

# REPROAVI CÍA. LTDA.

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

*Econ. Ramiro Solano Núñez*

---

# REPROAVI CÍA. LTDA.

**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 - 22

### **Abreviaturas Usadas:**

US \$ Dólares Estadounidenses

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE:**

***REPROAVI CÍA. LTDA.***

He auditado el Balance General de la Compañía **REPROAVI CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2006, el Estado de Resultado, el Estado de Evolución del Patrimonio de los Socios y el Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año que terminó en esta fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basándome en mi auditoria.

El examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas, estas normas requieren de la ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluyó aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos de auditoria que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros, también incluyó 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 Auditoria efectuada establece las bases razonables.

***En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de REPROAVI CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 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**

**REPROAVI CÍA. LTDA.**  
**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>
<b><u>ACTIVOS</u></b>				
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES:</u></b>				
Caja y Bancos	<b>3</b>	51,606.33	13,350.11	38,256.22
Cuentas por Cobrar	<b>4</b>	693,621.70	655,127.08	38,494.62
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		-32,091.35	-26,498.47	-5,592.88
Otras Cuentas por Cobrar	<b>5</b>	552,128.26	528,545.46	23,582.80
Impuestos Retenidos	<b>6</b>	7,078.96	6,819.78	259.18
Inventarios	<b>7</b>	874,491.06	956,347.53	-81,856.47
Mercaderías en Tránsito		0.00	4,133.29	-4,133.29
Gastos Pagados por Anticipado	<b>8</b>	7,125.56	14,031.18	-6,905.62
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>2,153,960.52</b>	<b>2,151,855.96</b>	<b>2,104.56</b>
<b><u>ACTIVO FIJO:</u></b>				
Propiedad, Planta y Equipo	<b>9</b>	1,204,303.30	1,141,000.11	63,303.19
(-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo		-398,340.71	-301,184.49	-97,156.22
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>805,962.59</b>	<b>839,815.62</b>	<b>-33,853.03</b>
<b><u>ACTIVOS DIFERIDOS:</u></b>				
Gastos de Investigación	<b>10</b>	408,856.19	330,841.22	78,014.97
(-) Amortización Acumulada		0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>408,856.19</b>	<b>330,841.22</b>	<b>78,014.97</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3,368,779.30</b>	<b>3,322,512.80</b>	<b>46,266.50</b>

**REPROAVI CÍA. LTDA.**  
**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>
<b><u>PASIVOS</u></b>				
<b><u>PASIVOS CORRIENTES:</u></b>				
Cuentas por Pagar Proveedores	<b>11</b>	567,481.39	555,354.38	12,127.01
Obligaciones Financieras por Pagar	<b>12</b>	1,583,969.22	1,681,421.38	-97,452.16
Obligaciones Tributarias por Pagar	<b>13</b>	40,602.44	18,925.84	21,676.60
Obligaciones con el IESS	<b>14</b>	3,535.34	1,785.27	1,750.07
Obligaciones con Empleados	<b>15</b>	18,281.23	12,894.72	5,386.51
Otros Pasivos Corrientes	<b>16</b>	156,600.16	136,752.59	19,847.57
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>2,370,469.78</b>	<b>2,407,134.18</b>	<b>-36,664.40</b>
<b><u>PASIVO A LARGO PLAZO:</u></b>				
Obligaciones Financieras por Pagar	<b>17</b>	367,277.11	287,874.85	79,402.26
Préstamos por Pagar Socios	<b>18</b>	169,164.26	162,582.47	6,581.79
<b>TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		<b>536,441.37</b>	<b>450,457.32</b>	<b>85,984.05</b>
<b><u>PASIVO DIFERIDO:</u></b>				
Otros Pasivos Diferidos	<b>19</b>	65,130.41	87,367.98	-22,237.57
<b>TOTAL PASIVOS DIFERIDOS</b>		<b>65,130.41</b>	<b>87,367.98</b>	<b>-22,237.57</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2,972,041.56</b>	<b>2,944,959.48</b>	<b>27,082.08</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
<b><u>CAPITAL:</u></b>				
Capital Social	<b>20</b>	4,000.00	4,000.00	0.00
<b><u>APORTACIONES DE SOCIOS:</u></b>				
Aportes de los Socios para Futuras Capitalizaciones	<b>21</b>	267,249.05	267,249.05	0.00
<b><u>RESERVAS:</u></b>				
Reserva Legal	<b>24</b>	5,922.77	5,922.77	0.00
Reserva de Capital	<b>25</b>	19,480.63	19,480.63	0.00
<b><u>RESULTADOS ECONÓMICOS:</u></b>				
Utilidad <u>NO</u> Distribuida de Ejercicios Anteriores	<b>26</b>	80,900.77	74,433.38	6,467.39
Utilidad del Ejercicio		19,184.52	6,467.49	12,717.03
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>396,737.74</b>	<b>377,553.32</b>	<b>19,184.42</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3,368,779.30</b>	<b>3,322,512.80</b>	<b>46,266.50</b>

