



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

152767

**A los Señores accionistas de
EMPRESA TECNOLÓGICA XION PC C.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de EMPRESA TECNOLÓGICA XION PC C.A. al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los socios y de flujos de caja por el año terminado a esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. Tal como se explica más ampliamente en la nota 3 a los estados financieros, el Servicio de Rentas Internas en el año 2005 emitió una nueva disposición tributaria relacionada con la aplicación de precios de transferencia de bienes y servicios en las transacciones que se efectúan con compañías relacionadas del exterior, mediante lo cual los sujetos pasivos de impuesto a la renta deberán presentar un estudio que sustente el valor de mercado de las transacciones entre partes relacionadas. Al 31 de diciembre del 2006, la Administración ha contratado la realización de dicho estudio y considera que el mismo estará concluido después de la declaración del impuesto a la renta. No pudimos determinar el efecto que estos resultados podrían tener en los estados financieros adjuntos del 2006.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros del 2006 de tales ajustes, si hubiese alguno, que podrían haberse considerado necesario, si hubiésemos podido satisfacernos de los resultados indicados en el párrafo 3, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de XION PC C.A. al 31 de diciembre del 2006, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Quito, 24 de abril del 2007

CONSULTORES NARANJO HOLGUÍN CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos SC-RNAE-357

Empresa Tecnológica XION PC C.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2006 y 2005

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2006	2005
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y equivalente de efectivo	4	380,789	420,898
Inversiones	5	3,000	0
Cuentas por cobrar comerciales	5	1,043,032	1,306,520
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5	-13,048	-13,065
Inventarios	6	8,312,400	2,427,718
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	7	870,414	172,503
Total Activos corrientes		10,596,587	4,314,574
PROPIEDAD Y EQUIPO			
	8		
Terrenos		530,000	530,000
Edificios		1,005,163	414,394
Muebles Enseres y Equipos de Oficina		98,767	81,806
Vehículos		188,644	67,312
Equipo Cómputo, Comunic. Audio y Video		82,453	69,436
		1,905,026	1,162,947
Depreciación Acumulada		-128,793	-31,054
Total Propiedad y Equipo		1,776,234	1,131,894
OTROS ACTIVOS	9	29,356	57,120
TOTAL ACTIVOS		12,402,177	5,503,588

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	Nota	2006	2005
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar proveedores	10	9,374,818	2,682,671
Préstamos Corto Plazo	11	588,046	0
Cuentas por Pagar empleados	12	8,958	83,229
Obligaciones con el IESS	13	18,634	6,313
Impuestos por Pagar	14	5,182	13,261
Otros Pasivos Corrientes	15	22,730	1,378,948
Total Pasivos corrientes		10,018,367	4,164,422
PASIVOS LARGO PLAZO			
Cuentas por Pagar Accionistas	17	124,951	251,061
Otros Pasivos Largo Plazo		332,032	447,280
Obligaciones bancarias por pagar		296,712	550,000
Total Pasivos Largo Plazo		753,695	1,248,341
TOTAL PASIVOS		10,772,062	5,412,763
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	18	1,000	1,000
Reservas	18	8,982	8,982
Aportes para Futuras Capitalizaciones	18	1,370,000	0
Resultados Ejercicios Anteriores		80,842	0
Utilidad del ejercicio	16	169,290	80,842
TOTAL PATRIMONIO.		1,630,115	90,825
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		12,402,177	5,503,588

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

SR. DOUGLAS MANTILLA
GERENTE GENERAL

ING. GALO ENRIQUEZ
CONTADOR GENERAL

Empresa Tecnológica XION PC C.A.
ESTADO PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Por el ejercicio anual terminado al 31 de Diciembre del 2006 y 2005

