

34475.

INVERAGROCORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

---

Loja 130

INDICE

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

- US \$ - Dólares de Estados Unidos de América
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- Compañía - INVERAGROCORP S.A.

Exp. 34.475



31 MAYO 2007

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y  
Junta General de Accionistas de

**INVERAGROCORP S.A.**

Guayaquil, 30 de Mayo del 2007

### **Informe sobre los Estados Financieros**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de INVERAGROCORP S.A., al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basados en los resultados de nuestra auditoría.

### **Responsabilidad del Auditor**

2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3 siguiente, nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

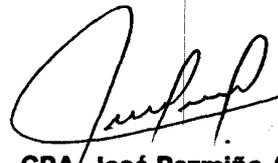
### **Opinión**

3. Debido a la falta de control sobre sus inventarios y a la deficiencia que presentan sus sistemas para llevar un control efectivo sobre sus costos, no hemos podido comprobar, mediante la aplicación de procedimientos alternativos, si el valor incluido en el costo de ventas es razonable.
4. En nuestra opinión, considerando el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales si las hubiere, que podrían haber sido determinados de no haber mediado la limitación en el alcance de nuestro trabajo mencionado en el párrafo 3 precedente, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente,

en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INVERAGROCORP S.A., al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas contables y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.

*Asesotecni S.A.*

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-2 No.620 ✓



CPA. José Pazmiño Arias  
Socio - Gerente  
RUC Auditor: 0992368063001

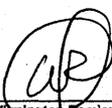
INVERAGROCORP S.A.

**BALANCE GENERAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVO		NOTAS	PASIVOS Y PATRIMONIO		NOTAS
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y Bancos	3	1.510,55	Sobregiros Bancarios	3	9.997,83
Cuentas por Cobrar	4	37.526,86	Cuentas por Pagar		6.110,79
Clientes		25.612,52	Otras Cuentas por Pagar		6.110,79
Anticipo a Proveedores		2.393,50			
Otras Cuentas por Cobrar		9.520,84			
Inventarios	5	225.017,96	Pasivos Acumulados	9	1.333,25
Gastos Pagados por Anticipado	6	82.205,07	Obligaciones Fiscales	9	2.859,78
			<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>20.301,65</b>
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>346.260,44</b>	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
			Préstamo de Accionistas	10	2.241.222,28
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>Total Pasivos</b>		<b>2.261.523,93</b>
Propiedades, Planta y Equipos	7	1.738.481,33	<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	11	6.565,20
Otros Activos	8	183.347,36	(según estado adjunto)		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.268.089,13</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>2.268.089,13</b>

Las notas explicativas anexas 1 al 13 son parte integrante de los Estados Financieros

  
 Ing. Wilington Ramirez Linzán  
 Gerente General  
 INVERAGROCORP S.A.

  
 Sr. Francisco Yén Chong Alvarado  
 Contador General Reg. No. 02590  
 INVERAGROCORP S.A.

INVERAGROCORP S.A.

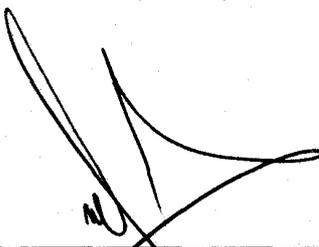
ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006  
(Expresado en dólares americanos)

NOTAS

<b>INGRESOS</b>		
Ventas Netas		523.747,54
<b>COSTOS</b>		
Costo de Ventas		<u>(376.765,64)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>146.981,90</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos Generales	(105.411,68)	
Gastos de Ventas	(32.242,44)	
Gastos Financieros	(439,44)	<u>(138.093,56)</u>
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA OPERACIONAL</b>		<b>8.888,34</b>
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE PARTIC. DE TRAB. E IMPTO A LA RENTA</b>		<b>8.888,34</b>
<b>Deducciones:</b>		
15% Participación Trabajadores	12	(1.333,25)
25% Impuesto a la Renta	12	(1.888,77)
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA NETA</b>		<b><u>5.666,32</u></b>

Las notas explicativas anexas 1 al 13 son parte integrante de los Estados Financieros

  
Ing. Wilmington Ramirez Linzán  
Gerente General  
INVERAGROCORP S.A.

  
Sr. Francisco Yen Chong Alvarado  
Contador General Reg. No. 02590  
INVERAGROCORP S.A.

INVERAGROCORP S.A.

