

**BYRON CARDENAS CERDA “BYCACE” S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**BYRON CARDENAS CERDA "BYCACE" S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

---

**INDICE**

**Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3
Balances generales	4
Estados de resultados	5
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 16

**Abreviaturas usadas:**

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

---

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de:

**BYRON CARDENAS CERDA "BYCACE" S.A.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **BYRON CARDENAS CERDA "BYCACE" S.A.**, al 31 de diciembre del 2006 y 2005, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. 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.
3. Debido a que fuimos contratados como auditores de la Compañía en fecha posterior al cierre del ejercicio del año 2005, no nos fue factible observar los inventarios físicos al final del ejercicio, y debido a la naturaleza de los registros contables no pudimos satisfacernos a través de otros procedimientos de auditoría de la razonabilidad de los importes de inventarios y costo de ventas a esa fecha.
4. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse determinado si hubiéramos podido examinar evidencia en relación con los importes de inventarios registrados al cierre del ejercicio del año 2005, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BYRON CARDENAS CERDA "BYCACE" S.A.**, al 31 de diciembre del 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y prácticas contables aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**VMR DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**SC-RNAE No. 478**Abril 13 del 2007  
Quito - Ecuador**Oswaldo Valle**  
**Representante Legal**

**BYRON CARDENAS CERDA "BYCACE" S.A.****BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

		<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2006</u></b>	<b><u>2005</u></b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>				(US\$.)
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo			1,372	3,606
Cuentas por cobrar	2		565,954	604,241
Inventarios	3		565,193	356,690
Gastos pagados por anticipado			<u>36,746</u>	<u>32,888</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>			<u>1,169,265</u>	<u>997,425</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Propiedad, muebles y equipos, neto	4		<u>139,097</u>	<u>146,576</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<u>1,308,362</u>	<u>1,144,001</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Sobregiros bancarios			58,818	3,744
Porción corriente de la deuda a largo plazo	7		161,824	162,014
Cuentas por pagar	5		876,439	565,267
Gastos acumulados por pagar	6		<u>22,420</u>	<u>18,302</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>			<u>1,119,501</u>	<u>749,327</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Deuda a largo plazo, excluyendo porción corriente	7		<u>85,812</u>	<u>123,506</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<u>1,205,313</u>	<u>872,833</u>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>				
Capital social	8		800	800
Reserva legal	9		3,524	497
Resultados acumulados			<u>98,725</u>	<u>269,871</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<u>103,049</u>	<u>271,168</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			<u>1,308,362</u>	<u>1,144,001</u>

Ver notas a los estados financieros

**BYRON CARDENAS CERDA "BYCACE" S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

---

		<u>NOTAS</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
		(US\$.)	
<b>INGRESOS:</b>			
Ingresos	10	2,451,259	1,920,386
Otros ingresos		<u>189,197</u>	<u>217,579</u>
<b>TOTAL</b>		<u>2,640,456</u>	<u>2,137,965</u>
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>			
Costos de ventas		2,237,481	1,637,419
Gastos de administración		133,525	130,596
Gastos de ventas		143,727	216,758
Gastos financieros		57,736	74,154
Otros gastos		<u>5,437</u>	<u>7,497</u>
<b>TOTAL</b>		<u>2,577,906</u>	<u>2,066,424</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>62,550</u>	<u>71,541</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 6	( <u>10,237</u> )	( <u>11,007</u> )
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		52,313	60,534
IMPUESTO A LA RENTA	1 y 11	( <u>14,502</u> )	( <u>15,593</u> )
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u>37,811</u>	<u>44,941</u>

---

Ver notas a los estados financieros

**BYRON CARDENAS CERDA "BYCACE" S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	TOTAL
	( US\$, )			
	2005			
Saldos al 1 de enero del 2005	800	497	224.930	226.227
Utilidad neta	-	-	44.941	44.941
Saldos al 31 de diciembre del 2005	800	497	269.871	271.168
	2006			
Saldos al 1 de enero del 2006	800	497	269.871	271.168
Apropiación de reserva legal	-	3.027	( 3.027 )	-
Dividendos por pagar	-	-	( 205.930 )	( 205.930 )
Utilidad neta	-	-	37.811	37.811
Saldos al 31 de diciembre del 2006	800	3.524	98.725	103.049
Ver notas a los estados financieros				