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2006	2005
<i>VENTAS NETAS</i>		12,079,669	13,694,300
<i>COSTO DE VENTAS</i>		<u>-10,381,896</u>	<u>-11,910,358</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1,697,773	1,783,941
<i>GASTOS DE OPERACIÓN</i>			
Gastos de Personal		551,675	569,716
Gastos Administrativos		528,323	291,646
Gastos de Venta		267,464	500,148
Gastos Departamento Técnico		7,408	26,118
Gastos Departamento Operaciones		21,486	0
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		<u>1,376,356</u>	<u>1,387,628</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>321,417</u>	<u>396,313</u>
<i>OTROS INGRESOS - GASTOS</i>			
Ingresos no Operacionales	20	43,519	8,196
Egresos no Operacionales	20	<u>195,647</u>	<u>193,804</u>
TOTAL		<u>-152,127</u>	<u>-185,608</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		<u>169,290</u>	<u>210,705</u>
Participación a Empleados		-25,393	-31,606
Impuesto a la renta		-92,338	-89,274
UTILIDAD NETA		<u>51,559</u>	<u>89,825</u>
Reserva Legal 10%		0	8,982

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

SR. DOUGLAS MANTILLA
GERENTE GENERAL

ING. GATO ENRIQUEZ
CONTADOR GENERAL

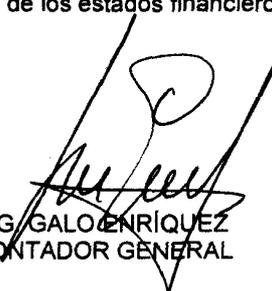
EMPRESA TECNOLÓGICA XION PC C.A.
ESTADOS FINANCIEROS
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Empresa Tecnológica XION PC C.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre del 2006 y 2005
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio	Total
Capital Social	1,000					1,000
Resultado del periodo					210,705	210,705
Transferencia Resultados acumulados				210,705	-210,705	0
Apropiación Reserva Legal		8,982		-8,982		0
Impuesto Renta 15% Trabajadores				-89,274		-89,274
				-31,606		-31,606
Saldo al 31 diciembre 2005	1,000	8,982	0	80,842	0	90,825
Resultado del periodo					169,290	169,290
Aportes Futuras Capitalización			1,370,000			1,370,000
Saldo al 31 diciembre 2006	1,000	8,982	1,370,000	80,842	169,290	1,630,115

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

SR. DOUGLAS MANTILLA
GERENTE GENERAL


ING. GALO ENRIQUEZ
CONTADOR GENERAL

Empresa Tecnológica XION PC C.A.

ESTADO FLUJO DEL EFECTIVO

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de Diciembre del 2006 y 2005

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2006	2005
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	169,290	210,705
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto proveniente		
De actividades de operación:		
Depreciaciones	99,108	31,054
Provisión para cuentas incobrables	0	13,065
Cambios en activos y pasivos:		
Clientes	263,471	(1,306,520)
Inventarios	(5,884,682)	(2,427,718)
Pagos anticipados	(697,911)	(172,503)
Otros activos	27,764	(57,120)
Proveedores	6,692,147	2,682,671
Otras cuentas por pagar	13,782	1,289,673
Gastos acumulados por pagar	(70,030)	71,198
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	612,938	334,504
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedad, planta y equipo	(715,736)	(543,469)
Inversiones	(3,000)	0
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(718,736)	(543,469)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiamiento socios	0	1,000
Financiamiento bancario y terceros	588,046	997,280
Cancelación de préstamos	(522,358)	(368,417)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	65,689	629,862
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(40,109)	420,898
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	420,898	0
<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE AÑO</u>	<u>380,789</u>	<u>420,898</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

SR. DOUGLAS MANTILLA
GERENTE GENERALING. GALO ENRIQUEZ
CONTADOR GENERALEMPRESA TECNOLÓGICA XION PC C.A.
ESTADOS FINANCIEROS
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

EMPRESA TECNOLÓGICA XION PC C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

EMPRESA TECNOLÓGICA XION PC C.A. se constituyó el 12 de noviembre de 2004 como una compañía anónima y su objetivo social es dedicarse a la compra venta, importación, exportación, representación, ensamblaje, distribución y comercialización de toda clase de productos, equipos y artículos tecnológicos, de informática y de comunicaciones. En desarrollo de su objeto la compañía podrá desarrollar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley

Es necesario mencionar la difícil situación económica que el país ha venido atravesando, por diferentes aspectos; entre los principales podemos mencionar la inestabilidad política que han marcado una recesión preocupante en el Ecuador. Las tasas de interés no han tenido mayor fluctuación en el año 2006, ubicándose en el 12% la tasa activa y en el 5.54% la tasa pasiva al 31 de diciembre del 2006, lo cual no incentiva al ahorro ni a la inversión.

