



Guayaquil, 2 de Mayo del 2007

No. 513

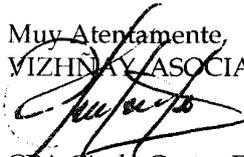
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Tenemos mucho gusto de adjuntarle Informe de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio económico de 2006, así:

| <u>COMPAÑIA</u> | <u>CANTIDAD</u> | <u>EXPEDIENTE</u> |
|--------------------------------|-----------------|-------------------|
| • COMERCIALIZADORA COILE S. A. | UNO | 81809-98 |

Muy Atentamente,
VIZHÑAY ASOCIADOS


CPA Cindy Castro D.
Supervisora



COMERCIALIZADORA COILE S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de COMERCIALIZADORA COILE S. A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de COMERCIALIZADORA COILE S. A., al 31 de Diciembre del 2006 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son 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 las normas ecuatorianas de contabilidad utilizadas 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 COMERCIALIZADORA COILE S. A., al 31 de Diciembre del 2006, 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.

Vizhñay, Asociados
Abril, 10 del 2007
RNAE No. 105

Eddie Vizhñay Díaz
Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903



COMERCIALIZADORA COILE S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (notas 2 y 4) 33,907.11

Cuentas por cobrar:

Clientes (nota 5) 564,332.01

Otras cuentas por cobrar (nota 6) 79,315.75

Compañías relacionadas (nota 7) 841.48

TOTAL 644,489.24

Inventarios (notas 2 y 8) 323,230.81

Pagos y gastos anticipados (nota 9) 22,005.35

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 1,023,632.51

PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 10) 721,104.40

OTROS ACTIVOS (nota 11) 45,480.30

TOTAL ACTIVO



Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA COILE S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

| | |
|---|---------------------|
| Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 12) | 42,857.16 |
| Cuentas por pagar (nota 13) | 203,495.57 |
| Compañías relacionadas (nota 7) | 915,499.16 |
| Gastos acumulados por pagar (nota 14) | 73,728.79 |
| Impuestos por pagar (nota 15) | 22,790.66 |
| | <hr/> |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 1,258,371.34 |
| Deuda a largo plazo (nota 12) | 239,285.69 |
| | <hr/> |
| TOTAL PASIVO | 1,497,657.03 |

PATRIMONIO

| | |
|----------------------------------|---------------------|
| Capital social (notas 1 y 16) | 153,576.00 |
| Reserva legal | 10,362.37 |
| Resultados acumulados | 24,325.69 |
| Utilidad del ejercicio | 104,296.12 |
| | <hr/> |
| TOTAL PATRIMONIO | 292,560.18 |
| Pasivo contingente (nota 17) | - |
| | <hr/> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1,790,217.21 |

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA COILE S. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

| | |
|--|--------------------------|
| Ventas netas | 7,236,963.93 |
| Costo de ventas | 5,126,013.67 |
| UTILIDAD BRUTA | <u>2,110,950.26</u> |
| Gastos de ventas | 1,581,190.69 |
| Gastos de administración | 352,388.65 |
| Gastos financieros | 25,329.77 |
| TOTAL DE GASTOS | <u>1,958,909.11</u> |
| UTILIDAD OPERACIONAL | 152,041.15 |
| Otros ingresos | 2,126.32 |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | <u>154,167.47</u> |
| Participación de trabajadores (notas 2 y 17) | 24,520.55 |
| Impuesto a la renta (notas 2 y 17) | 25,350.80 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | <u><u>104,296.12</u></u> |

