



Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.

Willi Bamberger & Asociados

Member Horwath International

Contadores Públicos Autorizados

Audidores - Consultores Gerenciales

Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto

Ed. Barón de Carondelet, Pent House

Apartado Postal 17-01-2794

Quito - Ecuador

Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178

(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438

www.horwath.com

E-mail: wbbamberger@horwathecuador.com

Quito - Ecuador, Febrero 23 de 2007

85 3 76

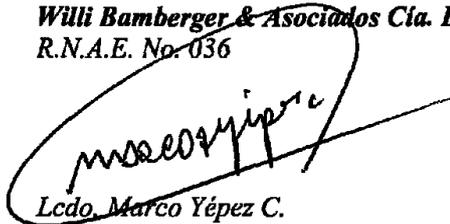
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A los Accionistas de
QUALA ECUADOR S.A.*

- 1. Hemos auditado los balances generales de **QUALA ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2006 y 2005, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron preparados y son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.*
- 2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los estados financieros. Incluye también una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como también una evaluación de la presentación de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría nos proporciona un fundamento razonable para expresar una opinión.*
- 3. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **QUALA ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*
- 4. Según se menciona en la Nota 15 a los estados financieros adjuntos, las actividades de la compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con sus compañías relacionadas. En la Nota 15, la administración también explica que a partir del año 2005 se encuentran en vigencia nuevas normas sobre la determinación de los resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. El anexo e informe sobre Precios de Transferencia que respaldan la normativa arriba mencionada por el año 2005, de acuerdo al plazo establecido por el S. R. I., fue presentado el 30 de Octubre de 2006. El informe de Precios de Transferencia*

por el año 2006 está en ejecución y se está analizando la incidencia de las mencionadas normas en la medición de los resultados tributables por lo que aún no se puede determinar y reflejar las provisiones constituidas al 31 de diciembre 2006.

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R.N.A.E. No. 036



Lcdo. Marco Yépez C.
PRESIDENTE
Registro C.P.A. No. 11.405

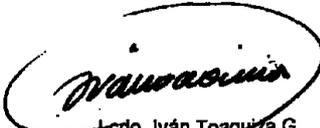
QUALA ECUADOR S.A.
Balances Generales

(Expresados en dólares americanos)

ACTIVOS	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2006	2005
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	510.157,83	131.742,36
Cilentes	4	1.164.205,82	612.843,69
(Menos): Provisión Cuentas Incobrables	4	(15.312,36)	(9.032,60)
Otras Cuentas por Cobrar	5	408.558,57	455.509,12
Inventarios	6	2.036.558,40	1.022.260,32
Gastos Anticipados		19.259,58	13.488,31
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u><u>4.123.427,84</u></u>	<u><u>2.226.811,20</u></u>
ACTIVOS FIJOS			
Propiedad, Planta y Equipos		2.648.175,43	2.007.807,81
(Menos): Depreciación Acumulada		(478.436,48)	(240.575,29)
TOTAL ACTIVOS FIJOS, NETO	7	<u><u>2.167.738,95</u></u>	<u><u>1.767.032,52</u></u>
OTROS ACTIVOS			
Cargos Diferidos	8	5.350.072,57	4.587.172,21
(Menos): Amortización Acumulada	8	(2.545.936,68)	(1.384.682,23)
TOTAL OTROS ACTIVOS		<u><u>2.804.135,89</u></u>	<u><u>3.202.489,98</u></u>
TOTAL ACTIVOS	US\$	<u><u>9.095.302,68</u></u>	<u><u>7.196.333,70</u></u>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Andrés González
GERENTE GENERAL
QUALA ECUADOR S.A.