El nivel de inflación tuvo una disminución en el poder adquisitivo ecuatoriano, pues en el año 2006, la tasa anual de inflación fue del 2.87% comparada con la del año 2005 que fue del 3.14%, lo cual representa una disminución del 0.27%.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la compañía son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

Activos y Pasivos Monetarios.- Los Activos y Pasivos monetarios están expresados en moneda americana, esto concierne a caja y equivalentes de caja, cuentas por cobrar clientes, gastos anticipados, cuentas por pagar, gastos acumulados y otras cuentas por pagar.

Activos y Pasivos no Monetarios y Patrimonio.- Los activos y pasivos no monetarios están expresados en moneda americana y de igual manera lo que concierne al patrimonio, esto es capital social y reservas.

Ingresos y Costo de Ventas.- Los ingresos se registran basándose en la emisión de las facturas a los clientes y; el costo de ventas es determinado por el sistema contable basándose en el costo promedio de las mercaderías vendidas.

Valuación de Inventarios.- Permanencia de inventarios, por el método promedio, actualizado con ajustes de los costos de importación a la fecha de ingreso a bodega.

Valuación de Propiedades y Equipos.- Están valorados al costo de adquisición. El costo de propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, así 10 para muebles, enseres y equipos de oficina, 5 para vehículos, 20 para edificios y al 33% equipo de computo, video y audio.

Otros Activos.- Corresponde a software de contabilidad, el cual se amortiza al 33%.

3. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Mediante decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el registro oficial 494 del 31 de Diciembre del 2004, se expidieron las reformas al reglamento de aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno relacionadas con la aplicación de precios de transferencias de bienes y servicios entre partes relacionadas, las cuales entraron en vigencia a partir del ejercicio fiscal 2005. De conformidad con estas normas los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la ley y tomando como referencia el principio de plena competencia.

Cualquier efecto resultante se incluirá, como una partida gravable en la determinación del Impuesto a la Renta. En adición, adjunto a la declaración de Impuesto a la Renta deberán presentar al Servicio de Rentas Internas:

- a) Anexos de Precios de Transferencia, dentro de los 5 días posteriores a la presentación de la declaración; y,
- b) Informe Integral de Precios de Transferencia en un plazo no mayor a 6 meses a la presentación de la declaración.

El Servicio de Rentas Internas mediante la resolución NAC # DGER 2005-0640 publicada en el Registro Oficial No. 188 del 16-01-2006 estableció la información que deberá incluirse en el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, así como determinó que únicamente los sujetos pasivos de Impuesto a la Renta que efectúan transacciones con compañías relacionadas del exterior por un monto superior a US \$ 300.000 (acumulados en un mismo ejercicio fiscal) están obligados a efectuar el estudio de precios de transferencia. A la fecha de este informe, la compañía no ha concluido con el estudio correspondiente al año 2006 debido a esto no es factible determinar el efecto tributario si es que hubiere que podría afectar a los estados financieros.

4. ÍNDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro es información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado Diciembre 31 Porcentual	Variación
2002	9%
2003	6%
2004	2%
2005	3%
2006	3%

5. CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El resumen de caja y equivalente de caja es como sigue:

Detalle	Ref.	2006	2005
Caja General		27,654	15,636
Caja Efectivo		50	6,102
Caja Chica		10,700	6,600
Fondos Rotativos		800	0
Bancos Nacionales	1	341,585	392,560
Inversiones Corto Plazo		3,000	0
Saldo al 31 diciembre		383,789	420,898

1. La compañía maneja cuentas corrientes y de ahorros en los siguientes instituciones financieras: Banco del Pichincha, Banco Internacional y Banco del Pacífico.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

Detalle	Ref.	2006	2005
Cientes América		0	225,734
Cientes Colón		0	680,369
Cientes Sur		0	61,025
Cientes Guayaquil		160,025	339,391
Cientes Quito	1	679,526	0
Cientes Largo Plazo		139,260	0
Cientes Incobrables		56,494	0
Cientes Outlet		7,727	0
(-) Provisión Incobrables	2	-13,048	-13,065
Saldo al 31 de diciembre		1,029,984	1,293,455

1. Clientes Quito corresponde a las cuentas por cobrar de las sucursales América, Colón y Sur; en el 2005 se manejó cuentas contables por sucursal, en el 2006 se unificó en la cuenta 1205005 Clientes Quito.

