

**NARANJO ROSES S.A.**

Informe de Auditoría por los períodos  
terminados el 31 de diciembre del 2005 y 2006

## **CONTENIDO**

- Informe de los Auditores Independientes
- Balances generales
- Estados de resultados
- Estados de evolución del patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Conciliaciones entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación
- Notas a los estados financieros

90337

## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores  
**Accionistas**  
**NARANJO ROSES S.A.**

Hemos auditado los balances generales adjuntos de **NARANJO ROSES S.A.**, por los años terminados al 31 de diciembre del 2005 y 2006, los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros en base a nuestra auditoría.

Nuestro examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NARANJO ROSES S.A.**, al 31 de diciembre del 2005 y 2006, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

La compañía en el año 2005 aumento su capital social en USD 500.000 con la aprobación de la Superintendencia de Compañías bajo la resolución N° 05.Q.IJ.4171, el capital actual es de USD 510.000, dividido en acciones ordiarias y nominativas de USD 1.00 cada una.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **NARANJO ROSES S.A.**, requeridas por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador  
18 de abril del 2007

  
Dr. Hugo Bonilla - Socio  
CPA.N. 23.503

**Registro Nacional de Auditores Externos**  
SC RNAE 548



NARANJO ROSES S.A.  
BALANCE GENERAL  
Al 31 DICIEMBRE DEL 2005 Y 2006



ACTIVOS	2005	2006	PASIVOS	2005	2006
<b>Activo Corriente</b>			<b>Pasivo Corriente</b>		
Caja y bancos (Nota 6)	24.458	30.728	Sobregiros bancarios (Nota 13)	74.042	98.663
<b>Documentos y cuentas por cobrar:</b>	<b>199.857</b>	<b>365.308</b>	<b>Cuentas y documentos por pagar</b>	<b>167.138</b>	<b>212.855</b>
Clientes (Nota 7)	139.407	168.059	Proveedores (Nota 14)	113.033	137.719
Impuestos anticipados (Nota 8)	52.380	42.072	Otras cuentas por pagar (Nota 15)	31.893	42.235
Otras cuentas por cobrar (Nota 9)	8.070	155.177	Beneficios sociales por pagar (Nota 16)	22.212	32.901
Gastos anticipados	2.746	2.603	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>241.180</b>	<b>311.518</b>
Inventarios (Nota 10)	14.216	13.253	Préstamos largo plazo (Nota 17)	1.839.797	1.268.551
<b>Total activo corriente</b>	<b>241.277</b>	<b>411.892</b>	<b>Pasivo a Largo Plazo</b>	<b>1.839.797</b>	<b>1.268.551</b>
<b>Activo fijo (Nota 11)</b>	<b>2.001.481</b>	<b>1.842.729</b>	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2.080.977</b>	<b>1.580.069</b>
Propiedad, planta y equipo	2.997.126	3.236.244	<b>PATRIMONIO</b>		
Depreciación acumulada	-995.645	-1.393.515	Capital social (Nota 18)	510.000	510.000
<b>Activo diferido (Nota 12)</b>	<b>20.316</b>	<b>37.017</b>	Aportes futura capitalización	-	500.000
Gastos diferidos	20.316	37.017	Resultados acumulados	-355.369	-333.095
<b>Otros activos</b>	<b>3.295</b>	<b>1.329</b>	Utilidad del ejercicio	30.761	35.993
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.266.369</b>	<b>2.292.967</b>	<b>Total Patrimonio</b>	<b>185.392</b>	<b>712.898</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.266.369</b>	<b>2.292.967</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)



**NARANJO ROSES S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2006**

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2006</u></b>
Ventas Netas	1.309.414	1.687.181
Costo de ventas	-934.120	-1.192.299
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b><u>375.294</u></b>	<b><u>494.882</u></b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de Administración y ventas	-441.067	-398.874
<b>Resultado en operación</b>	<b><u>-65.773</u></b>	<b><u>96.008</u></b>
<b>OTROS GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>96.534</b>	<b>-60.015</b>
Gastos Financieros	-	-113.855
Otros Gastos	-8.688	
Otros Ingresos	105.222	53.840
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u><u>30.761</u></u></b>	<b><u><u>35.993</u></u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

**NARANJO ROSES ECUADOR S.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2006**

	<b>Capital social</b>	<b>Capital suscrito no pagado</b>	<b>Aportes futura capitalización</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Resultados del ejercicio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2004</b>	<b>10.000</b>	<b>-7.500</b>	<b>500.000</b>	<b>-367.772</b>	<b>12.403</b>	<b>147.131</b>
Pago capital suscrito no pagado		7.500				7.500
Transferencia a resultados acumulados				12.403	-12.403	
Aumento de capital	500.000		-500.000			-
Utilidad del ejercicio					30.761	30.761
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	<b>510.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-355.369</b>	<b>30.761</b>	<b>185.392</b>
Aportes de futura capitalización			500.000			500.000
Impuesto a la renta y participación trabajadores					-8.487	-8.487
Transferencia a utilidades acumuladas				22.274	-22.274	-
Utilidad del ejercicio					35.993	35.993
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>510.000</b>	<b>-</b>	<b>500.000</b>	<b>-333.095</b>	<b>35.993</b>	<b>712.898</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)