**REPROAVI CÍA. LTDA.**  
**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>	<b>2006</b>
<b><u>INGRESOS:</u></b>		
<b>Ventas</b>		<b>7,197,604.26</b>
( - ) Descuentos en Ventas		0.00
( - ) Devoluciones en Ventas		0.00
<b>Ventas Netas</b>		<b>7,197,604.26</b>
<b><u>COSTOS:</u></b>		
( - ) Costo de Venta		5,437,502.92
<b>UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS</b>		<b>1,760,101.34</b>
<b><u>EGRESOS:</u></b>		
( - ) Gastos Administrativos y Ventas		1,429,178.76
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>		<b>330,922.58</b>
<b><u>MÁS OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:</u></b>		
( + ) Rendimientos Financieros		0.00
( + ) Otras Rentas		0.00
( + ) Dividendos Percibidos Locales		0.00
( + ) Otras Rentas Exentas		0.00
( + ) Utilidad en Venta de Activo Fijo		0.00
<b><u>MENOS OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES:</u></b>		
( - ) Intereses y Comisiones Bancarias		288,627.43
( - ) Otros Gastos No Operacionales		0.00
<b>UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO</b>		<b>42,295.15</b>
( - ) AMORTIZACIÓN DE PÉRDIDAS		0.00
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>42,295.15</b>
( - ) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<b>22</b>	6,344.27
<b>UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>35,950.88</b>
( - ) 25% IMPUESTO A LA RENTA	<b>23</b>	16,766.36
<b>UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>19,184.52</b>
( - ) 5% RESERVA LEGAL	<b>24</b>	0.00
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO 2006</b>		<b>19,184.52</b>

**REPROAVI CÍA. LTDA.**  
**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 de Capital	Utilidad NO Distribuida Años Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Totales
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2005</b>	<b>4,000.00</b>	<b>267,249.05</b>	<b>5,922.77</b>	<b>19,480.63</b>	<b>74,433.38</b>	<b>6,467.49</b>	<b>377,553.32</b>
Transferencia a Utilidades NO Distribuidas 2005					6,467.49	(6,467.49)	0.00
<b><u>Utilidad Contable 2006</u></b>						<b>42,295.15</b>	<b>42,295.15</b>
Transferencia a Participación Trabajadores 2006						(6,344.27)	<b>(6,344.27)</b>
Transferencia a Impuesto a la Renta Cía. 2006						(16,766.36)	<b>(16,766.36)</b>
Transferencia a Reserva Legal 2006			0.00			0.00	0.00
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2006</b>	<b>4,000.00</b>	<b>267,249.05</b>	<b>5,922.77</b>	<b>19,480.63</b>	<b>80,900.77</b>	<b>19,184.52</b>	<b>396,737.74</b>

**REPROAVI CÍA. LTDA.**  
**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:**

Aumento (Disminución) Utilidad del Ejercicio	12,717.03
--	-----------

**Ajustes Por:**

Provisión Cuentas Malas	5,592.88
Depreciaciones Activos Fijos	97,156.22
Amortizaciones	0.00

<b>Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el Capital de Trabajo</b>	<b>115,466.13</b>
---	-------------------

**Cambios en Activos y Pasivos de Operación:**

(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes	-38,494.62
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	-23,582.80
(Aumento) Disminución en Impuestos Retenidos	-259.18
(Aumento) Disminución en Inventarios	81,856.47
(Aumento) Disminución en Mercaderías en Tránsito	4,133.29
(Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipado	6,905.62
(Aumento) Disminución en Activos Diferidos	-78,014.97
Aumento (Disminución) en Ctas. y Doc. por Pagar Proveedores	12,127.01
Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras por Pagar	-97,452.16
Aumento (Disminución) en Obligaciones Tributarias por Pagar	21,676.60
Aumento (Disminución) en Obligaciones con el I.E.S.S.	1,750.07
Aumento (Disminución) en Obligaciones con Empleados	5,386.51
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos Corrientes	19,847.57
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos Diferidos	-22,237.57