2. El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

Detalle	2006	2005
Saldo Inicial	-13,065	0
Menos: Ajuste Provisión	17	0
Más: Provisiones	0	-13,065
Saldos al 31 de diciembre	-13,048	-13,065

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

Detalle	Ref.	2006	2005
Inventario de Mercadería		5,529,144	1,627,404
Inventario de Mercadería Uso de Oficina		276	2,460
Inventario en Tránsito		440,426	797,854
Inventario Remanufacturado RMA		554,954	0
Inventario Mercadería en Consignación		1,787,600	0
Saldo al 31 de diciembre		8,312,400	2,427,718

8. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este grupo es la siguiente:

Detalle	Ref.	2006	2005
Cuentas por Cobrar Empleados	1	23,949	7,411
Impuestos Anticipados	2	756,528	54,740
Cuentas por Cobrar Proveedores		4,624	7,006
Anticipo por Cobrar Varios	3	23,662	101,610
Anticipo a Proveedores		314	314
Garantías Departamento Técnico		1,431	1,422
Otras Cuentas por Cobrar	4	31,541	0
Depósitos en Garantía	5	28,366	0
Saldo al 31 de diciembre		870,414	172,503

1. La cuenta por cobrar Empleados incluye préstamos otorgados por la empresa, facturación a empleados, compra de víveres, capacitación asumida por el empleado.

2. El saldo de Impuestos Anticipados al 31 de diciembre 2006 comprende \$ 663.861 de Crédito Tributario IVA y \$ 92.667 de retenciones en la fuente Impuesto a la Renta del año 2006 utilizados en la respectiva declaración renta, tal como se explica en la Nota 17.

3. El saldo de este grupo al 31 de diciembre de 2006 comprende entre otros: Demanda Datasoft US \$ 15.358, anticipo al Sr. Werner Franco por concepto de Importaciones \$ 5.600.

4. Corresponde a préstamos entregados a Tecnología Saz Ecuador Cía. Ltda.

5. Valores entregados por concepto de garantía a: contenedores, arriendos sucursal colón, arriendo oficinas Guayaquil, medidor luz.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de esta cuenta al 31 de diciembre se presenta a continuación:

Detalle	Saldo al 31/12/2005	Adiciones	Bajas	Ajustes	Reclasif.	Saldo al 31/12/2006	% Depre.
Costo:							
No Depreciables							
Terrenos	530,000					530,000	
Depreciables							
Edificios	414,394	590,769				1,005,163	10%
Muebles y Enseres	79,448	15,582				95,030	10%
Equipos de Oficina	2,358	1,379				3,737	10%
Vehículos	67,312	107,616	-11,473		25,189	188,644	20%
Equipo de Computo, Video y Audio	69,436	390		-468	13,095	82,453	33%
Total Costo	632,948	715,736	-11,473	-468	38,284	1,375,027	
Menos:							
Depreciaciones Acumuladas	31,054	101,037	-1,721		-1,576	128,793	
Propiedad y Equipos Neto :	1,131,894	614,700	-9,752	-468	39,861	1,776,234	

El cargo de depreciación durante el año 2006 fue de US \$. 99.108 (En el 2005 el gasto fue de US \$. 31.054)

10. OTROS ACTIVOS

La composición de esta cuenta incluye al grupo de Activos Diferidos y Otros Activos, el movimiento al 31 de diciembre es como sigue:

Activos Diferidos:

Cuentas	Saldo al 31/12/2005	Adiciones	Saldo al 31/12/2006	%
Costo:				
Gastos Preoperacionales	10,097		10,097	20%
Seguros Prepagados	0	11,336	11,336	
Total Costo	10,097	11,336	21,433	
Menos:				
Amortización Acumulada	2,019	2,019	4,039	
Activos Diferidos Neto :	8,077	9,317	17,394	

El cargo por amortización de los gastos preoperacionales durante el 2006 fue de US \$ 2.019.