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA COILE S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

| | |
|--|--------------------------|
| CAPITAL SOCIAL | |
| Saldo inicial | 149,588.98 |
| Transferencia de capital suscrito no pagado | 3,987.02 |
| Saldo final | <u>153,576.00</u> |
| | |
| CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO | |
| Saldo inicial | 3,987.02 |
| Transferencia a capital social | -3,987.02 |
| Saldo final | <u>-</u> |
| | |
| RESERVA LEGAL | |
| Saldo inicial | 7,216.51 |
| Transferencia de resultados acumulados | 3,145.86 |
| Saldo final | <u>10,362.37</u> |
| | |
| RESULTADOS ACUMULADOS | |
| Saldo inicial | - |
| Transferencia de utilidad del ejercicio | 31,458.57 |
| Transferencia a reserva legal | -3,145.86 |
| Transferencia con cuentas por cobrar accionistas | -3,987.02 |
| Saldo final | <u>24,325.69</u> |
| | |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | |
| Saldo inicial | 31,458.57 |
| Transferencia a resultados acumulados | -31,458.57 |
| Utilidad del ejercicio | 154,167.47 |
| Participación de trabajadores | -24,520.55 |
| Impuesto a la renta | -25,350.80 |
| Saldo final | <u>104,296.12</u> |
| | |
| TOTAL | <u><u>292,560.18</u></u> |

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA COILE S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

| | |
|--|-----------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS: | |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 154,167.47 |
| AJUSTES POR: | |
| Provisión de cuentas incobrables | 5,513.63 |
| Depreciación de activos fijos | 93,702.74 |
| EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO | <hr/> 253,383.84 |
| Aumento en cuentas por cobrar | -58,526.09 |
| Aumento en compañías relacionadas por cobrar | -841.48 |
| Disminución en inventarios | 5,717.69 |
| Disminución en pagos y gastos anticipados | 6,249.93 |
| Aumento en otros activos | -34,812.37 |
| Aumento en cuentas por pagar | 40,761.36 |
| Aumento en compañías relacionadas por pagar | 14,977.95 |
| Disminución en gastos acumulados por pagar | -4,007.60 |
| Disminución en impuestos por pagar | -9,354.92 |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS | <hr/> 213,548.31 |
| FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION: | |
| Compras de activos fijos (nota 10, adiciones) | -492,645.63 |
| Ventas de activos fijos | 3,680.04 |
| EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION | <hr/> -488,965.59 |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | |
| Aumento en deuda a largo plazo | 239,285.69 |
| Aumento en documentos por pagar | 42,857.16 |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | <hr/> 282,142.85 |
| AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES | <hr/> 6,725.57 |
| Efectivo y sus equivalentes al principio del período | 27,181.54 |
| Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4) | <hr/> <hr/> 33,907.11 |

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA COILE S. A.

Notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, y tiene por objeto social la comercialización de artículos destinados al consumo masivo en condimentos alimenticios y alimentos en general.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados, hasta el 31 de Marzo del año 2000, fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica mediante disposiciones de ajustes y conversión contenidas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 17.

Todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La preparación de los estados financieros están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra la preparación de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

b. Caja y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos disponibles, neto de sobregiros bancarios.

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo promedio de adquisición que no excede a los valores de mercado (nota 8)

d. Propiedades, neto

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para instalaciones, muebles y enseres, equipos de oficina, equipos publicitarios y herramientas y adecuaciones 5 para vehículos y accesorios, 3 para equipos de computación. (nota 10)

COMERCIALIZADORA COILE S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

e. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% 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.

En el año 2007, se contabilizará la reserva legal del año 2006

f. Participación de Trabajadores en las Utilidades

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

g. 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 SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

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.

3. 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 2006, fue de 2.87%.

| <u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u> | <u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACION</u> |
|---|---------------------------------------|
| 2003 | 6.07 |
| 2004 | 1.95 |
| 2005 | 4.36 |
| 2006 | 2.87 |

COMERCIALIZADORA COILE S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2006, el saldo es el siguiente:

| | | |
|--------|--------|------------------|
| Caja | U.S.\$ | 16,619.38 |
| Bancos | | 17,287.73 |
| TOTAL | U.S.\$ | <u>33,907.11</u> |

5. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar clientes al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

| | | |
|------------------------------------|--------|-------------------|
| Clientes | U.S.\$ | 575,865.60 |
| Menos: | | |
| Provisión para cuentas incobrables | | 11,533.59 |
| TOTAL | U.S.\$ | <u>564,332.01</u> |

Las cuentas por cobrar están respaldadas por las garantías que la compañía toma en sus ventas a crédito, todas se cobran en la fecha de vencimiento.