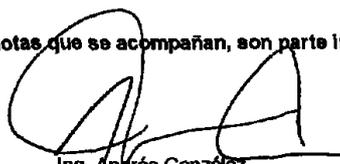

Lcdo. Iván Toquiza G.
CONTADOR GENERAL
Registro C.P.A. No 24577

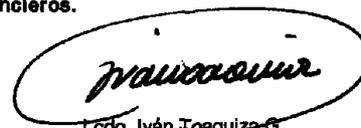
QUALA ECUADOR S.A.
Balances Generales

(Expresados en dólares americanos)

PASIVOS	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2006	2005
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro Bancario		-	11.835,93
Obligaciones Bancarias	9	2.050.000,00	2.050.000,00
Intereses por Pagar	9	97.624,35	102.079,21
Proveedores	10	4.676.532,02	2.782.794,06
Impuestos por Pagar		186.736,57	114.113,96
Anticipos de Clientes		-	67.181,52
Obligaciones Laborales	11	70.777,95	36.885,73
Otras Cuentas por Pagar	12	3.661,58	28.103,78
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>7.085.332,47</u>	<u>5.192.994,19</u>
OTROS PASIVOS			
Garantías de clientes		58.257,92	-
Total Otros Pasivos		<u>58.257,92</u>	<u>-</u>
PASIVOS LARGO PLAZO			
Obligaciones Bancarias	9	1.700.000,00	2.000.000,00
Total Pasivo Largo Plazo		<u>1.700.000,00</u>	<u>2.000.000,00</u>
TOTAL PASIVOS		<u>8.843.590,39</u>	<u>7.192.994,19</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	13	512.000,00	212.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones.		-	54.880,41
Reserva Legal		325,32	
Reserva de Capital		6.187,63	6.187,63
Resultados Acumulados		(269.728,53)	(102.480,96)
Resultado del Ejercicio		2.927,87	(167.247,57)
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>251.712,29</u>	<u>3.339,51</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US\$	<u>9.095.302,68</u>	<u>7.196.333,70</u>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Andrés González
GERENTE GENERAL
QUALA ECUADOR S.A.


Ldo. Iván Foguiza G.
CONTADOR GENERAL
Registro C.P.A. No 24577

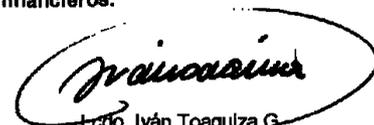
QUALA ECUADOR S.A.
Estados de Resultados

(Expresados en dólares americanos)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2006	2005
Ventas Netas	16.671.633,56	9.585.766,16
(Menos): Costo de Ventas	<u>(9.715.323,98)</u>	<u>(5.779.395,56)</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>6.956.309,58</u>	<u>3.806.370,60</u>
GASTOS OPERATIVOS		
(Menos): Gastos de Administración	(2.975.929,17)	(2.269.080,00)
Gastos de Ventas	(3.565.879,77)	(1.330.162,98)
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>414.500,64</u>	<u>207.127,62</u>
MOVIMIENTO NO OPERACIONAL		
Más: Intereses Ganados	8.990,85	4.855,00
(Menos): Intereses Pagados	(362.503,41)	(342.110,00)
(Menos): Ingresos y egresos no operacionales	(53.000,95)	(37.120,19)
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES DE IMPUESTO A LA RENTA	US\$ <u>7.987,13</u>	<u>(167.247,57)</u>
Participación a Trabajadores	(1.198,07)	-
Impuesto a la Renta	(3.535,87)	-
Reserva Legal	(325,32)	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u>2.927,87</u>	<u>(167.247,57)</u>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

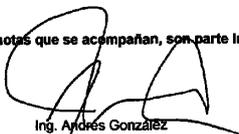

 Ing. Andrés González
 GERENTE GENERAL
 QUALA ECUADOR S.A.


