



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND  
www.inpactint.com www.batallas.com.ec  
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

### **ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA ASTECNIA CÍA. LTDA.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA ASTECNIA CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2006 y 2005, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los socios y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las 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, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cifras 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 nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA ASTECNIA CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2006 y 2005, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

**Batallas & Batallas Auditores Cía. Ltda.**  
**Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND**  
RNAE 456

**CPA Augusto Batallas P.**  
**RNCPA No. 27.765**

Quito, Ecuador  
30 de marzo de 2007

**ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA ASTECNIA CIA. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
(Expresados en US.\$)

<b>ACTIVOS</b>		<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>PASIVOS</b>		<b>2006</b>	<b>2005</b>
CORRIENTES	NOTAS			CORRIENTES	NOTAS		
Caja y bancos	3	90.358,00	10.608,63	Cuentas por pagar	8	68.830,40	33.902,71
Inventarios	4	3.505.933,68	3.642.749,52	Impuestos por pagar		3.205,28	2.829,68
Cuentas por cobrar	5	30.124,63	83.239,93	Otros pasivos corrientes	9	<u>183.697,79</u>	<u>7.600,00</u>
Impuestos anticipados		<u>57.326,66</u>	<u>64.634,09</u>				
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>3.683.742,97</b>	<b>3.801.232,17</b>	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>255.733,47</b>	<b>44.332,39</b>
ACTIVOS FIJOS				PASIVO LARGO PLAZO			
Maquinaria y equipos		1.218,69	1.218,69	Cuenta por pagar HCI Compañía L.P.	10	<u>270.664,18</u>	<u>663.251,50</u>
Muebles y enseres		2.796,41	2.796,41				
Equipo de Oficina		1.512,78	1.512,78	<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>270.664,18</b>	<b>663.251,50</b>
Edificios		71.906,20	170.557,27				
Vehículos		41.099,44	39.583,51	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>526.397,65</b>	<b>707.583,89</b>
Instalaciones		154.188,15	152.643,02				
Terrenos		1.020.332,42	1.020.332,42	<b>PATRIMONIO</b>			
Equipos de computación		16.961,39	16.859,39	Capital social	11	800,00	800,00
Menos: Depreciación acumulada		<u>(174.186,18)</u>	<u>(202.679,43)</u>	Reserva legal	12	696,21	696,21
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	6	<b>1.135.829,30</b>	<b>1.202.824,06</b>	Reserva de capital	13	4.826.640,44	4.826.640,44
OTROS ACTIVOS				Aportes para futura capitalización		10.660,04	10.660,04
Inversiones	7	<u>375.972,02</u>	<u>374.239,53</u>	Resultados acumulados	14	(168.084,82)	(166.118,84)
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b><u>375.972,02</u></b>	<b><u>374.239,53</u></b>	Pérdida del ejercicio		<u>(1.565,23)</u>	<u>(1.965,98)</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>5.195.544,29</u></b>	<b><u>5.378.295,76</u></b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>4.669.146,64</u></b>	<b><u>4.670.711,87</u></b>
				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>5.195.544,29</u></b>	<b><u>5.378.295,76</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA ASTECNIA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
(Expresados en US.\$)

	NOTAS	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>INGRESOS</b>			
Ventas	15	<u>202.455,21</u>	<u>251.917,45</u>
TOTAL INGRESOS		202.455,21	251.917,45
<b>(-) GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Contratación personal		(23.149,10)	(22.392,91)
Administrativos		(171.565,55)	(199.939,09)
Generales		(55.350,60)	(9.810,49)
Depreciación		<u>(25.012,61)</u>	<u>(30.873,97)</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		(275.077,86)	(263.016,46)
PÉRDIDA OPERACIONAL		<u>(72.622,65)</u>	<u>(11.099,01)</u>
(+) OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		71.057,42	9.133,03
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		<u><b>(1.565,23)</b></u>	<u><b>(1.965,98)</b></u>
<b>PÉRDIDA POR PARTICIPACIÓN US.\$</b>		<b>(1,96)</b>	<b>(2,46)</b>

Ver notas a los estados financieros

**ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERIA ASTECNIA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
(Expresados en US.\$)