El movimiento de provisión de cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

| | | |
|------------------------------|--------|------------------|
| Saldo inicial | U.S.\$ | 6,759.33 |
| Más: | | |
| Provisión, año 2006 | | 5,513.63 |
| Menos: | | |
| Bajas de cuentas incobrables | | 739.37 |
| TOTAL | U.S.\$ | <u>11,533.59</u> |

COMERCIALIZADORA COILE S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2006, por clasificación es como sigue:

| | | |
|--------------------------|---------|------------------|
| Anticipos a proveedores | U.S. \$ | 30,747.86 |
| Empleados | | 19,534.59 |
| Otras cuentas por cobrar | | 29,033.30 |
| | | <hr/> |
| TOTAL | U.S. \$ | <u>79,315.75</u> |

7. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2006, es el siguiente:

ACTIVO

| | | |
|-------------------|---------|---------------|
| Arcimego C. Ltda. | U.S. \$ | <u>841.48</u> |
|-------------------|---------|---------------|

PASIVO

| | | |
|--|---------|-------------------|
| Industria Lojana de Especerías ILE C. A. | U.S. \$ | 900,521.21 |
| Milton Vallejo Godoy | | 10,020.69 |
| Esther Villamagua Godoy | | 1,564.51 |
| Simego C. Ltda. | | 1,725.50 |
| Comercializadora Godoy Ruíz | | 1,667.25 |
| | | <hr/> |
| TOTAL | U.S. \$ | <u>915,499.16</u> |

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

COMERCIALIZADORA COILE S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

8. INVENTARIOS

El saldo de los inventarios al 31 de Diciembre del 2006, es el siguiente:

| | | |
|----------------------|---------|-------------------|
| Productos en general | U.S. \$ | <u>323,230.81</u> |
|----------------------|---------|-------------------|

9. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2006, es el siguiente:

| | | |
|-------------------------|---------|-------------------------|
| Seguros | U.S. \$ | 15,701.12 |
| Depósitos en garantía | | 5,646.89 |
| Otros pagos anticipados | | <u>657.34</u> |
| TOTAL | U.S. \$ | <u><u>22,005.35</u></u> |

COMERCIALIZADORA COILE S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

10. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006, fueron como sigue:

| CUENTAS | | SALDOS | | TRANSFE- | SALDOS |
|--------------------------|---------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31/12/2005 | ADICIONES | RENCIAS | 31/12/2006 |
| COSTO | | | | | |
| Terrenos | U.S. \$ | - | 300,000.00 | - | 300,000.00 |
| Instalaciones | | 7,701.08 | 1,899.16 | -684.02 | 8,916.22 |
| Muebles y enseres | | 26,850.53 | 421.54 | -188.43 | 27,083.64 |
| Equipos de oficina | | 24,479.54 | 1,761.65 | -1,411.84 | 24,829.35 |
| Equipos publicitarios | | 2,704.02 | - | -87.94 | 2,616.08 |
| Herramientas | | 2,133.36 | - | -1,225.00 | 908.36 |
| Vehículos y accesorios | | 370,284.24 | 98,401.71 | -46,050.48 | 422,635.47 |
| Equipos de computación | | 31,495.83 | 3,799.00 | -10,073.72 | 25,221.11 |
| Adecuaciones | | - | 86,362.57 | - | 86,362.57 |
| TOTAL | | 465,648.60 | 492,645.63 | -59,721.43 | 898,572.80 |
| Menos: | | | | | |
| Depreciación acumulada | | 139,807.05 | 93,702.74 | -56,041.39 | 177,468.40 |
| PROPIEDADES, NETO | U.S. \$ | 325,841.55 | 398,942.89 | -3,680.04 | 721,104.40 |

Instalaciones, muebles y enseres, equipos de oficina, equipos publicitarios, herramientas y adecuaciones se deprecia al 10%, vehículos y accesorios al 5% anual y equipos de computación al 33% anual, bajo el método de línea recta.