**BYRON CARDENAS CERDA "BYCACE" S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(US\$.)	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	2,489,546	2,096,102
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 2,629,316 )	( 2,354,448 )
Intereses pagados	( 57,736 )	( 74,154 )
Impuesto a la renta pagado	( 1,063 )	( 20,814 )
Otros gastos	( 5,437 )	( 7,497 )
Otros ingresos	189,197	217,579
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	( 14,809 )	( 143,232 )
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
Adiciones de propiedad, muebles y equipos	( 4,805 )	( 2,648 )
Disminuciones de propiedad, muebles y equipos	-	36,647
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	( 4,805 )	33,999
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Sobregiros bancarios	55,074	3,744
Cancelación de obligaciones bancarias	( 37,694 )	( 95,616 )
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	17,380	( 91,872 )
	<hr/>	<hr/>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	( 2,234 )	( 201,105 )
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	3,606	204,711
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	1,372	3,606

Ver notas a los estados financieros

**BYRON CARDENAS CERDA "BYCACE" S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO  
UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

---

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(US\$.)	
<b>UTILIDAD NETA</b>	37,811	44,941
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Depreciaciones	12,284	13,466
Ajustes a la depreciación	-	( 37,567 )
Amortizaciones	-	150
Provisión cuentas incobrables	3,326	1,950
Ajuste a resultados de años anteriores	( 205,930 )	-
	( 190,320 )	( 22,001 )
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
<b>(Aumento) disminución en:</b>		
Cuentas por cobrar	34,961	173,766
Inventarios	( 208,503 )	( 208,374 )
Gastos pagados por anticipado	( 3,858 )	44,278
<b>Aumento (disminución) en:</b>		
Cuentas por pagar	310,982	( 160,193 )
Gastos acumulados por pagar	4,118	( 15,649 )
Subtotal	<u>137,700</u>	<u>( 166,172 )</u>
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>( 14,809 )</u>	<u>( 143,232 )</u>

Ver notas a los estados financieros

---



## **BYRON CARDENAS CERDA "BYCACE" S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** **POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005**

#### **1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**BYRON CARDENAS CERDA "BYCACE" S.A.-** Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 11 de febrero de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de agosto del mismo año. Realizó la reforma de sus estatutos mediante escritura pública del 2 de abril del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de mayo del mismo año. La actividad principal de la Compañía es dedicarse a la importación, distribución y venta al por mayor y menor de artículos de ferretería y materiales de construcción, así como de repuestos, partes, piezas, aceites, lubricantes y grasas para toda clase de maquinarias, automotores, naves, y embarcaciones.

**Base de Presentación.-** La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

La Superintendencia de Compañías conforme a Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre 4 del 2006, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y dispone que estas normas, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, así también deroga las NEC, a partir del 1 de enero del 2009.

**Provisión para cuentas incobrables.-** La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

**Inventarios.-** El costo de los inventarios se determina por el método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

**Propiedad, muebles y equipos.-** Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Tasas</u></b>
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%
Software	33%
Equipos de computación	20% y 33%

## **1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)**

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando los activos son vendidos, siendo ésta la base de medición del principio de realización.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo de caja y bancos.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce en los resultados del período el 15% de participación de trabajadores en las utilidades.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta, y para aquellas compañías que reinviertan la utilidad aplicarán la tasa del 15% de impuesto a la renta (aplicable a las utilidades a reinvertir).

## 2. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2006 y 2005 es el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(US\$.)	
Clientes	378,279	281,856
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 1)	<u>7,315</u>	<u>3,989</u>
	370,964	277,867
Accionistas	62,526	176,743
Anticipos a proveedores	69,983	95,604
Retenciones e impuestos	25,542	26,262
Interconstruc S.A.	18,708	13,035
Otras	16,782	12,439
Préstamos y anticipos al personal	1,449	2,291
Total	<u>565,954</u>	<u>604,241</u>

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, el saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 30 y 60 días plazo y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, el saldo de la cuenta accionistas corresponde a préstamos concedidos al Dr. Byron Cárdenas principal accionista de la Compañía, los que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de la cuenta anticipos a proveedores corresponde a dos notas de crédito que no han sido utilizadas por la Compañía por concepto de bono cumplimiento de compras anuales en Amanco Plastigama.

