicio	142,533.57
Apropiación de reserva legal	-7126.68
Compensación de cuentas por cobrar negocios filiales	-153,104.29
Saldo final	<u>118,417.73</u>

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Saldo inicial	142,533.57
Transferencia a resultado acumulados	-142,533.57
Utilidad del ejercicio, 2004	320,747.59
Participación trabajadores	-52,032.06
Impuesto a la renta	-53,242.11
Saldo final	<u>215,473.42</u>

TOTAL	<u><u>1,336,165.60</u></u>
--------------	----------------------------

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA 320,747.59

AJUSTES POR:

Depreciación y bajas de activos fijos 129,743.67

Provisión de cuentas incobrables 1,619.11

Amortización de seguros 26,615.44

Amortización de cargos diferidos 3,295.35

Jubilación patronal 44,325.26

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO 526,346.42

Disminución en cuentas por cobrar 96,103.90

Aumento en compañías relacionadas por cobrar -85,884.29

Aumento en inventarios -136,807.64

Aumento en pagos y gastos anticipados -45,957.55

Aumento en cargos diferidos -21,169.82

Aumento en cuentas por pagar 207,630.72

Disminución en gastos acumulados por pagar -44,987.14

Disminución en impuestos por pagar -55,418.21

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS 439,856.39

FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compras de activos fijos (nota 9, adiciones) -372,845.31

Aumento en inversiones permanentes -151.09

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -372,996.40

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aumento en documentos por pagar 98,758.61

Disminución en pasivo a largo plazo -149,036.32

EFFECTIVO NETO USADO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -50,277.71

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES 16,582.28

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 9,238.47

Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 3) 25,820.75

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Objeto Social

Industria Lojana de Especerías ILE Cía. Ltda., es una compañía de responsabilidad limitada de derecho privado constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador desde el 25 de Octubre de 1982. Su objetivo principal es la elaboración de alifios y condimentos en polvo y la venta de especias en grano debidamente seleccionadas y enfundadas, pudiendo realizar importaciones y exportaciones.

b. Bases de Presentación

Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos.

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad NIC. En el futuro, se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad; sin embargo, por aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como normas de contabilidad en el Ecuador.

Las principales Normas Internacionales de Contabilidad aplicadas tienen relación con la presentación de estados financieros, contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Estos estados financieros no son comparativos con aquellos emitidos en otros países.

Las normas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio ponderado, que no excede del precio justo, es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto, en una transacción en libre competencia, (nota 7).

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

d. Propiedades

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición y se llevan bajo el método de línea recta (nota 9).

e. Participación Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del periodo en que se originan.

f. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Según la resolución 2001-41 de la Función Legislativa publicada en el Registro Oficial No.325 del 14 de Mayo del 2001, establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del diez por ciento (10%) en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de reinversión.

g. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 5% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 20% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

h. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

2. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2004 fue de %.

La evolución de la inflación en los últimos cuatro años, es la siguiente:

<u>AÑO</u>	<u>INFLACION</u>
2001	22.44%
2002	9.36%
2003	6.07%
2004	1.95%

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2004, el detalle es el siguiente:

Caja	U.S.\$	750.00
Bancos		25,070.75
TOTAL	U.S.\$	<u>25,820.75</u>

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

4. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2004, es como sigue:

Clientes	U.S.\$	1,173,247.66
Menos: Provisión para cuentas incobrables		14,842.49
TOTAL	U.S.\$	<u>1,158,405.17</u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2004, es como sigue:

Cuentas por cobrar socios	U.S.\$	102,059.60
Cuentas por cobrar empleados		5,872.93
Anticipo a proveedores		23,327.54
Otras cuentas por cobrar		5,234.12
TOTAL	U.S.\$	<u>136,494.19</u>

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

6. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El resumen del saldo de compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2004, es como sigue:

ACTIVO

Comercializadora Godoy Ruiz S.A.	U.S.\$	8,704.27
Comercializadora COILE S.A.		2,316.31
Inmobiliaria Simego C. Ltda.		2,295.00
Arcimego C. Ltda.		10,599.01
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>23,914.59</u>

Las transacciones con compañías relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie realizados con terceros.