COMERCIALIZADORA COILE S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

11. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos al 31 de Diciembre del 2006, es el siguiente:

| | | |
|-------------------------|---------|------------------|
| Gastos de organización | U.S. \$ | 39,556.16 |
| Gastos de constitución | | 104.95 |
| Software | | 352.99 |
| Suministros de oficinas | | 5,466.20 |
| TOTAL | U.S. \$ | <u>45,480.30</u> |

12. DEUDA A LARGO PLAZO

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre de 2006, es la siguiente:

| <u>BANCO</u> | <u>No. OPERACIÓN</u> | <u>VENCIMIENTO</u> | <u>TASA DE INTERES</u> | <u>VALOR U. S. \$</u> |
|---|----------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|
| Amazonas | 0500121804 | 21/Junio/2013 | 11.51 | 282,142.85 |
| Porción corriente de la deuda a largo plazo | | | | 42,857.16 |
| Deuda a largo plazo | | | | <u>239,285.69</u> |

El préstamo esta garantizado con la hipoteca abierta del terreno, ubicado en la Parcelación Agrícola Los Vergeles, en la Parroquia Pascuales, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, por la cuantía de U.S.\$ 234,120.00

COMERCIALIZADORA COILE S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

13. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2006, por clasificación principal es como sigue:

| | | |
|-------------------------|---------|-------------------|
| Sobregiros bancarios | U.S. \$ | 82,857.14 |
| Proveedores locales | | 79,839.83 |
| Sueldos y comisiones | | 38,842.31 |
| Otras cuentas por pagar | | 1,956.29 |
| TOTAL | U.S. \$ | <u>203,495.57</u> |

14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

| | | <u>SALDOS</u> <u>31/12/2005</u> | <u>DEBITOS</u> | <u>CREDITOS</u> | <u>SALDOS</u> <u>31/12/2006</u> |
|-------------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|
| Décimo tercer sueldo | U.S. \$ | 1,842.30 | 27,368.70 | 28,025.98 | 2,499.58 |
| Décimo cuarto sueldo | | 15,137.18 | 25,491.15 | 28,581.60 | 18,227.63 |
| Vacaciones | | 10,815.60 | 11,205.08 | 12,702.05 | 12,312.57 |
| Fondo de reserva | | 7,885.18 | 16,733.08 | 18,896.09 | 10,048.19 |
| Aporte patronal, IECE, SECAP | | 5,371.20 | 70,229.80 | 70,978.87 | 6,120.27 |
| Participación de trabajadores | | 12,164.38 | 12,164.38 | 24,520.55 | 24,520.55 |
| TOTAL | U.S. \$ | <u>53,215.84</u> | <u>163,192.19</u> | <u>183,705.14</u> | <u>73,728.79</u> |

COMERCIALIZADORA COILE S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

15. IMPUESTOS POR PAGAR

El movimiento de los impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

| | | <u>SALDOS</u> <u>31/12/2005</u> | <u>DEBITOS</u> | <u>CREDITOS</u> | <u>SALDOS</u> <u>31/12/2006</u> |
|-------------------------------------|----------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|
| Impuesto al valor agregado | U.S. \$ | 339.67 | 203,165.78 | 209,670.64 | 6,844.53 |
| Retención en la fuente 1% | | 5,446.61 | 64,051.09 | 64,754.34 | 6,149.86 |
| Retención en la fuente 5% | | 43.75 | 525.78 | 526.49 | 44.46 |
| Retención en la fuente 8% | | 258.90 | 2,693.59 | 2,734.82 | 300.13 |
| Retención en la fuente del IVA 30% | | 16.15 | 2,770.50 | 3,516.35 | 762.00 |
| Retención en la fuente del IVA 70% | | 218.22 | 6,506.52 | 7,284.52 | 996.22 |
| Retención en la fuente del IVA 100% | | 471.48 | 14,077.72 | 16,022.30 | 2,416.06 |
| Impuesto a la renta | | - | - | 5,277.40 | 5,277.40 |
| TOTAL | U.S. \$ | 6,794.78 | 293,790.98 | 309,786.86 | 22,790.66 |