<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas</b>	<b>9,107.97</b>
--	-----------------

**Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión:**

(Aumento) Disminución en Activos Fijos	-63,303.19
(Aumento) Disminución en Activos a Largo Plazo	0.00

<b>Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión</b>	<b>-63,303.19</b>
--	-------------------

**Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento:**

Aumento (Disminución) en Pasivos a Largo Plazo	85,984.05
Aumento (Disminución) en Cuentas de Patrimonio	6,467.39

<b>Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento</b>	<b>92,451.44</b>
--	------------------

Aumento y/o Disminución de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	38,256.22
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Principio del Año	13,350.11
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año 2006</b>	<b>51,606.33</b>



**REPROAVI CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en Dólares de E. U. A.)**

**1. CONSTITUCION Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA**

La compañía **REPROAVI CÍA LTDA.**, fue constituida en la ciudad de Ibarra en la República del Ecuador, el 20 de Julio de 1995 y su objetivo principal es la crianza e incubación de huevos fértiles, producción de aves reproductoras y explotación de pollos de engorde.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen los principios y/o prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, conforme a los principios de contabilidad y normas ecuatorianas de contabilidad y de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador:

**a) Base de Presentación**

La compañía mantiene sus registros contables en US \$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), regulaciones emitidas en la Ley del Régimen Tributario Interno, y su Reglamento de aplicación y disposiciones en la Superintendencia de Compañías.

Los registros y presentación de estos estados financieros están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos iniciales (Hasta marzo 31 del 2000) mediante el ajuste y conversión instrumentada en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17

La preparación de los estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuáles podrían llegar a diferir de los montos estimados.

**b) Inventarios**

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo de los inventarios se ha determinado sobre la base del método promedio.

Los inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

**c) Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

**d) Propiedad, Planta y Equipos**

Están registrados al costo o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con la NEC 17. Su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3, 5, 10 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionados.

**e) Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravable a la tasa del 25% y es política de la compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los socios nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

**f) Otros Activos**

Se registra el costo de adquisición, este rubro incluye equipo avícola y pagos por mantenimiento y reparaciones de edificios e instalaciones que se amortizan en línea recta a razón del 20% anual.

**g) Estimaciones Contables**

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

**h) Reconocimiento del Ingreso**

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

**i) Flujos de Efectivo**

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimiento de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

**3. CAJA - BANCOS****US \$**

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

Efectivo en Caja	9.843,44
Bancos Nacionales	41.762,89

**TOTAL DE CAJA-BANCOS****51.606,33****4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR****US \$**

El movimiento de la Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionados al 31 de Diciembre del 2006, fue el siguiente:

Cientes NO Relacionados	536.701,53
Documentos por Cobrar	156.920,17

**TOTAL POR COBRAR SIN PROVISIÓN****693.621,70**

( - ) Provisión Cuentas Incobrables

(32.091,35)

**TOTAL POR COBRAR NETO****661.530,35****5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR****US \$**

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

Préstamos Empleados	44.225,84
Humana Empresarial Cía. Ltda.	1.886,17
Movilización Gerencia	0,00
Movilización Presidencia	13.589,92
Cuentas por Cobrar Dr. Andrade	441.840,00
Cuentas por Cobrar Socios	30.302,73
Cuentas por Cobrar Aseguradora	2.423,47
Otras Cuentas por Cobrar	1.200,00
Anticipos a Proveedores	15.593,66
Anticipo de Gastos	1.066,47

<b>TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>552.128,26</b>
--	-------------------

## 6. 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):

Retenciones en la Fuente Años Anteriores	1.776,36
Retenciones en la Fuente Año Actual	5.302,60

<b>TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS</b>	<b>7.078,96</b>
----------------------------------	-----------------

## 7. INVENTARIOS

US \$

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

Inventarios de Materia Prima	250.700,97
Inventarios de Productos en Proceso	332.656,01
Inventarios de Productos Terminados	220.535,59
Inventarios de Medicinas	53.579,45
Inventarios de Embalaje	17.019,04

<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>874.491,06</b>
--------------------------	-------------------

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

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

Seguros Prepagados	7.125,56
<b>TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS</b>	<b>7.125,56</b>

**9. PROPIEDAD, PLANTA 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, planta y equipos con su depreciación, fue el siguiente:

	<b>SALDO AL 31/12/2005</b>	<b>ADICIONES Y/O DEDUCCIONES</b>	<b>SALDO AL 31/12/2006</b>
<b>NO DEPRECIABLES</b>	-	-	-
Terrenos	42.905,80	0,00	42.905,80
<b>DEPRECIABLES</b>	-	-	-
Edificios	488.067,35	0,00	488.067,35
Instalaciones	0,00	0,00	0,00
Muebles y Enseres	7.772,42	1.229,17	9.001,59
Maquinaria y Equipos	441.511,75	51.635,21	493.146,96
Equipo de Cómputo y Software	17.279,41	5.724,68	23.004,09
Vehículo, Equipos de Transporte y Equipo Camionero Móvil	116.772,07	31.405,44	148.177,51
Otros Activos Fijos Intangibles	26.691,31	( 26.691,31 )	0,00
<b>SUMAN</b>	<b>1.141.000,11</b>	<b>63.303,19</b>	<b>1.204.303,30</b>
<b>(-)DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>( 301.184,49 )</b>	<b>( 97.156,22 )</b>	<b>( 398.340,71 )</b>
<b>TOTAL</b>	<b>839.815,62</b>	<b>( 33.853,03 )</b>	<b>805.962,59</b>

**10. ACTIVOS DIFERIDOS****US \$**

El saldo de los Activos Diferidos al 31 Diciembre del 2006 corresponde a pagos por mantenimiento y reparaciones, cuyo detalle es el siguiente:

Equipos	9.648,40
Repuestos y Accesorios	17.046,26
Edificios e Instalaciones	278.820,48
Bandejas Porta Huevos	68.317,61
Otros Activos Diferidos	25.905,47
Programas Informáticos	9.117,97

**TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS****408.856,19****11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES****US \$**

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

**Locales:**

Proveedores Micro Ingredientes	127.551,68
Proveedores Pollos en Pie	6.346,63
Proveedores de Medicinas	86.168,21
Proveedores Varios	257.155,94

**Del Exterior:**

Proveedores Huevo Fértiles	90.258,93
----------------------------	-----------

**TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES****567.481,39****12. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR****US \$**

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

**Locales:**

Banco del Austro	997.037,92
Banco del Pacífico	116.747,75
Banco del Pichincha	443.173,18
Proinco Leasing	27.010,37

---

<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR</b>	<b>1.583.969,22</b>
---	---------------------

---

**13. 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:****Retenciones en la Fuente**

Impuesto Renta Empleados	35,70
8% Honorarios, Comisiones Personas Naturales	2.998,25
1% Remuneración Trabajadores Autónomos	402,86
25% Honorarios Extranjeros	333,34
1% Compras Locales Materia Prima	1.547,93
1% Compra de Suministros y Materiales	159,45
1% Compra de Repuestos y Herramientas	108,42
1% Compra de Lubricantes	0,61
1% Compra de Activos Fijos	0,00
1% Servicios Transporte de Carga y Pasajeros	198,76
1% Promoción y Publicidad	33,91
8% Arriendo Personas Naturales	3.576,00
5% Por Arriendo Bienes Inmuebles Sociedades	185,23
1% Por Seguros y Reaseguros	1,52
1% Por Agua, Energía, Teléfono	20,31
1% Por Otros Servicios	116,09
1% Por Arrendamiento Mercantil	88,95

**Retenciones de IVA**

30% IVA Retenido por Compras	634,70
70% IVA Retenido por Servicios	2.732,87
100% IVA Retenido Servicios Profesionales	4.344,77
100% IVA Retenido Arrendamiento Inmueble	4.200,00
100% IVA Retenido Liquidación de Compras	2.116,41



**Impuesto a la Renta por Pagar Compañía:**

25% Impuesto a la Renta Cía.	16.766,36
<b>TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR</b>	<b>40.602,44</b>

**14. 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	3.256,38
Préstamos al IESS.	278,96
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EL I.E.S.S.</b>	<b>3.535,34</b>

**15. 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	1.963,13
Comisiones por Pagar	2.428,49
Décimo Tercer Sueldo	1.285,72
Décimo Cuarto Sueldo	6.259,62

**Participación Trabajadores:**

15% Participación Trabajadores	6.344,27
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EMPLEADOS</b>	<b>18.281,23</b>

**16. OTROS PASIVOS CORRIENTES****US \$**

El detalle de los Otros Pasivos Corrientes al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