	<b>Capital social</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Aportes para futura capitalización</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2004</b>	<b>800,00</b>	<b>696,21</b>	<b>4.826.640,44</b>	<b>10.660,04</b>	<b>(138.553,25)</b>	<b>(2.658,71)</b>	<b>4.697.584,73</b>
Trasferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(2.658,71)	2.658,71	-
Ajuste a Resultados Acumulados año 2003	-	-	-	-	(6.521,69)	-	(6.521,69)
Ajuste a Resultados Acumulados año 2004	-	-	-	-	(18.385,19)	-	(18.385,19)
Pérdida del ejercicio 2005	-	-	-	-	-	(1.965,98)	(1.965,98)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2005</b>	<b>800,00</b>	<b>696,21</b>	<b>4.826.640,44</b>	<b>10.660,04</b>	<b>(166.118,84)</b>	<b>(1.965,98)</b>	<b>4.670.711,87</b>
Trasferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(1.965,98)	1.965,98	-
Pérdida del ejercicio 2006	-	-	-	-	-	(1.565,23)	(1.565,23)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>800,00</b>	<b>696,21</b>	<b>4.826.640,44</b>	<b>10.660,04</b>	<b>(168.084,82)</b>	<b>(1.565,23)</b>	<b>4.669.146,64</b>

Ver notas a los estados financieros

**ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA ASTECNIA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005**  
(Expresados en US.\$)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes y de compañías relacionadas	145.919,06	329.263,78
Pagado a proveedores y otros	<u>(52.826,68)</u>	<u>(236.680,59)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	93.092,38	92.583,19
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento de resultados acumulados	<u>(0,00)</u>	<u>(24.906,88)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(0,00)	(24.906,88)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Incremento de inversiones	(1.732,49)	-
Efectivo recibido por venta de activos fijos	13.050,00	-
Adquisición de activos fijos	<u>(24.660,52)</u>	<u>(65.883,62)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(13.343,01)</u>	<u>(65.883,62)</u>
Aumento neto de efectivo durante el año	79.749,37	1.792,69
Efectivo al comienzo del año	<u>10.608,63</u>	<u>8.815,94</u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>90.358,00</u></b>	<b><u>10.608,63</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA ASTECNIA CIA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN ENTRE LA PÉRDIDA NETA Y EL FLUJO DE EFECTIVO**  
**PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005,**  
(Expresados en US.\$)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Pérdida del ejercicio	<u>(1.565,23)</u>	<u>(1.965,98)</u>
<b>Ajustes para conciliar la pérdida neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	25.012,61	30.873,97
Utilidad en Venta de activo Fijo	(2.309,54)	-
Provisiones	-	2.000,00
Otras Provisiones	<u>25.368,45</u>	<u>-</u>
Total	48.071,52	32.873,97
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Inventarios	136.815,84	-
Cuentas por cobrar	27.746,85	(2.574,96)
Impuestos anticipados	7.307,43	(2.423,31)
Cuentas por pagar corto plazo	90.829,90	6.370,27
Impuestos por pagar	375,60	(1.539,83)
Otros pasivos	176.097,79	-
Cuentas por pagar largo plazo	<u>(392.587,32)</u>	<u>61.843,03</u>
Total	<u>46.586,09</u>	<u>61.675,20</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b><u>93.092,38</u></b>	<b><u>92.583,19</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERIA ASTECNIA CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005  
(Expresadas en US. \$)**

---

**1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES**

**ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA ASTECNIA CÍA. LTDA.,** está organizada y opera en el Ecuador desde septiembre del año 1989, y su objeto principal consiste en adquirir, conservar, gravar y enajenar toda clase de bienes raíces y muebles necesarios para sus fines.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por los organismos de control, como la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

**Bases de Presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC y principios de Contabilidad Generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

- a) Efectivo y equivalentes de efectivo.-** La Compañía en la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja, bancos.
- b) Valuación de Activos Fijos-** Al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta de acuerdo al siguiente detalle:

**ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERIA ASTECNIA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Expresadas en US. \$)**

<b>ACTIVO</b>	<b>AÑOS DE VIDA UTIL</b>	<b>PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN</b>
Equipos de computación	5	20%
Vehículos	5	20%
Equipos de oficina	10	10%
Instalaciones	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Edificios	20	5%
Maquinaria y equipos	10	10%

- c) **Inventarios.**- Los inventarios están constituidos por algunos inmuebles que se contabilizaron al costo y revalorizados de acuerdo a los estudios efectuados por peritos calificados.
- d) **Venta.**- Se registran con base a la emisión de facturas a los clientes.
- e) **Estimaciones.**- Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las políticas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requieren presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.
- f) **Pérdida por participación.**- La pérdida por participación se calcula considerando el promedio ponderado de participaciones en circulación durante el año. El promedio de participaciones en circulación en el 2006 y 2005 fue de 800 con un valor de US. \$ 1.00 cada una.