 Ldo. Iván Toaquiza G.
 CONTADOR GENERAL
 Registro C.P.A. No 24577

QUALA ECUADOR S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
31 de diciembre de 2005
(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Aporta Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Utilidad/ (Pérdida) del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2004	US\$ 212.000,00	54.880,41	-	6.187,63	-	(102.480,96)	170.587,08
Transferencia	-	-	-	-	(102.480,96)	102.480,96	-
(Pérdida) Ejercicio 2005	-	-	-	-	-	(167.247,57)	(167.247,57)
Saldo al 31 de diciembre de 2005	US\$ 212.000,00	54.880,41	-	6.187,63	(102.480,96)	(167.247,57)	3.339,51
Transferencia					(167.247,57)	167.247,57	-
Devolución a Accionista		(54.880,41)					(54.880,41)
Aporte de los socios para futuras capitalizaciones		300.000,00					300.000,00
Aumento de capital	300.000,00	(300.000,00)					-
Utilidad Ejercicio 2006						7.987,13	7.987,13
Asignación Reserva Legal			325,32			(325,32)	-
15% Participación a Trabajadores						(1.198,07)	(1.198,07)
25% Impuesto a la Renta						(3.535,87)	(3.535,87)
Saldo al 31 de diciembre de 2006	US\$ 512.000,00	-	325,32	6.187,63	(269.728,53)	2.927,87	251.712,29

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

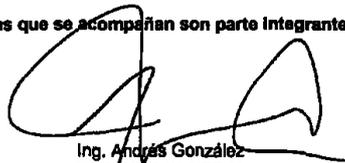

 Ing. Andrés González
 GERENTE GENERAL
 QUALA ECUADOR S.A.


 Lede. Iván Toaquiza G.
 CONTADOR GENERAL
 Registro C.P.A. No 24577

QUALA ECUADOR S.A.
Estados de Flujo de Efectivo
(Expresados en dólares americanos)

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2006	2005
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del Ejercicio	US\$ <u>2.927,87</u>	<u>(167.247,57)</u>
Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el flujo proveniente de las actividades de operación		
Depreciaciones	275.088,63	165.317,29
Amortizaciones	1.161.254,45	829.621,23
Bajas de Inventarios	287.042,56	-
Bajas de Propiedad, Planta y Equipo	4.955,56	-
Ajustes y Reclasificaciones de Activos Fijos	7.198,75	-
Provisión Impuesto a la Renta	3.535,87	-
Provisión Participación Trabajadores	1.198,07	-
Asignación Reserva Legal	325,32	-
Provisión Cuentas Incobrables	6.279,76	6.059,60
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas	<u>1.749.806,84</u>	<u>833.750,55</u>
Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación		
Clientes	(551.362,13)	(466.834,69)
Disminución Otras Cuentas por Cobrar	46.950,55	(21.478,12)
Inventarios	(1.301.340,64)	(682.204,32)
Gastos Anticipados	(5.771,27)	(4.783,31)
Cargos Diferidos	(762.900,36)	(1.908.008,13)
Proveedores	1.893.737,96	821.219,06
Impuestos por Pagar	69.086,74	105.265,86
Anticipos de Clientes	(67.181,52)	2.734,52
Intereses por Pagar	(4.454,86)	102.079,21
Obligaciones Laborales	32.684,15	15.015,73
Otras Cuentas por Pagar	(24.442,20)	26.103,78
Garantías de clientes	58.257,92	-
Efectivo (usado) en actividades operativas	<u>(616.725,66)</u>	<u>(2.008.890,31)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones en Activos Fijos	(704.049,37)	(611.936,81)
Baja de Activo Fijo	16.100,00	-
Efectivo (Usado) en Actividades de Inversión	<u>(687.949,37)</u>	<u>(611.936,81)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) Obligaciones Bancarias	(300.000,00)	1.172.692,00
Aumento (Disminución) Sobregiro Bancario	(11.835,93)	11.835,93
Efectivo recibido de accionistas para incremento de capital	300.000,00	-
Efectivo pagado a accionistas por devolución de aportes para futuras capitalizaciones	(54.880,41)	-
Efectivo neto (usado) provisto por Actividades de Financiamiento	<u>(66.716,34)</u>	<u>1.184.527,83</u>
Aumento (Disminución) Neta del Efectivo	378.415,47	(802.548,64)
Saldo de Efectivo al Principio de año	131.742,36	734.291,00
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	US\$ <u>510.157,83</u>	<u>131.742,36</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Andrés González
 GERENTE GENERAL
 QUALA ECUADOR S.A.