Al 31 de diciembre del 2006, el saldo de la cuenta anticipo a proveedores corresponde principalmente a créditos concedidos a su compañía relacionada Interconstruc S.A. por la compra de inventarios, los que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005, es el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	3,989	2,039
Provisión cargada al gasto	3,326	1,950
Saldo al final del año	<u>7,315</u>	<u>3,989</u>

### 3. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2006 y 2005, es el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Línea	(US\$.)	
Plastigama	452,203	261,484
Automotriz	75,176	70,216
Lubricantes	37,814	24,990
Total	<u>565,193</u>	<u>356,690</u>

### 4. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, muebles y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005, es como sigue:

	<u>Saldos al 01/ene/05</u>	<u>.....MOVIMIENTO.....</u>		<u>Saldos al 31/dic/05</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o Ajustes</u>	
			(US\$.)	
Terrenos	114,500	-	-	114,500
Muebles y enseres	6,359	100	-	6,459
Equipos de oficina	8,078	305	-	8,383
Equipos de computación	11,537	2,243	( 7,800 )	5,980
Vehículos	66,600	-	( 28,847 )	37,753
Instalaciones	1,950	-	-	1,950
Software de computación	1,050	-	-	1,050
Subtotal	<u>210,074</u>	<u>2,648</u>	<u>( 36,647 )</u>	<u>176,075</u>
Depreciación acumulada	( 53,600 )	( 13,466 )	37,567	( 29,499 )
Total	<u>156,474</u>	<u>( 10,818 )</u>	<u>920</u>	<u>146,576</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$. 13,466 en el año 2005.

	<u>Saldos al 01/ene/06</u>	<u>.....MOVIMIENTO.....</u>		<u>Saldos al 31/dic/06</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o Ajustes</u>	
			(US\$.)	
Terrenos	114,500	-	-	114,500
Muebles y enseres	6,459	-	-	6,459
Equipos de oficina	8,383	75	-	8,458
Equipos de computación	5,980	4,123	-	10,103
Vehículos	37,753	607	-	38,360
Instalaciones	1,950	-	-	1,950
Software de computación	1,050	-	-	1,050
Subtotal	<u>176,075</u>	<u>4,805</u>	<u>-</u>	<u>180,880</u>
Depreciación acumulada	( 29,499 )	( 12,284 )	-	( 41,783 )
Total	<u>146,576</u>	<u>( 7,479 )</u>	<u>-</u>	<u>139,097</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$. 12,284 en el año 2006.

## 5. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2006 y 2005, se resume como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(US\$.)	
Proveedores	319,135	284,345
Anticipos de clientes	299,485	127,156
Dividendos	205,930	-
Accionistas	10,765	101,647
Retenciones e impuestos	6,876	17,211
Impuesto a la renta (nota 11)	14,502	15,593
Otras	18,750	18,287
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	996	1,028
Total	<u>876,439</u>	<u>565,267</u>

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, el saldo de la cuenta proveedores corresponde a valores por pagar a Amanco Plastigama y PDV Ecuador, originados por la compra de tubería PVC y lubricantes respectivamente, tiene un vencimiento entre 30 y 45 días plazo y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, el saldo de la cuenta anticipos de clientes esta constituido por valores pagados por los clientes correspondientes al 50% del valor total de la venta.

Al 31 de diciembre del 2006, el saldo de la cuenta dividendos corresponde a provisión de dividendos de años anteriores de acuerdo a Acta de Junta de Accionistas del 5 de mayo del 2006.