Otros Activos:

Cuentas	Saldo al 31/12/2005	Adiciones	Ajustes y/o Reclasif.	Saldo al 31/12/2006	%
Costo:					
Software Telefónico	24,687			24,687	33%
Software Contable Smartest	30,100		-30,100	0	
Licencias Microsoft	0	1,125		1,125	
Total Costo	54,787	1,125	-30,100	25,812	
Menos:					
Amortización Acumulada	5,744	13,536	-5430.15	13,850	
Otros Activos Neto :	49,043	-12,411	-24,670	11,962	

El cargo por amortización del software telefónico y las licencias Microsoft durante el 2006 fue de US \$ 9.353

11. PROVEEDORES

Un detalle del grupo proveedores al 31 diciembre es como sigue:

Detalle		2006	2005
Cuentas Pagar Proveedores Extranjeros	1	9,225,803	2,539,349
Cuentas Pagar Proveedores Nacionales	2	149,015	143,322
Saldo Neto al 31 Diciembre		9,374,818	2,682,671

1. Respecto a proveedores extranjeros el mayor porcentaje corresponde a su relacionada SAZ COMPUTER INC con un 75% de representatividad respecto al total y comprenden valores pendientes de pago por importaciones de mercadería.

2. Las cuentas por pagar proveedores nacionales se compone Cuentas por Pagar Varios Nacionales \$ 136.825, CXP Tecnologías Saz Ecuador \$ 1.902 y Proveedores por Liquidar \$ 10.288,71, a continuación detallamos la composición de la cuenta Varios Nacionales:

Detalle	Ref.	2006	2005
Bono Desempeño			6,350
Ceibcapital S.A.		42,813	0
Datasoft S.A.		0	16,856
Douglas Mantilla		29,709	0
Intertek		16,047	8,767
Importaciones Emergentes		0	49,341
Toyocomercial S.A.		11,241	0
Interoceánica		4,604	4,792
Nexsys del Ecuador		4,196	0
Siglo XXI		0	9,653
RV Computación		0	5,880
Werner Franco		3,654	0
Worldnet		5,350	0
Otros		19,211	16,771
Saldo al 31 de diciembre		136,825	118,410

12. PRÉSTAMOS CORTO PLAZO

El detalle de préstamos otorgados a la compañía durante el 2006 es el siguiente:

Detalle	Ref.	2006	Monto	Tasa Interés	Fecha Concesión	Plazo
Saz Computer	1	99,051	200,000	10%	24-jul-06	24 meses
Dose LLC	1	132,424	433,000	11%	29-sep-06	36 meses
Banco Internacional		289,362	550,000	10.50%	15-dic-05	24 meses
Banco del Pichincha		67,210	400,000	11%	17-may-06	60 meses
Saldo al 31 de diciembre		588,046	1,583,000			

El saldo al 31/12/06 de US \$ 588.046 corresponde a la porción corriente de los préstamos, la diferencia se encuentra en el pasivo largo plazo.

1. Préstamos registrados en el Banco Central del Ecuador el 04-08-06 y 22-11-06 respectivamente.

13. CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS

Un detalle de las cuentas por pagar empleados es como sigue:

Detalle	Ref.	2006	2005
Nómina por Pagar			29,564
Décimo Tercero por Pagar	1	2,934	2,016
Décimo Cuarto por Pagar	1	5,561	4,249
15% Utilidades por Pagar			31,606
Comisiones por Pagar			13,504
Otros		464	2,290
Saldo al 31 de diciembre		8,958	83,229

1. El movimiento de los beneficios sociales durante el año 2006 fue:

DETALLE	2006	
	Décimo Tercero	Décimo Cuarto
Saldo al comienzo del año	2,016	4,249
(-) Pagos	-36,593	-17,325
(+) Provisiones	37,511	18,637
Saldos al 31 de diciembre	2,934	5,561

14. OBLIGACIONES CON EL IESS

Detalle	Ref.	2006	2005
Aporte IESS por Pagar		6,368	5,863
Préstamos IESS x Pagar		442	450
Fondo de Reserva por Pagar		11,824	0
Saldo al 31 de diciembre		18,634	6,313

15. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se detalla a continuación su composición:

Detalle	Ref.	2006	2005
Retenciones en la Fuente IVA		3,355	2,817
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta		1,826	8,671
Impuesto a la Renta		0	1,773
Saldo al 31 de diciembre		5,181	13,261