**NARANJO ROSES S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2006**

<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2006</u></b>
Efectivo recibido de clientes	1.481.132	1.658.529
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1.250.810	-1.413.237
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<b>230.322</b>	<b>245.292</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Pago por la compra de activos fijos	-281.061	-239.118
	<hr/>	<hr/>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<b>-281.061</b>	<b>-239.118</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Incremento de préstamos bancarios, socios y relacionadas	-	143.527
Pagos de préstamos bancarios, socios y relacionadas	-	-168.053
Sobregiros bancarios	-	24.622
	<hr/>	<hr/>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<b>-</b>	<b>96</b>
Aumento (Disminución ) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	<b>-50.739</b>	<b>6.270</b>
Efectivo al comienzo del año	1.155	24.458
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>-49.584</u></b>	<b><u>30.728</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

**NARANJO ROSES S.A.**  
**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE**  
**EFFECTIVO NETOS PROVISTOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2006**

Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	<b>30.761</b>	<b>35.993</b>
Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	377.515	397.427
Gastos de intereses	71.530	-46.721
Otros ingresos	-61.020	-
<b>Total</b>	<b>388.025</b>	<b>350.706</b>
Cambios netos en activos y pasivos		
(Disminución) Aumento en cuentas por cobrar	164.285	-28.652
(Disminución) Aumento en otras cuentas por cobrar	7.433	-147.107
Aumento (Disminución) en inventarios	-1.716	962
(Disminución) Aumento en gastos anticipados y otros activos	10.910	-4.832
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	-369.376	38.222
<b>Total</b>	<b>-188.464</b>	<b>-141.407</b>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>230.322</b>	<b>245.292</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

*Auditing  
Support*

**NARANJO ROSES S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2006**

**Nota 1. - Identificación de la Compañía**

Naranjo Roses S.A. se constituyó mediante escritura pública del 19 diciembre del 2002. aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución N° 01-Q-IJ-0262 del 18 de enero del 2001 e inscrita bajo la partida N° 287 del Registro Mercantil tomo 132.

La compañía tiene una duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

**Nota 2. - Objeto Social**

La compañía tiene como objeto social la producción, cultivo, comercialización, importación, exportación, distribución, representación a nivel nacional e internacional de toda clase de flores, semillas plantas y demás productos agropecuarios en general.

**Nota 3. - Estructura Organizacional**

Naranjo Roses S.A. de acuerdo a las escrituras de constitución art. 9 será gobernado por parte de la Junta General de Accionistas, que es el órgano supremo de la compañía y administrada por el presidente y gerente general.

**Nota 4. – Entorno Económico**

Durante el año 2006 el Ecuador se desarrolló en un ambiente económico político bastante complejo. La constante inestabilidad del gobierno nacional ha sido la tónica permanente, con el cambio continuo de los ministros de estado, lo cual ha afectado el desenvolvimiento de las actividades, ya que no han existido políticas de estado continuas que permitan desarrollar al país en forma consistente. Podemos citar como importante la no firma del tratado de libre comercio, la suspensión del contrato con la petrolera Occidental. Además la elección del nuevo Presidente, trae consigo una serie de incertidumbres ya que el plan de gobierno no ha sido conocido en forma completa. Anuncios como el no pago de la deuda externa e interna, la terminación del convenio con los Estados Unidos del uso de la base de Manta, el no estar de acuerdo con el Tratado de Libre Comercio entre otros, crea una base de incertidumbre sobre el destino del país. Aún más con la posible realización de la Asamblea Constituyente que podrá cambiar la estructura del estado.

Las principales cifras económicas del 2006 mostraron al país con un índice de inflación anual del 2,87% con un mercado laboral que señala a la desocupación en un porcentaje del 9,03% del mercado laboral y la subocupación del 45.04%, indicando que el salario mínimo vital nominal promedio alcanzó los USD 186,60 y el salario unificado nominal de USD 319,17 esto al 31 de diciembre del 2006.

La tasa activa referencial se ubicó en el 9,86%, la tasa pasiva referencial en el 4,87% y el valor del barril de crudo se mantuvo en el valor de USD 44 la unidad. Cabe señalar hechos importantes como el alcanzar el precio de barril más alto en el mes de julio del 2006, con un valor de USD 61,26. Las principales exportaciones del país se ubicaron en el orden siguiente: petróleo crudo, banano, camarón, flores naturales.