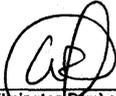
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Suscrito	Reservas		Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
		Legal	Facultativa			
Saldos auditados al 1 de enero del 2006	400,00	249,44	249,44	-	7.001,79	7.900,67
Transferencia de Utilidad año 2005				7.001,79	(7.001,79)	-
Ajuste de Utilidades 2005				(7.001,79)		(7.001,79)
Utilidad o Pérdida del Ejercicio					8.888,34	8.888,34
<b>Asignaciones 2006</b>						
15% Participación Trabajadores					(1.333,25)	(1.333,25)
25% Impuesto Renta					(1.888,77)	(1.888,77)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>400,00</b>	<b>249,44</b>	<b>249,44</b>	<b>-</b>	<b>5.666,32</b>	<b>6.565,20</b>

**NOTA ACLARATORIA:** Cabe mencionar que la distorsión de las cifras presentadas en el rubro del Patrimonio durante los periodos 2002 al 2004 entre los Balances presentados por la compañía en su declaración de Impuesto a la Renta y Balances presentados a la Superintendencia de Compañías, en comparación con las cifras referenciadas en los Informes de Auditoría, y que incidían en el resultado de un Patrimonio con cifras negativas, básicamente se debe a una pérdida contable que mantenía la empresa desde el período 2002, la cual fue producto a que la entidad se encontraba en una fase de arranque y generaba pérdidas contables desde la fecha de su constitución y para efectos de no ser intervenido y continuar como negocio en marcha, se mantuvo dicha pérdida hasta que fuese asumida por el accionista Joaquín Ramírez Maricillo, lo cual se suscitó recién en el periodo 2005, por lo que se previene a los lectores que la administración es responsable por la proyección realizada incluyendo como el no presentar oportunamente la declaración sustitutiva del periodo 2002, lo cual originó que exista una inconsistencia en la información presentada en los periodos 2002, 2003 y 2004 tanto en su declaración de impuesto a la renta, Estados Financieros presentados a la Superintendencia de Compañías.

Las notas explicativas anexas 1 al 13 son parte integrante de los Estados Financieros



Ing. Wilington Ramírez Linzán  
Gerente General  
INVERAGROCORP S.A.



Sr. Francisco Ten Chong Alvarado  
Contador General Reg. No. 02590  
INVERAGROCORP S.A.

INVERAGROCORP S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006  
(Expresado en dólares americanos)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad del año	8.888,34
	<u>8.888,34</u>
<i>Cambios en Activos y Pasivos</i>	
(Disminución) de Documentos y Cuentas por Cobrar	100.635,75
(Aumento) de Inventarios	(65.738,90)
(Disminución) en Pagos Anticipados	19.168,67
(Aumento) en Otros Activos	(12.707,76)
(Aumento) en Documentos y Cuentas por Pagar	4.982,50
(Disminución) en Impuestos por Pagar	(2.005,69)
(Disminución) de Pasivos Acumulados	(1.647,48)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>51.575,43</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Adiciones netas de Propiedades Planta y Equipos	(115.440,64)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(115.440,64)</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Crédito y pagos a Accionistas	<u>64.313,18</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>64.313,18</u>
Aumento neto del efectivo	447,97
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	<u>1.062,58</u>
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	(1) <u>1.510,55</u>

(1) Véase nota 3

Las notas explicativas anexas 1 al 13 son parte integrante de los Estados Financieros

  
Ing. Wilmington Ramirez Linzán  
Gerente General  
INVERAGROCORP S.A.

  
Sr. Francisco Yen Chong Alvarado  
Contador General Reg. No. 02590  
INVERAGROCORP S.A.

**INVERAGROCORP S.A.**

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

---

**NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA**

La compañía INVERAGROCORP S.A., fue constituida en el cantón Santa Ana provincia de Manabí mediante escritura pública el 11 de febrero de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Portoviejo el 23 de febrero del mismo año para dar cumplimiento a la resolución No. 99-4-1-1-00029 de la Superintendencia de Compañías del 18 de febrero de 1999. Cifrándose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de Estados Financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el artículo 30 sección dos del reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es la elaboración de salsas líquidas o en polvo, incluso mayonesa y mostaza, salsa de tomate, además de la conservación de compotas, mermeladas, jaleas y puré de frutas; y la conservación de legumbres por otros medios como inmersión en aceite o vinagre, etc, así como las ventas al por mayor y menor de bebidas alcohólicas.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los Estados Financieros -**

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías y están basados en el costo histórico. Las cifras presentadas por la compañía son presentadas en dólares de los Estados Unidos de América, moneda que fue adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

**b) Efectivo y Equivalentes del Efectivo -**

Incluye efectivo de los fondos de caja general, depósitos en bancos, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3).