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de Diciembre del 2004, es el siguiente:

Productos terminados	U.S.\$	97,543.38
Productos en proceso		64,878.49
Materia prima		180,732.13
Materiales		283,218.82
Importaciones en tránsito		1,033.55
TOTAL	U.S.\$	<u>627,406.37</u>

8. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2004, es el siguiente:

Seguros	U.S.\$	13,549.10
Retenciones en la fuente		27,391.97
Otros		810.50
TOTAL	U.S.\$	<u>41,751.57</u>

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

9. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004, es sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/03</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/04</u>
Instalaciones	U.S.\$	14,736.28	2,523.54	-	17,259.82
Maquinarias		336,998.27	294,101.58	-79,220.18	551,879.67
Equipos de fábrica		103,119.19	28,861.16	-	131,980.35
Implementos		43,152.94	19,149.76	-128.35	62,174.35
Equipos de laboratorio		40,380.54	3,586.05	-7,483.93	36,482.66
Muebles y enseres de fábrica		6,182.49	3,066.26	-	9,248.75
Equipos de oficina		32,053.14	1,871.65	-204.83	33,719.96
Muebles y enseres de administración		40,272.89	1,611.17	-	41,884.06
Mobiliario de casa		329.30	130.38	-	459.68
Vehículos		18,510.00	-	-	18,510.00
Equipos de computación		59,107.99	9,955.97	-15,007.34	54,056.62
Herramientas		57,581.89	7,987.79	-	65,569.68
Construcciones en proceso		41,613.39	-	-20,669.04	20,944.35
		<u>794,038.31</u>	<u>372,845.31</u>	<u>-122,713.67</u>	<u>1,044,169.95</u>
Menos:					
Depreciación acumulada		279,010.61	108,774.03	-101,744.03	286,040.61
PROPIEDADES, NETO	U.S.\$	<u>515,027.70</u>	<u>264,071.28</u>	<u>-20,969.64</u>	<u>758,129.34</u>

Instalaciones, maquinarias, equipos de fábrica, implementos, equipos de laboratorio, muebles y enseres de fábrica, equipos de oficina, muebles y enseres de administración, mobiliario de casa, herramientas se deprecian al 10%, vehículos al 20% y equipos de computación al 33% bajo el método de línea recta.

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

10. CARGOS DIFERIDOS

Un resumen de los cargos diferidos al 31 de Diciembre del 2004, es el siguiente:

Depósitos en garantía	U.S.\$	77,378.93
Repuestos		80,685.34
Patentes y marcas		18,825.82
Software		30,244.32
Otros		2,218.03
Amortización		19,706.94
TOTAL	U.S.\$	<u>189,645.50</u>

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

11. DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2004, es como sigue:

<u>BANCO</u>	<u>NUMERO DE OPERACION</u>	<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>TASA DE INTERES</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
<u>Loja</u>				
Préstamo	1010002795	Agosto 17, 2005	13%	71,588.54
<u>Guayaquil</u>				
Préstamo	0306793	Diciembre 9, 2005	9.26%	93,750.00
Garantía Bancaria Máquina Bossar	Aval Bancario	Mayo 3, 2005	Comisión 3%	75,800.00
Crédito	Cobranza	Febrero 9, 2005	Comisión	9,769.60
Crédito	Cobranza	Febrero 1, 2005	Comisión	23,790.00
Intereses por pagar préstamo				2,864.60
				<hr/>
				205,974.20
<u>DOCUMENTOS POR PAGAR - LETRA DE CAMBIO</u>				
Dora Ortega Godoy	8	Julio 15, 2005	10%	10,553.36
Gabriela Ortega Godoy	6	Junio 25, 2005	10%	10,209.52
Intereses				1,148.13
				<hr/>
				21,911.01
				<hr/>
TOTAL				<u>299,473.75</u>

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

GARANTIA QUE OTORGA INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA. AL BANCO DE LOJA

Hipoteca abierta constituida a favor del Banco de Loja, un edificio de propiedad del Señor Agustín Godoy Ruíz, ubicado en las calles Azuay y Bolívar avaluado en U.S.\$ 611,356.44, con fecha 16 de Abril del 2001.

Hipoteca abierta constituida a favor del Banco de Loja, que recae sobre un edificio de 5 pisos de propiedad de la **Inmobiliaria Simego Cia. Ltda.**, ubicado en la ciudad de Guayaquil, en las calles García Moreno No. 537 entre Padre Solano y Luis Urdaneta, el mismo que tiene un avalúo de U.S.\$ 310.000, avalúo realizado el 15 de Julio del 2000 por ALMESA.

Hipoteca abierta constituida, a favor del Banco de Loja sobre una propiedad ubicada en el barrio San José, Pedro Falconí y Carlos Román, de propiedad de **Inmobiliaria Simego Cia. Ltda.**, que tiene un avalúo de U.S.\$ 186,160, avalúo realizado el 19 de Septiembre del 2000.