 Lcdo. Iván Topquiza C.
 CONTADOR GENERAL
 Registro C.P.A. No 24577

QUALA ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2006

(Expresados en dólares americanos)

1. IDENTIFICACIÓN DEL NEGOCIO

1.1 Antecedentes

Quala Ecuador S.A., es una Compañía constituida en la República del Ecuador el 25 de Junio de 1997, que se rige a las leyes ecuatorianas y cuya matriz está en las Islas Vírgenes, y la coordinación se realiza con la filial de Colombia Quala S.A. , por lo que la totalidad de su capital corresponde a inversión extranjera. Su legalización fue emitida por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 97.1.1.1.1465 de Junio 20 de 1997.

1.2 Objeto Social

El objeto social de la compañía es la producción, exportación, comercialización, importación y distribución de todo tipo de productos alimenticios y demás productos de consumo. La prestación de servicios y asistencia técnica en todos los campos relacionados con su objeto social. El suministro, importación, exportación, comercialización, distribución, instalación y otros relacionados con esta área. La participación en otras compañías en calidad de socio o accionista, así como todo tipo de asociación legalmente autorizada con personas naturales o jurídicas, públicas y/o privadas. La compra, venta, permuta, arriendo de bienes muebles e inmuebles, así como el giro mobiliario en todas sus fases.

1.3 Operación

La principal actividad de la compañía corresponde a la producción y comercialización a nivel nacional de los siguientes productos: Bon Ice, Yogoso, Doña Gallina, Shampoo y acondicionador Savital, Gelagurt, Quipitos, Jugos Ya, Fortident.

La materia prima es provista por la oficina matriz de Colombia y las ventas son efectuadas a través de supermercados, tiendas de abarrotes y distribuidores individuales a nivel nacional.

QUALA ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES

2.1. Base de Presentación

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C).

2.2 Provisión para cuentas incobrables

Durante este período se ha procedido a realizar la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad, basándose en la Ley de Régimen Tributario Interno de aplicar el 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en el período; esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios.

2.3 Inventarios

La valoración de los inventarios se ha efectuado sobre la base del método promedio.

2.4 Propiedad, Planta y Equipos

El mobiliario y equipos, se encuentran registradas al costo de adquisición. Las depreciaciones se realizan en base al método de línea recta en función de la vida útil estimada de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

	% Depreciación	
	2006	2005
Maquinaria y Equipo	10%	10%
Equipos Fríos	10%	10%
Muebles y Enseres	10%	10%
Equipo de Oficina	10%	10%
Equipo de Telecomunicación	10%	10%
Equipo de Computación	33%	33%
Vehículos	20%	20%

2.6 Provisión para Beneficios Sociales

La Compañía ha efectuado la provisión de los Beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) tales como: Sobresueldos, Fondos de Reserva, Vacaciones, Participación a Trabajadores.

QUALA ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.7 Impuesto a la Renta

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% para las utilidades que reinvierta la Compañía.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25% de la base imponible de cada año.

2.8 Intereses con Instituciones Financieras

La Compañía tiene como política contable registrar el interés de las obligaciones bancarias bajo el método del devengado.

3. Caja y Bancos

Se refiere a:

Detalle	2006	2005
Caja Chica y Fondos Rotativos	10.600,00	8.500,00
Bancos	499.557,83	123.242,36
TOTAL	US\$ 510.157,83	131.742,36

4. Clientes

Se refiere a:

Detalle	2006	2005
Clientes	1.164.205,82	612.843,69
Provisión para Cuentas Incobrables	(15.312,36)	(9.032,60)
<u>Movimiento Provisión Incobrables:</u>		
Saldo Inicial	(9.032,60)	(2.972,94)
Incrementos	(6.279,76)	(6.059,66)
Saldo Final	(15.312,36)	(9.032,60)

QUALA ECUADOR S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)

5. Otras Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

Detalle	2006	2005
Anticipos a Proveedores	43.939,95	-
Crédito Tributario IVA	106.261,33	166.493,01
Crédito Tributario Imp. a la Renta	91.968,94	38.860,29
Cuentas por Cobrar Empleados	116.234,44	105.978,54
Otras Cuentas por Cobrar	50.153,91	144.177,28
TOTAL	US\$ 408.558,57	455.509,12

6. Inventarios

Se refiere a:

Detalle	2006	2005
Materia Prima	323.215,36	88.017,11
Productos en Proceso	91.276,93	179.844,91
Producto Terminado	1.524.102,40	709.103,91
Inventario de Repuestos y Herramientas	50.338,71	43.933,87
Inventario en Tránsito	47.625,00	1.360,52
TOTAL	US\$ 2.036.558,40	1.022.260,32

7. Propiedad, Planta y Equipos

Los movimientos son como sigue:

(Ver Anexo)

QUALA ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos son como sigue:

Descripción		Maquinaria y Equipo de Montaje	Maquinaria y Equipo	Equipos de Frio	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipo de Telecomunica ciones	Equipo de Computación	Licencias Software	Vehiculos	Motocicletas	Total Activos	Depreciación Acumulada	TOTAL NETO
Saldo al 31 de diciembre de 2004	US\$	969.335,03	-	144.575,50	76.501,26	18.288,16	3.058,92	97.747,42	-	19.230,00	39.934,41	1.395.670,79	(75.257,70)	1.320.413,09
Adiciones		974.172,83	-	11.205,74	24.501,07	6.988,32	10,00	75.041,82	45.752,10	28.000,00	-	1.163.671,88	(183.341,70)	980.330,18
Ventas / Bajas		(37.702,15)	-	-	-	-	-	(2.363,71)	-	-	(39.934,41)	(77.000,27)	15.978,01	(61.022,29)
Ajustes / Reclasificaciones		(1.862.735,46)	1.430.918,29	-	(7.997,01)	(3.910,21)	-	(31.339,30)	-	-	-	(474.734,59)	2.046,10	(472.688,49)
Saldo al 31 de diciembre de 2005	US\$	73.070,25	1.430.918,29	155.781,34	93.334,42	21.366,26	3.058,92	139.089,23	45.752,10	45.230,00	-	2.907.607,81	(240.575,29)	1.767.032,52
Adiciones		472.411,02	39.534,86	-	35.899,74	3.768,75	-	74.934,68	49.799,20	33.733,82	-	704.049,37	(275.088,03)	428.960,74
Ventas / Bajas		(20.197,04)	(3.422,48)	-	(749,98)	(452,50)	-	(17.461,00)	-	(18.000,00)	-	(58.283,00)	37.227,44	(21.055,56)
Ajustes / Reclasificaciones		(282.416,46)	192.000,33	-	4.502,17	(180,00)	3.025,64	16.877,11	-	68.983,55	-	(7.198,75)	-	(7.198,75)
Saldo al 31 de diciembre de 2006	US\$	242.987,78	1.668.040,00	155.781,34	132.953,35	24.802,61	6.084,48	213.437,32	92.551,30	121.947,37	-	2.846.176,43	(478.439,48)	2.167.736,95

QUALA ECUADOR S.A.
 Notas a los estados financieros (Continuación)

8. Cargos Diferidos

Se refiere a:

Detalle	2006	2005
Gastos de Organización y Constitución	197.138,22	197.138,22
Gastos de Investigación	2.080.000,00	2.080.000,00
Mejoras	823.321,94	688.993,19
Publicidad y Marcas	2.249.612,41	1.621.040,80
Total Costo	<u>5.350.072,57</u>	<u>4.587.172,21</u>
Amortización Gto de Organización y Constitución	(157.710,50)	(118.282,93)
Amortización Gastos de Investigación	(1.288.499,93)	(872.500,00)
Amortización Mejoras	(177.507,02)	(96.373,21)
Amortización Publicidad y Marcas	(922.219,23)	(297.526,09)
Total Amortización	<u>(2.545.936,68)</u>	<u>(1.384.682,23)</u>
TOTAL	US\$ <u>2.804.135,89</u>	<u>3.202.489,98</u>

9. Préstamos Bancarios

Se refiere a:

Detalle	2006	2005	Interés	Plazo
Corto Plazo:				
Bancolombia	<u>2.050.000,00</u>	<u>2.050.000,00</u>	10%	2 años
Largo Plazo:				
Lindsay Financial Enterprises Inc.	<u>1.700.000,00</u>	<u>2.000.000,00</u>	10%	3 años
Intereses por Pagar	<u>97.624,35</u>	<u>102.079,21</u>		

Por estos préstamos la compañía no ha entregado garantías reales.