**c) Cuentas por Cobrar**

La compañía entrega anticipos de dinero en efectivo a sus proveedores de bienes y servicios, tanto para la compra de materiales e insumos y otros implementos necesarios para la producción de salsa y pasta de tomate, así como también para los servicios que éstos le otorgan a la compañía. Estos valores son descontados al momento de la entrega de productos y servicios antes mencionados.

Incluye también los cheques protestados por cobros efectuados a los clientes.

**d) Inventarios**

Los inventarios son registrados al precio de compra, e incluyen entre otras materias primas, insumos, materiales de empaque, productos terminados y jabs plásticas, necesarias para la producción y comercialización del producto. Por lo general la compañía no posee stock de mercaderías, por cuanto toda la mercadería que es comprada se vende.

La materia prima es contabilizada al costo de adquisición y valorizada según el método del costo promedio.

**INVERAGROCORP S.A.**

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

---

Las diferentes presentaciones del producto que se comercializa, se detallan a continuación:

- PASTA DE TOMATE DON JOAQUIN
- GALONES DE 2000 gr.
- GALONES DE 4200 gr.
- SALSA DE TOMATE DON JOAQUÍN
- BOTELLAS DE 390 gr. (empaques de 24 unidades)
- BOTELLAS DE 670 gr. (empaques de 12 unidades)
- BOTELLAS DE 4000 gr.

Las mercaderías en tránsito son registradas al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

*La compañía por lo general, no cuenta con un sistema de costos de producción que garantice un eficiente control sobre sus productos.*

**e) Propiedad, Planta y Equipo –**

Se presentan al costo histórico, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

*La compañía no ha registrado la depreciación anual de sus activos tanto del periodo 2005 como del 2006, con el objeto de no incurrir en pérdidas contables durante el periodo en revisión.*

**f) Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

*La compañía actualmente no realiza al final del año, la apropiación del 10% para la reserva legal debido a que dicho valor supera el límite (50% del capital social).*

**g) Provisión para el impuesto a la renta**

La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

**h) Participación de los trabajadores en las utilidades**

La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigible.

**INVERAGROCORP S.A.**

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

---

**i) Reconocimiento de ingresos**

La compañía reconoce ingresos por venta de salsa de tomate, mostaza, mayonesa y otros, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

**j) Uso de estimaciones**

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

**NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2006 se compone de la siguiente manera:

	<u>US \$</u>
Caja	930.13
Bancos	580.42 (a)
<b>Total Caja – Bancos</b>	<u>1,510.55</u>
(-) Sobregiros Bancarios	(9,997.83) (b)
<b>TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE</b>	<u>(8,487.28)</u>

(a) Corresponde a valores que fueron depositados en la cuenta corriente dólares No. 453842-0 del Banco del Pacífico.

(b) Valores mantenidos en la cuenta corriente dólares No. 112-500013-3 del Banco Bolivariano cuyo sobregiro ocasionado es por lo general eventual.

**NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2006 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Clientes	25,612.52 (a)
Anticipo de Proveedores	2,393.50 (b)
Otras Cuentas por Cobrar	9,520.84
<b>TOTAL</b>	<u>37,526.86</u>

(a) Lo conforman principalmente facturas y valores por cheques protestados pendientes de cobro por ventas de salsa de tomate, aguardiente y otros productos realizadas a sus clientes, dentro y fuera de la ciudad, sus cobros se efectúan los primeros meses del año 2007 o dependiendo de la política que disponga la Gerencia para con sus clientes.

**INVERAGROCORP S.A.**

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

(b) Comprende anticipos dados en efectivo entregados a los proveedores, para la adquisición de materiales y otros implementos necesarios para la producción, además de los servicios que adquiere la compañía.

**NOTA 5 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2006 se compone de la siguiente manera:

	<u>US \$</u>
<b><u>Mercaderías en Existencia</u></b>	
Materia Prima	74,524.44
Mercaderías	40,803.71
Insumos	4,016.97
Materiales	76,368.90
Productos Terminados	15,915.52
Jabas Plásticas	13,388.42
<b>TOTAL</b>	<u>225,017.96</u>

**NOTA 6 – PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2006, lo conforman principalmente US \$ 2,192.91 por valores retenidos a la compañía por concepto de retenciones en la fuente y US \$ 79,328.24 por Impuesto al Valor Agregado, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago de impuestos mensuales IVA y a la renta anual.

**NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El saldo y movimiento del rubro durante el año se detalla a continuación:

	<u>US \$</u>	<u>Tasa anual de Depreciación</u>
<b><u>No depreciables</u></b>		
Terrenos	95,530.98	
Construcción en Marcha	11,719.63	
Laboratorio	2,394.87	
<b><u>Depreciables</u></b>		
Edificios e Instalaciones	287,357.62	5%
Maquinarias y Equipos	1,165,755.57	10%
Muebles y Enseres de Oficina	57,321.92	10%
Muebles y Enseres de Planta	12,435.81	10%
Equipos de Computación	18,781.40	33%
Vehículos	<u>204,308.82</u>	20%
<b>Total costo</b>	1,855,606.62	
Depreciación acumulada	<u>(117,125.29)</u>	
<b>Total Activos Fijos</b>	<u>1,738,481.33</u>	

**INVERAGROCORP S.A.**

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

---

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Saldo al 1 de enero del 2006	1,623,040.69
Adiciones netas	20,383.53
Ajustes	95,057.11
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>1,738,481.33</u>

*La compañía no ha registrado la depreciación anual de sus activos, con el objeto no incurrir en pérdidas contables durante el periodo en revisión.*

**NOTA 8 – OTROS ACTIVOS Y CARGOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre del 2006 se compone de la siguiente manera:

	<u>US \$</u>
Gastos Prepagados	182,707.76 (a)
Depósitos en Garantía	639.60
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>183,347.36</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2006, comprende valores entregados como préstamos para la construcción y mejoramiento de sus instalaciones, los cuales serán liquidados en el momento en que se culmine la construcción de dicha instalación.

**NOTA 9 – OBLIGACIONES FISCALES - PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2006, comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas, y las provisiones de beneficios sociales que por ley les corresponden a los empleados.

**NOTA 10 – TRANSACCIONES CON LOS ACCIONISTAS**

Lo siguiente es un resumen de las principales transacciones que durante el año 2006 ha tenido la compañía con sus accionistas:

**INVERAGROCORP S.A.**

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

---

	<b>Cuentas por Pagar</b>	<b>US \$</b>
<b><u>Accionistas en General</u></b>		<b>606,184.00</b>
Saldo a Enero 1 del 2005	599,182.21	
Ajustes realizados	7,001.79	
<b><u>Sr. Joaquín Ramírez Marcillo</u></b>		<b>1,635,038.28</b>
Saldo a Enero 1 del 2006	1,579,502.21	
Compra activos (Mueble y adecuaciones)	11,193.59	
Ajustes por error en depósitos y cheques	(7,777.59)	
Préstamos de efectivo	626,368.31	
Cruce con ventas	(42,361.72)	
Devoluciones en ventas (N/C)	15,659.03	
Otros pagos pendientes de liquidación	461.04	
Recuperación cartera y cheques protestados	(588,376.36)	
Pagos asumidos por deudas a proveedores	(10,840.07)	
Otros	(11.87)	
Gastos por permisos de salud	1,600.00	
Varios	(1,043.67)	
Ajustes realizados	50,665.38	
<b>TOTAL ACCIONISTAS</b>		<b>2,241,222.28</b>

**NOTA 11 – CAPITAL SOCIAL**

A diciembre 31 del 2006, el capital social de la compañía está conformado por 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0.04.

**NOTA 12 – IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal -**

La compañía no ha sido fiscalizada, a la fecha de emisión de este informe (mayo 30 del 2006), los registros contables y declaraciones de impuestos de los años posteriores se encuentran abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias. La Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Al 31 de diciembre del 2006, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

INVERAGROCORP S.A.

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

---

**Cálculo de la Participación Trabajadores**

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	8.888,34
(+) (-) Otras partidas conciliatorias para participación laboral	-
15% Participación a Trabajadores	<u>(1.333,25)</u>

**Cálculo del Impuesto a la Renta Causado**

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	8.888,34
(-) 15% Participación a Trabajadores	(1.333,25)
(+) Gastos No Deducibles	-
Utilidad o Pérdida Gravable	<u>7.555,09</u>
25% Impuesto a la Renta Causado	<u>(1.888,77)</u>
Utilidad Neta	5.666,32

**Determinación del Impuesto a la Renta a Pagar o a favor del Contribuyente**

Impuesto a la Renta Causado	1.888,77
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta	-
(-) Retenciones en la Fuente del año	<u>2.192,91</u>
<b>SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<u>-</u>
<b>SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE</b>	<u><b>(304,14)</b></u>

**NOTA 13 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión de este informe (mayo 30 del 2007) 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.