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre 2006 es el siguiente:

Detalle	Ref.	2006	2005
Douglas Mantilla	1	0	1,370,000
Comisiones T/C		7,032	1,847
Saldo a favor Cliente		15,697	6,783
Otros		0	317
Saldo al 31 de diciembre		22,730	1,378,948

1. En el 2006 la cuenta por pagar al Sr. Douglas Mantilla fue cancelada

17. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía ha calculado la provisión para Impuesto a la Renta, basada en la siguiente conciliación tributaria:

Detalle	2006	2005
Utilidad del Ejercicio	169,290	210,705
Base Cálculo 15% Partic. Trabajadores	169,290	210,705
Participación 15% Trabajadores	25,393	31,606

Detalle	2006	2005
Utilidad según estados financieros, neta de participación Después de empleados	143,896	179,099
Gastos no deducibles	225,454	177,998
Utilidad Gravable	369,351	357,097
Impuesto a la renta causado (25%)	92,338	89,274
Menos retención en la fuente	-92,667	-87,501
Saldo a Favor / Impuesto a Pagar	-330	1,773

La Compañía calculó el Impuesto a la Renta anual del ejercicio 2.006 por la tasa impositiva del 25%. No consideró el capitalizar las utilidades del presente año.

18. PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre 2006 se detalla su composición:

Detalle	Ref.	2006	2005
Douglas Mantilla		124,951	251,061
Dojohn	1	0	447,280
Saz Computer Inc	2	62,358	0
Dose LLC	2	269,674	0
Banco Internacional	2	0	550,000
Banco del Pichincha	2	296,712	0
Préstamos por Pagar		628,745	997,280
Saldo al 31 de diciembre		753,695	1,248,341

1. Préstamo renegotiado en el año 2006 de donde surgen las obligaciones Saz Computer y Dose LLC.

2. Los saldos indicados en el 2006 corresponden a la porción largo plazo de los préstamos financieros otorgados a la compañía (Ver Nota 12)

19. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital suscrito y pagado de XPC C.A. al 31 de diciembre del 2006 es de 1.000 acciones de US \$ 1 cada una, la composición es la siguiente:

Accionista	Capital	# Acciones
Douglas Mantilla	1.000	1.000

Reserva Legal.- La Ley de Compañías dispone que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que la reserva legal alcance como máximo el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Aportes Futuras Capitalizaciones.- El accionista entregó en el año 2006 US \$ 1'370.000 como Aportes Futuras Capitalizaciones.

20. OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS

A continuación presentamos un detalle de la composición de la cuenta Otros Ingresos:

Detalle	Ref.	2006	2005
Ingreso por Arriendos	1	18,011	0
Intereses Ganados		1,016	300
Gestiones Legales y Cobranza	2	12,416	3,403
Otros Ingresos no Operacionales		2,986	853
Otros Ingresos	3	9,091	3,640
Saldo al 31 de diciembre		43,519	8,196

1. Corresponde al arriendo de oficinas facturado a WPB S.A.
2. Comprenden valores que se cobra a los clientes por concepto de gestiones de cobranza para la recuperación de sus deudas.
3. Se compone de valores entregado por las marcas por concepto mano de obra Cas Garantías

El detalle de Otros Egresos en el siguiente resumen:

Detalle	Ref.	2006	2005
Gastos Financieros:			
Comisiones Bancarias		3,767	13,507
Intereses Bancarios	1	77,375	0
Intereses Entidades no Financieras	2	90,155	17,653
Otros Gastos Financieros		6,758	968
Comisión Carta Crédito no Financieras		0	20,179
		178,055	52,308
Gastos No Deducibles		1,488	2,405
Otros Gastos no Operacionales	3	16,103	139,092
Saldo al 31 de diciembre		195,647	193,804

1. Corresponde a los intereses pagados por las obligaciones contraídas con el Banco Internacional y Pichincha. (Ver Nota 12)
2. Intereses pagados durante el 2006 por los préstamos otorgados por Saz Inc. y Dose LLC (Ver Nota 12)

3. Los valores corresponden a siniestros no cubiertos por la compañía de seguros.