QUALA ECUADOR S.A.
 Notas a los estados financieros (Continuación)

10. Proveedores

Se refiere a:

Detalle	2006	2005
Proveedores Nacionales	346,656.44	144,409.95
Proveedores Exterior	4,329,875.58 (i)	2,638,384.11 (i)
TOTAL	US\$ <u>4,676,532.02</u>	<u>2,782,794.06</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 el 90% y 95% respectivamente de los Proveedores del Exterior corresponde a la compañía relacionada Quala S.A., de nacionalidad Colombiana. El plazo de pago de estas deudas son de hasta 211 días, y no generan interés.

11. Obligaciones Laborales

Se refiere a:

Detalle	2006	2005
IESS	47.183,01	26.110,04
Beneficios Sociales	22.450,91	10.775,69
Cuentas por pagar empleados	1.144,03	-
TOTAL	US\$ <u>70.777,95</u>	<u>36.885,73</u>

QUALA ECUADOR S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)

12. Otras Cuentas por Pagar

Se refiere a:

Detalle	2006	2005
Acreedores varios	761.43	16,499.09
Seguros Importaciones	-	2,069.90
Otras Provisiones	2,900.15	9,534.79
TOTAL	US\$ <u>3,661.58</u>	<u>28,103.78</u>

13. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2005 el capital de la Compañía fue de US\$ 212.000, dividido en igual número de acciones de un dólar cada una.

Con fecha 31 de Enero de 2006, la compañía Quala Inc., accionista mayoritario, realiza un aporte para aumento de capital de US\$ 300.000 con el objetivo de mejorar el patrimonio de la compañía.

Según escritura del 18 de abril de 2006, ante el Dr. Oswaldo Mejía Espinosa, Notario Cuadragésimo del Cantón Quito se realizó el aumento de capital por un monto de US\$ 300,000.00; con lo cual al 31 de diciembre de 2006 el capital total de la compañía es de US\$ 512.000, dividido en igual número de acciones de un dólar cada una.

El 29 de Junio de 2006 se inscribió la escritura de aumento de capital en el Registro Mercantil bajo el número 1611, tomo 137, con Resolución número 06 QIJ.

14. Contingentes

Al 31 de diciembre de 2006, la Compañía mantiene cuatro juicios pendientes con la empresa "Transercarga Ecuador S.A." por un monto de US\$ 40.000 cada uno, instaurados por motivo de daño moral por una supuesta privación intempestiva del trabajo de transporte de mercaderías, así como por la generación de un supuesto descrédito frente a terceros.

QUALA ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

15. Presentación del Informe sobre Precios de Transferencia

En el Registro Oficial No. 188, del 12 de enero de 2006, se publica la Resolución No. NAC-DGER2005-0640, emitida el 30 de diciembre de 2005 por Servicio de Rentas Internas en la que entre otras cosas se establece "el contenido del anexo del informe integral de precios de transferencia en el que se destacan aspectos tales como: Alcance, Contenido en el que se incluye información tal como Identificación del contribuyente, cuestionario, partes relacionadas domiciliadas en el exterior, operaciones en el exterior, método para aplicar el principio de plena competencia, entre otros y que se lo debe desarrollar en 15 secciones claramente identificables. En la Resolución No. NAC-R-GER-2005-0641 emitida el 30 de diciembre de 2005 se establecen los parámetros para determinar la mediana y el rango de plena competencia entendiéndose a este a aquel que "cuando por la aplicación de algunos métodos establecidos en el Art. 66 de La Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas se obtengan dos o más operaciones comparables, el contribuyente deberá establecer la Mediana y el Rango de Plena competencia de los precios, montos de las contraprestaciones o márgenes de utilidad de dichas operaciones". Estas dos resoluciones han sido emitidas para dar cumplimiento al Decretó 2430 publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004. El informe por el año 2005 se presentó el 31 de octubre del 2006. El informe por el año 2006 está en ejecución.