**3. CAJA Y BANCOS**

Un resumen de caja y bancos es como sigue:

	<b><u>2006</u></b>	<b><u>2005</u></b>
Caja	50,050.00	140.00
Cuenta corriente Bco. del Pacífico	40,308.00	10,468.63
<b>Total</b>	<b><u>90,358.00</u></b>	<b><u>10,608.63</u></b>

**ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERIA ASTECNIA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

**4. INVENTARIOS**

Un resumen de la cuenta inventarios es como sigue:

	<u><b>2006</b></u>	<u><b>2005</b></u>
Inventario de locales y departamentos		
Guayaquil costo	39,432.17	41,618.00
Inventario de locales y departamentos		
Guayaquil reavalúo	<u>3,466,501.51</u>	<u>3,601,131.52</u>
<b>Total</b>	<u><b>3,505,933.68</b></u>	<u><b>3,642,749.52</b></u>

Ver detalle de inventarios en página siguiente:

**NOTA 4**  
**ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA ASTECNIA CIA. LTDA.**  
**DETALLE DE INVENTARIOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
(Expresado en US\$)

DETALLE	COSTO HISTÓRICO	REVALUO	TOTAL
Local Comercial Colonicorp # 2	1.765,49	223.210,66	224.976,15
Local Comercial Colonicorp # 3	1.759,26	222.412,51	224.171,77
Local Comercial Colonicorp # 4	1.709,10	216.077,87	217.786,97
Local Comercial Colonicorp # 5	1.709,39	216.102,72	217.812,11
Local Comercial Colonicorp # 6	1.677,44	212.062,47	213.739,91
Local Comercial Colonicorp # 7	1.702,80	215.279,78	216.982,58
Local Comercial Colonicorp # 8	1.745,25	220.641,79	222.387,04
Local Comercial Colonicorp # 10	2.010,97	254.235,61	256.246,58
Local Comercial Colonicorp # 11	1.934,44	244.558,98	246.493,42
Torre Colonicorp # 1 dep # 1 PB parq. 28S2	2.232,85	137.521,81	139.754,66
Torre Colonicorp # 1 dep # 1 Piso 1 Parq. 22S2	2.558,34	157.570,52	160.128,86
Torre Colonicorp # 1 dep # 2 Piso 1 Parq. 21S2	2.576,58	158.700,65	161.277,23
Torre Colonicorp # 1 dep # 2 Piso 2 Parq. 32S2	2.269,64	139.794,10	142.063,74
Torre Colonicorp # 1 dep # 4 Piso 2 Parq. 70S2	2.119,11	130.535,45	132.654,56
Torre Colonicorp # 1 dep # 7 Piso 2 Parq. 64S2	2.157,99	132.929,12	135.087,11
Torre Colonicorp # 1 dep # 2 Piso 3 Parq. 23S2	2.041,73	125.760,07	127.801,80
Torre Colonicorp # 1 dep # 4 Piso 3 Parq. 19S2	2.097,77	129.210,86	131.308,63
Torre Colonicorp # 1 dep # 5 Piso 3 Parq. 30S2	2.467,25	151.969,19	154.436,44
Torre Colonicorp # 1 dep # 1 Piso 4 Parq. 74S2	2.896,77	177.927,35	180.824,12
<b>SUMAN</b>	<b>39.432,17</b>	<b>3.466.501,51</b>	<b>3.505.933,68</b>

**ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERIA ASTECNIA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

**5. CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Hotel Colón Internacional	6,594.94	6,963.95
Cuentas por cobrar varios clientes	134.40	4,281.98
Clientes parqueadero ASTECNIA	6,815.17	-
Cuentas por cobrar empleados	570.55	25.00
Embajada de Francia	-	2,544.00
Patricio Pasquel	2,000.00	-
Patricio Molina	12,200.00	-
Provaser Cía. Ltda.	-	2,900.00
Inmobiliaria Corbusier S.A.	-	21,261.37
Inmobiliaria Matiz S.A.	-	29,780.55
Susana García HCI	-	6,714.00
Make-Up	1,809.57	2,459.69
Otras cuentas por cobrar	-	6,309.39
<b>Total</b>	<u><b>30,124.63</b></u>	<u><b>83,239.93</b></u>

**6. ACTIVOS FIJOS**

Ver nota de activos fijos en página siguiente.

