

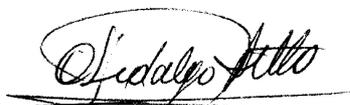
C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
INVERESTE S. A.**

He examinado el Balance General de la compañía **INVERESTE S. A.**, al 31 de Diciembre del 2006, el Estado de Resultados, el Estado de Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que termino en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluyo aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoría también incluyo la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

En mi opinión los Estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de **INVERESTE S. A.**, al 31 de Diciembre del 2006, el resultado de las operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



C. P. A. Carlos A. Hidalgo Reto
SC-RNAE No. 038
RNC No. 9104



Guayaquil, Marzo 17 del 2007

INVERESTE S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	
ACTIVO		
Corriente		
Caja y Bancos		452
Cuentas por Cobrar	2	1.164.787
Total Activo Corriente		1.165.239
 Propiedad y Equipo Neto	 3	 2.222.281
Otros Activos	4	2.725.800
Total Activo		6.113.320



INVERESTE S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	
PASIVO Y PATRIMONIO		
Corriente		
Cuentas por Pagar	5	2.713.929

Total Pasivo Corriente		2.713.929
Largo Plazo	6	1.073.584

Total Pasivo		3.787.513

Patrimonio		
Capital Social	7	800
Reserva de Capital		4.483.850
Pérdidas Años Anteriores		-2.158.914
Utilidad del Ejercicio		71

Total Patrimonio		2.325.807

Total Pasivo y Patrimonio		6.113.320
		=====

Véanse las Notas que acompañan a los Estados Financieros

INVERESTE S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
EXPRESADO EN DOLARES

	<u>Notas</u>
INGRESOS	
Ventas	390
EGRESOS	
GASTOS	
Administrativos	-296
Total Gastos	----- -296
Utilidad antes Impuesto renta	----- 94
Impuesto Renta	-23
Utilidad después de Impuesto a la Renta	----- 71 =====



INVERESTE S. A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
EXPRESADO EN DOLARES

Capital Social

Saldo al Inicio y Final del Año 800.

Reserva de Capital

Saldo al Inicio y Final del Año 4.483.850

Resultados Acumulados

Pérdida Años Anteriores -2.158.914
Utilidad del Ejercicio 71

Total -2.158.843

Total Patrimonio de los Accionistas 2.325.807

INVERESTE S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
EXPRESADO EN DOLARES

Utilidad del Ejercicio	71
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta	
(Aumento) Disminución en:	
Cuentas por Cobrar	-599.957
Otros Activos	600.000
Aumento (Disminución) en:	
Cuentas por Pagar	-57

Total Ajustes	-14

Incremento Neto del Efectivo	57
Efectivo al Inicio del Año	395

Efectivo al Final del Año	452
	=====

INVERESTE S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

INVERESTE S. A., es una empresa cuya actividad es importación, exportación, compra, venta, construcción. Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación:

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos hasta el 31 de Diciembre del 2006 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

b) Propiedades y Equipos

La Propiedad y Equipo se hayan registradas de acuerdo a la NEC 17 para dolarizarlos. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan; mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante se cargan como gastos a medida que se efectúan.

c) Depreciaciones

La Planta y Equipo se deprecian basados en la vida útil estimada de los respectivos activos.

Muebles, Enseres y Equipos	10%
Edificios	5%
Mobiliario	10%
Equipos de Computación	33%

d) Otros Activos

Constituyen los gastos preoperacionales, las cuentas por cobrar e inversiones a largo plazo.

(Expresado en Dólares)

2. CUENTAS POR COBRAR

Relacionadas	1.120.828
Impuestos	15.433
Otros	28.526

Total	1.164.787
	=====

Relacionadas se manejan bajo el sistema de cuenta corriente y no generan rendimiento. Ver Nota 10

3. PROPIEDAD Y EQUIPOS

	Saldo al	Incremento	Saldo al
	31/12/2005	(Disminución)	31/12/2005
Edificios	2.221.910	0	2.221.910
Equipos de Computación	3.682	0	3.682
Muebles y Enseres	812	0	812
(-) Depreciación Acumulada	-4.123	0	-4.123
	-----	-----	-----
Total	2.222.281	0	2.222.281
	=====	=====	=====

4. OTROS ACTIVOS

Cuentas por Cobrar Largo Plazo	2.725.800
	=====

5. CUENTAS POR PAGAR

Tradecorp Securities Inc	1.594.806
Relacionadas	421.334
Anticipo de Clientes	697.760
Impuestos y Otros	29

Total	2.713.929
	=====

Relacionadas se manejan bajo el sistema de cuenta corriente y no generan rendimiento. Ver Nota 10

6. LARGO PLAZO

Ingresos Diferidos en venta de oficinas	1.073.584
	=====

7. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 2006, el Capital Social consiste de 800 acciones ordinarias.
De US\$ 1.00 cada una

8. IMPUESTO A LA RENTA

Las Autoridades Fiscales no han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre de 2005.

(Expresado en Dólares)

9. ACCIONISTAS

La Compañía no ha recibido ni entregado préstamos a los accionistas.

10. RELACIONADAS

Valor neto revelado en las notas 2 y 5.

	Saldo al 31/12/2005	Movimiento	Saldo al 31/12/ 2006
POR COBRAR			
Benton Overseas Ltda..	91.785	0	91.785
Duncan	350.000	600.000	950.000
Pronobis	79.043	0	79.043
	-----	-----	-----
Total	520.828	600.000	1.120.828
	=====	=====	=====
POR PAGAR			
Benton Overseas Ltda..	19.530	0	19.530
Mobilsol S, A.	88.608	0	88.608
Cosmocenter	131.092	0	131.092
Servasol	60.329	0	60.329
Marketing	70.000	0	70.000
Maxprin	43.860	0	43.860
Falot S. A.	8.000	-85	7.915
	-----	-----	-----
Total	421.419	-85	421.334
	=====	=====	=====

11. CUENTAS A COBRAR Y PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

12. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

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

13. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

14. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No existieron acontecimientos relevantes hasta la fecha de emisión del informe.

15. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen control interno.