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, el saldo de la cuenta accionistas corresponde a préstamos concedidos por el Dr. Byron Cárdenas para la cancelación de varios proveedores, los que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

## 6. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2006 y 2005, se resume como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(US\$.)	
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 11)	10,237	11,007
Vacaciones	7,178	3,606
Fondo de reserva	2,738	1,882
Décimo tercer sueldo	794	1,207
Décimo cuarto sueldo	1,473	600
Total	<u>22,420</u>	<u>18,302</u>

## 7. DEUDA A LARGO PLAZO

Un detalle de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2006 y 2005, es como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(US\$.)	
<b>Unifinsa S.A.</b>		
Préstamo directo por US\$. 150,000 para pago de proveedores, devenga una tasa de interés del 16,50 % anual con vencimientos mensuales hasta abril del 2007.	32,759	87,853
<b>Banco del Pichincha C.A.</b>		
Préstamo directo por US\$. 150,000 para pago de proveedores, devenga una tasa de interés del 3,50 % trimestral hasta octubre del 2007.	69,505	123,360
<b>Banco del Austro</b>		
Préstamo directo por US\$. 21,875 para pago de proveedores, devenga una tasa de interés del 16,50 % anual con vencimientos mensuales hasta enero del 2007.	774	10,467
<b>Banco del Pichincha C.A.</b>		
Préstamo directo por US\$. 60,000 para pago de proveedores, devenga una tasa de interés del 12,05 % anual con vencimientos mensuales hasta agosto del 2008.	36,445	63,840
<b>Unifinsa S.A.</b>		
Préstamo directo por US\$. 90,939 para pago de proveedores, devenga una tasa de interés del 13,52 % anual con vencimientos mensuales hasta marzo del 2009.	74,607	-
<b>Unifinsa S.A.</b>		
Préstamo directo por US\$. 35,660 para pago de proveedores, devenga una tasa de interés del 13,52 % anual con vencimientos mensuales hasta agosto del 2009.	33,546	-
Subtotal	247,636	285,520
Menos porción corriente	161,824	162,014
Total	85,812	123,506

Un resumen de los vencimientos de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2006 y 2005, es como sigue:

<u>Año</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(US\$.)	
2006	-	162,014
2007	161,824	108,317
2008	67,175	15,189
2009	18,637	-
Total	247,636	285,520

## 8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2006, el capital social de la Compañía está representado por 200 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 4.00 cada una.

## 9. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2006, está pendiente la apropiación del 10% de la utilidad neta obtenida, debido a que tal apropiación debe ser aprobada por la Junta General de Accionistas.

## 10. INGRESOS

Un detalle de los ingresos al 31 de diciembre del 2006 y 2005, es el siguiente

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Línea	(US\$.)	
Plastigama	1,661,961	1,128,265
Ferretería	250,413	425,955
Lubricantes	654,147	326,075
Automotriz	11,029	32,756
Bic-Esferos	1,295	15,663
Transporte	359	-
Subtotal	2,579,204	1,928,714
Menos descuento y devoluciones en ventas	127,945	8,328
Total	<u>2,451,259</u>	<u>1,920,386</u>

## 11. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005, fue determinado como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	62,550	71,541
Gastos no deducibles	<u>5,696</u>	<u>1,838</u>
	68,246	73,379
Participación de los trabajadores en las utilidades ( 10,237 )	( 10,237 )	( 11,007 )
Utilidad gravable	<u>58,009</u>	<u>62,372</u>
Impuesto a la renta	<u>14,502</u>	<u>15,593</u>

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005, es el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(US\$.)	
Saldos al inicio del año	1,063	20,814
Provisión cargada al gasto	<u>14,502</u>	<u>15,593</u>
	15,565	36,407
Menos:		
Pago de impuesto a la renta	1,063	20,814
Anticipos de impuesto a la renta	-	451
Impuestos retenidos por terceros	<u>13,809</u>	<u>14,079</u>
	14,872	35,344
Saldo al final del año	<u>693</u>	<u>1,063</u>

## 12. COMPROMISOS

La Compañía suscribió con el Banco Amazonas S.A. un contrato de arrendamiento mercantil de vehículo No. 0030082185 por un monto inicial de US\$. 37,275, este compromiso inició en noviembre 13 del 2006 y vence en octubre 13 del 2010.

## 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión de este informe (abril 13 del 2007) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.