**NOTA 6.**

**ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA ASTECNIA CIA. LTDA.  
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS  
AUDITORÍA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006  
(Expresada en US.\$)**

	<b>Saldo al 31-12-2005</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Saldo al 31-12-2006</b>	<b>% de depreciación</b>
<b>NO DEPRECIABLES</b>					
Terrenos	1.020.332,42	-	-	1.020.332,42	
<b>DEPRECIABLES</b>					
Maquinarias y equipos	1.218,69	-	-	1.218,69	10%
Muebles y Enseres	2.796,41	-	-	2.796,41	10%
Equipo de oficina	1.512,78	-	-	1.512,78	10%
Edificios	170.557,27	-	(98.651,07)	71.906,20	5%
Vehículos	39.583,51	23.013,39	(21.497,46)	41.099,44	20%
Instalaciones	152.643,02	1.545,13	-	154.188,15	10%
Equipo de Computación	16.859,39	102,00	-	16.961,39	20%
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>385.171,07</b>	<b>24.660,52</b>	<b>(120.148,53)</b>	<b>289.683,06</b>	
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>					
Maquinarias y equipos	(1.156,68)	(62,01)	-	(1.218,69)	
Muebles y Enseres	(2.439,10)	(50,68)	-	(2.489,78)	
Equipo de oficina	(1.368,36)	(101,24)	-	(1.469,60)	
Edificios	(75.123,10)	(7.705,82)	42.748,86	(40.080,06)	
Vehículos	(17.793,47)	(5.477,19)	10.757,00	(12.513,66)	
Instalaciones	(101.700,33)	(8.226,79)	-	(109.927,12)	
Equipo de Computación	(3.098,39)	(3.388,88)	-	(6.487,27)	
<b>TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>(202.679,43)</b>	<b>(25.012,61)</b>	<b>53.505,86</b>	<b>(174.186,18)</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>1.202.824,06</b>	<b>(352,09)</b>	<b>(66.642,67)</b>	<b>1.135.829,30</b>	

NOTA 6.

**ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA ASTECNIA CIA. LTDA.**  
**MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS**  
**AUDITORÍA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
 (Expresada en US.\$)

	Saldo al 31-12-2004	Adiciones	Saldo al 31-12-2005	% de depreclación
<b>NO DEPRECIABLES</b>				
Terrenos	1.020.332,42	-	1.020.332,42	
<b>DEPRECIABLES</b>				
Maquinarias y equipos	1.218,69	-	1.218,69	10%
Muebles y Enseres	2.796,41	-	2.796,41	10%
Equipo de oficina	1.512,78	-	1.512,78	10%
Edificios	170.557,27	-	170.557,27	5%
Vehículos	39.583,51	-	39.583,51	20%
Instalaciones	103.468,79	49.174,23	152.643,02	10%
Equipo de Computación	150,00	16.709,39	16.859,39	20%
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>319.287,45</b>	<b>65.883,62</b>	<b>385.171,07</b>	
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>				
Maquinarias y equipos	1.034,76	121,92	1.156,68	
Muebles y Enseres	2.324,68	114,42	2.439,10	
Equipo de oficina	1.217,04	151,32	1.368,36	
Edificios	66.595,18	8.527,92	75.123,10	
Vehículos	11.266,67	6.526,80	17.793,47	
Instalaciones	89.362,13	12.338,20	101.700,33	
Equipo de Computación	2,50	3.095,89	3.098,39	
<b>TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>171.802,96</b>	<b>30.876,47</b>	<b>202.679,43</b>	
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>1.167.816,91</b>	<b>35.007,15</b>	<b>1.202.824,06</b>	

**ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERIA ASTECNIA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

**7. INVERSIONES**

Las inversiones pertenecen a acciones de la Compañía Hotel Colón Internacional, y su movimiento es el siguiente durante los años 2006 Y 2005:

	<b>PARCIAL</b>	<b>(US.\$)</b>
Saldo inicial		342,586.53
Adiciones	23,779.00 (&)	30,633.00
	6,854.00 (&)	
Saldo año 2003		<u>373,219.53</u>
Adquisición de acciones 2004		1,020.00
Saldo año 2005 y 2004		<u>374,239.53</u>
Adquisición de acciones 2006		<u>1,732.49</u>
Saldo año 2006		<b>375,972.02</b>

(&) Corresponde a la transferencia de acciones del Hotel Colón Internacional a favor de **ASTECNIA CÍA. LTDA.**, realizada por el Arq. Ovidio Wappenstein, con el objeto de saldar la cuenta pendiente que mantenía con la Compañía.

**8. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	<b><u>2006</u></b>	<b><u>2005</u></b>
Cuentas por pagar	-	2,062.04
Provaser Cía. Ltda.	1,266.19	23,523.85
Coali S.A.	67,352.46	-
Varios	211.75	8,316.82
<b>TOTAL</b>	<b><u>68,830.40</u></b>	<b><u>33,902.71</u></b>

**ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERIA ASTECNIA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

**9. OTROS PASIVOS**

Un resumen de otros pasivos es como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Depósitos en garantía Embajada de Francia	4,600.00	4,600.00
Depósitos en garantía Make-up	-	3,000.00
Cuenta por Pagar RELCORP INVESTMENTS N.V.	179,097.79	-
<b>Total</b>	<u><b>183,697.79</b></u>	<u><b>7,600.00</b></u>

**10. PASIVO A LARGO PLAZO**

El pasivo a largo plazo constituyen todas las deudas que la Compañía mantiene con el Hotel Colón Internacional, cuyo monto al 31 de diciembre del 2006 y 2005 ascienden a US. \$ 270,664.18 y US. \$ 663,251.50 respectivamente.

**11. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía fue constituido inicialmente por US. \$ 428.00, dividido en diez mil setecientas participaciones iguales e indivisibles de US. \$ 0.04 cada una. El cien por ciento de estas participaciones es de propiedad del Hotel Colón Internacional C.A. Con fecha 18 de enero del 2002 se aumenta el capital social de la Compañía en US \$ 372.00 llegando a un capital total de US. \$ 800.00. El Capital Social está constituido por 800 participaciones sociales de US. \$ 1 cada una.

**12. RESERVA LEGAL**

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías, se debe acumular una reserva del 5% de las utilidades líquidas anuales hasta un 20% del capital social **ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA ASTECNIA CÍA. LTDA.** ha acumulado un valor por reserva legal que asciende a US.\$ 696.21. Durante los ejercicios 2005 y 2006 no se ha contabilizado ningún valor por este concepto, por cuanto se generaron pérdidas en dichos ejercicios.

**ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERIA ASTECNIA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

**13. RESERVA DE CAPITAL**

Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto de las utilidades retenidas acumuladas; en cuyo caso, el efecto de la reexpresión se registra en la misma cuenta. También se incluye el saldo de la cuenta reserva por valuación. A continuación se presenta un resumen:

	<b><u>2006</u></b>	<b><u>2005</u></b>
Reexpresión monetaria	(5,297.72)	(5,297.72)
Reserva por revalorización del patrimonio	173,208.20	173,208.20
Reservas por valuación	4,658,729.96	4,658,729.96
<b>Total</b>	<b><u>4,826,640.44</u></b>	<b><u>4,826,640.44</u></b>

**14. RESULTADOS ACUMULADOS**

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	<b><u>2006</u></b>	<b><u>2005</u></b>
Utilidad años anteriores	(1,970.21)	(4.23)
Amortización de diferencial cambiario activado	(166,114.61)	(166,114.61)
<b>Total</b>	<b><u>(168,084.82)</u></b>	<b><u>(166,118.84)</u></b>

**15. INGRESOS**

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<b><u>2006</u></b>	<b><u>2005</u></b>
Ingreso parqueadero	173,069.01	195,035.65
Arrendamiento inmuebles	29,386.20	56,881.80
<b>Total</b>	<b><u>202,455.21</u></b>	<b><u>251,917.45</u></b>

**ASESORÍA TÉCNICA E INGENIERIA ASTECNIA CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005  
(Expresadas en US. \$)**

---

**16. EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión del informe por parte de los auditores independientes, no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.

---