Hipoteca abierta constituida, a favor del Banco de Loja sobre un lote de terreno con galpones, de propiedad de **Inmobiliaria Simego Cia. Ltda.**, ubicada en la vía Catamayo San Pedro, de la parroquia San Pedro donde funciona Arcimego Cia. Ltda., que tiene un avalúo de U.S.\$ 146,220.80, realizado el 21 de Septiembre del 2000.

GARANTIA QUE OTORGA INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA. AL BANCO DE GUAYAQUIL

La deuda está garantizada con préstamo sobre firmas.

GARANTIA QUE OTORGA INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA. A LAS SEÑORITAS DORA ORTEGA Y GABRIELA ORTEGA

La deuda está garantizada con letras de cambio a 360 días.

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar, por clasificación principal, es como sigue:

Sobregiro bancario	U.S.\$	125,621.94
Proveedores locales		769,416.44
Sueldos y honorarios acumulados		66,674.50
Comisiones		2,905.67
Otras cuentas por pagar		2,179.29
TOTAL	U.S.\$	<u>966,797.84</u>

13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de Diciembre del 2004, es como sigue:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/03</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/04</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	4,462.43	49,999.93	49,661.18	4,123.68
Décimo cuarto sueldo		4,854.42	16,375.38	17,016.54	5,495.58
Vacaciones		29,496.87	26,753.63	24,724.33	27,467.57
Fondo de reserva		9,880.04	20,939.80	22,888.11	11,828.35
IESS		4,953.78	66,676.74	67,971.96	6,249.00
Participación de trabajadores		46,503.78	46,503.78	52,032.06	52,032.06
TOTAL	U.S.\$	<u>100,151.32</u>	<u>227,249.26</u>	<u>234,294.18</u>	<u>107,196.24</u>

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

14. IMPUESTO POR PAGAR

El movimiento de los impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2004, es como sigue:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/03</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/04</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	23,652.91	545,990.73	545,253.61	22,915.79
Retención en la fuente I.V.A. 30%		2,034.90	29,433.58	31,077.64	3,678.96
Retención en la fuente I.V.A. 70%		1,901.24	20,533.11	20,613.92	1,982.05
Retención en la fuente I.V.A. 100%		361.20	16,341.72	18,393.39	2,412.87
Retenciones en la fuente 1%		12,268.94	65,374.25	58,034.78	4,929.47
Retenciones en la fuente 5%		-	3,551.78	4,060.43	508.65
Retenciones en la fuente 8%		-	9,588.46	11,075.47	1,487.01
Retenciones en relación de dependencia		-	12,612.05	12,740.34	128.29
TOTAL	U.S.\$	40,219.19	703,425.68	701,249.58	38,043.09

15. JUBILACION PATRONAL

El movimiento de jubilación patronal por el año terminado al 31 de Diciembre del 2004, es como sigue:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/03</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/04</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	125,869.49	-	36,147.83	162,017.32
Bonificación por desahucio		46,916.14	1,653.67	8,177.43	53,439.90
TOTAL	U.S.\$	172,785.63	1,653.67	44,325.26	215,457.22

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

16. CONCILIACION TRIBUTARIA

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación de trabajadores	U.S.\$	320,747.59
Más:		
Ajustes por costos y gastos no deducibles		<u>26,132.80</u>
		346,880.39
Menos:		
Participación trabajadores		<u>52,032.06</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	U.S.\$	<u>294,848.33</u>

<u>Concepto</u>		<u>Base imponible impuesto renta</u>	<u>Tasa de Impuesto</u>	<u>Impuesto a la Renta Causado</u>
Reinversión	U.S.\$	204,699.75	15%	30,704.96
No reinversión		<u>90,148.58</u>	25%	<u>22,537.15</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>294,848.33</u>		<u>53,242.11</u>

Según la resolución 2001-41 de la Función Legislativa publicada en el Registro Oficial No. 325 del 14 de Mayo del 2001, establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del diez por ciento (10%) en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento del capital social, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de Diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Los registros contables de INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA., han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto hasta el ejercicio del año 1996. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

17. SUCESOS QUE OCURREN DESPUES DE LA FECHA DEL BALANCE

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE CIA. LTDA., no ha tenido sucesos importantes ocurridos entre el 31 de Diciembre del 2004, fecha del Balance General y el 14 de Abril del 2005, fecha en la que se autorizó la emisión de los Estados Financieros.