Luz por Pagar	40.631,55
Agua por Pagar	19.053,64
Teléfono por Pagar	4.437,51
Intereses por Pagar	92.477,46

**TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES****156.600,16****17. 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:

**Locales:**

Banco del Pacífico	188.186,14
Banco del Austro	179.090,97

**TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO****367.277,11****18. PRÉSTAMOS POR PAGAR SOCIOS****US \$**

Un detalle de los Préstamos por Pagar Socios al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

Cuentas por Pagar Socios	169.164,26
--------------------------	------------

**TOTAL PRÉSTAMOS POR PAGAR SOCIOS****169.164,26**

**19. OTROS PASIVOS DIFERIDOS****US \$**

El detalle de los Otros Pasivos Diferidos al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

Anticipos Contratos CL	15.609,05
Cuentas por Pagar Varios	49.205,70
Otras Cuentas por Pagar	315,66

**TOTAL OTROS PASIVOS DIFERIDOS****65.130,41****20. CAPITAL SOCIAL****US \$**

Al 31 de Diciembre del 2006, el **Capital Social** consiste en **100.000** participaciones ordinarias y nominativas, de **US \$ 0,04** cada una a valor nominal unitario, por lo que su Capital Social Suscrito y Pagado es de **US \$ 4.000,00**, y no ha sufrido modificaciones durante el año 2006, esta cuenta se presenta de la siguiente manera:

<b>SOCIOS</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>NÚMERO DE PARTICIPACIONES</b>
Patricio Andrade Proaño	480,00	12.000
Cumandá Andrade Jiménez	960,00	24.000
Malena Andrade Jiménez	960,00	24.000
Alina Andrade Jiménez	800,00	20.000
Cristina Andrade Jiménez	800,00	20.000
<b>TOTAL</b>	<b>4.000,00</b>	<b>100.000</b>

**21. APORTACIONES DE LOS SOCIOS****US \$**

Al 31 de Diciembre del 2006, el Aporte de los Socios para Futuras Capitalizaciones es de **US \$ 267.249,05** y no ha sufrido modificaciones durante el año 2006.

**22. 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES****US \$**

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

<b>Utilidad Contable 2006</b>	<b>42.295,15</b>
<b>Base 15% Participación Trabajadores</b>	<b>42.295,15</b>
<b>15% Participación Trabajadores</b>	<b>6.344,27</b>

**23. 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:

<b>Utilidad Contable 2006</b>	<b>42.295,15</b>
(-) Participación de Trabajadores	6.344,27
(+) Gastos NO Deducibles en el País	31.114,56
(-) Amortización Pérdidas Tributarias Años Anteriores	0,00
<b>Saldo Gravable para el cálculo del Impuesto 25%</b>	<b>67.065,44</b>
<b>Impuesto a la Renta por Pagar Cía.</b>	<b>16.766,36</b>

### **CONCILIACIÓN PARA EL PAGO:**

<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>16.766,36</b>
( - ) Anticipo de Impuesto a la Renta	0,00
( - ) Retenciones en la Fuente Ejercicio Fiscal	5.302,60
	<hr/>
<b>Saldo a Pagar SRI</b>	<b>11.463,76</b>
	<hr/> <hr/>

### **24. 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. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

### **25. RESERVA DE CAPITAL**

**US \$**

De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI:017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R. O. No. 483 Del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor a pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los socios en caso de liquidación de la compañía.

Se incluye en años anteriores a este rubro las siguientes cuentas que transfirieron sus saldos de acuerdo a las disposiciones de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17: Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria.

### **26. UTILIDADES RETENIDAS**

**US \$**

Está a disposición de los socios y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

## **27. SITUACIÓN FISCAL**

La Compañía ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el ejercicio económico 1.996 inclusive, de la revisión efectuada por la autoridad en referencia, no surgieron diferencias importantes con relación al monto de los impuestos declarados por la Compañía.

## **28. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL**

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

## **29. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

No se registran activos y pasivos contingentes con terceros.

## **30. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La Compañía no mantiene y no registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el Registro Oficial 494 del 31 de Diciembre del 2.004.

## **31. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DE SOFTWARE**

Reproavi Cía. Ltda., cumple de manera fidedigna con el uso legal de programas que han sido instalados en sus computadoras, de acuerdo con las normas sobre derechos de autor, según Resolución No. 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial No.289 del 10 de Marzo del 2004. No se presentan novedades al respecto.

### **32. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME**

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

### **33. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES**

La compañía tiene un buen control interno.