COMERCIALIZADORA COILE S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social, al 31 de Diciembre del 2006, está conformado de la siguiente manera:

| <u>ACCIONISTAS</u> | <u>No. ACCIONES</u> | <u>%</u> | <u>VALOR DE CADA ACCION</u> | <u>SALDO U.S. \$</u> |
|---------------------------------|-------------------------|------------|---------------------------------|--------------------------|
| Godoy Ruíz Cruz Amada | 17,064 | 11.11 | 1.00 | 17,064.00 |
| Godoy Ruíz Fabían Vicente | 17,064 | 11.11 | 1.00 | 17,064.00 |
| Godoy Ruíz France José | 17,064 | 11.11 | 1.00 | 17,064.00 |
| Godoy Ruíz Magna Orlanda | 17,064 | 11.11 | 1.00 | 17,064.00 |
| Godoy Ruíz Manuel Agustín | 17,064 | 11.11 | 1.00 | 17,064.00 |
| Godoy Ruíz Verónica Paulina | 17,064 | 11.11 | 1.00 | 17,064.00 |
| Ortega Godoy Dora Lissette | 4,266 | 2.78 | 1.00 | 4,266.00 |
| Ortega Godoy Gabriela Cristina | 4,266 | 2.78 | 1.00 | 4,266.00 |
| Villamagua Godoy Darío Rafael | 4,266 | 2.78 | 1.00 | 4,266.00 |
| Villamagua Godoy Esther Cecilia | 4,266 | 2.78 | 1.00 | 4,266.00 |
| Godoy Ruíz Amed Cruz | 3,416 | 2.23 | 1.00 | 3,416.00 |
| Godoy Ruíz María Luisa | 3,415 | 2.23 | 1.00 | 3,415.00 |
| Delgado Vallejo Diana Judith | 3,412 | 2.22 | 1.00 | 3,412.00 |
| Godoy Delgado Diana Elizabeth | 3,412 | 2.22 | 1.00 | 3,412.00 |
| Godoy Delgado Javier Amed | 3,412 | 2.22 | 1.00 | 3,412.00 |
| Godoy Delgado Manuel Esteban | 3,412 | 2.22 | 1.00 | 3,412.00 |
| Villamagua Godoy Luisa María | 3,412 | 2.22 | 1.00 | 3,412.00 |
| Villamagua Godoy Diego Fernando | 3,412 | 2.22 | 1.00 | 3,412.00 |
| Villamagua Godoy Wilmer Alfredo | 3,412 | 2.22 | 1.00 | 3,412.00 |
| Villamagua Montesino Wilmer V. | 3,413 | 2.22 | 1.00 | 3,413.00 |
| TOTAL | 153,576 | 100 | | 153,576.00 |

COMERCIALIZADORA COILE S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

17. IMPUESTO A LA RENTA

CONCILIACION DE IMPUESTOS

| | | |
|---|---------|------------|
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | U.S. \$ | 154,167.47 |
| Más: | | |
| Gastos no deducibles | | 9,302.88 |
| | | <hr/> |
| | | 163,470.35 |
| Menos: | | |
| Participación de trabajadores | | 24,520.55 |
| | | <hr/> |
| Base Imponible | | 138,949.80 |

| <u>BASE DE REINVERSION</u> | <u>BASE</u> | <u>TASA DE IMPUESTO</u> | <u>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</u> |
|------------------------------------|--------------------|--------------------------------|---|
| Reinversión | 93,866.50 | 15% | 14,079.97 |
| No reinversión | 45,083.30 | 25% | 11,270.83 |
| | <hr/> | | <hr/> |
| Base Imponible | 138,949.80 | | 25,350.80 |
| Menos: | | | |
| Retenciones en la fuente año, 2006 | | | 20,073.40 |
| | | | <hr/> |
| Impuesto a la renta por pagar | | U.S. \$ | <u>5,277.40</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 estados financieros de COMERCIALIZADORA COILE S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto hasta el ejercicio del año 2006. 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 la última declaración presentada.

COMERCIALIZADORA COILE S. A.

18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2006, y la fecha del informe de los auditores independientes 10 de Abril del 2007, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

19. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

COMERCIALIZADORA COILE S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia, no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2006.

20. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.