## **Nota 5. - Principales Políticas Contables**

Los estados financieros han sido preparados en dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

### **a) Bases fundamentales de presentación de los estados financieros**

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las mismas que se detallan a continuación:

### **b) Inventarios**

Los inventarios de materiales y suministros son presentados a valor de adquisición los mismos que no exceden al valor de mercado, son valorados por el método promedio.

### **c) Activos Fijos**

Lo constituyen terrenos, construcciones en curso, plantas en crecimiento, edificios, instalaciones, invernaderos, plantas, maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipos de oficina y cómputo registrados a base de un avalúo técnico realizado por un profesional independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

Los activos se deprecian por el método de línea recta en función a los años de vida útil estimada, como lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

Las ganancias o pérdidas por retiros o venta de los activos se incluyen en los resultados de ejercicio. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

### **d) Reconocimiento del Ingreso**

El ingreso es reconocido cuando los bienes (flores) son vendidos siendo ésta la base de medición del principio de realización.

### **e) Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran cuando se incurren.

**Nota 6. - Caja y bancos**

La composición al 31 de diciembre del 2005 y 2006, se detalla a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Cuenta</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>
Banco del Pichincha	31416976-04	448	-
Banco del Pichincha Miami	23118620	23.210	29.182
Banco Internacional	5000612400	-	48
Banco Internacional Miami	4104487	-	698
<b>Total Bancos</b>		<b>23.658</b>	<b>29.928</b>
Cajas		800	800
<b>Total Cajas y Bancos</b>		<b>24.458</b>	<b>30.728</b>

**Nota 7. - Clientes**

La composición al 31 de diciembre del 2005 y 2006 se detalla a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>
<b>Cientes del exterior</b>		
UFF	6.012	10.530
Ecuadorian Flower	5.667	3.958
Flores y plantas	-	4.776
FMX Freight Forwa	-	8.232
Us Floral	3.190	4.886
Alia de Gallegos	4.710	5.283
Flores América	4.649	-
Marco Moreno	3.595	
Santiago García	-	26.500
Joven Flor	14.340	-
Pycflorga	44.327	35.450
Roma flor	-	3.812
Tatiana Cordero	5.348	-
Serrano	7.382	19.327
Daniel Camesell	9.649	4.401
Florgasur	6.333	11.866
Tenflor	5.511	-
Varios	18.328	
		28.485
<b>TOTAL</b>	<b>139.041</b>	<b>167.506</b>
Cientes nacionales	366	553
<b>Total Clientes</b>	<b>139.407</b>	<b>168.059</b>

**Nota 8. – Impuestos anticipados**

El saldo de esta cuenta se compone como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>
IVA pagado	52.377	18.411
Crédito por retenciones renta	3	3
Cuentas por cobrar S.R.I.	-	21.227
Anticipo Impuesto a la renta	-	2.431
<b>Total</b>	<b><u>52.380</u></b>	<b><u>42.072</u></b>

**Nota 9. – Otras cuentas por cobrar**

El saldo de esta cuenta se compone como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>
Cuentas por cobrar socios	-	104.260
Cuentas por cobrar empleados	340	11.906
Otras cuentas por cobrar	7.730	39.011
<b>Total</b>	<b><u>8.070</u></b>	<b><u>155.177</u></b>

**Nota 10.- Inventarios**

El saldo de las existencias al 31 de diciembre del 2005 y 2006 se resumen de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>
Inventario de insumos directos	3.206	6.504
Inventario material de empaque	3.100	1.506
Inventario material postcosecha	5.408	4.395
Otros	2.502	848
<b>Total</b>	<b><u>14.216</u></b>	<b><u>13.253</u></b>

**Nota 11.- Activos Fijos**

El movimiento de activos fijos al 31 de diciembre del 2005 y 2006 se detalla a continuación:

Nombre del Activo	Saldo al 31/12/2004	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2005	Adiciones	Transferencias	Saldo 31/12/2006	% Deprec.
Terrenos	348.500			348.500			348.500	
Planta de rosas	1.386.992	105.368		1.492.360	134.881		1.627.241	20
Invernaderos	479.920	118.480		598.400		63.286	661.686	10
Instalaciones	146.037	21.785		167.822		11.216	179.038	10
Edificios y construcciones	281.989	13.856		295.845	1.220	30.589	327.654	10
Equipos de computación	13.930	1.125		15.055	157		15.212	20
Equipos de comunicación	3.400	60		3.460			3.460	20
Equipo de oficina	9.282	-		9.282			9.282	10
Muebles y enseres	16.100	94		16.194			16.194	10
Maquinaria y equipo	29.915	5.600		35.515	4.082		39.597	10
Construcciones en curso	-	28.548	-13.856	14.693	100.607	-106.920	8.380	
<b>Total Costo</b>	<b>2.716.065</b>	<b>294.917</b>	<b>-13.856</b>	<b>2.997.126</b>	<b>240.947</b>	<b>-1.829</b>	<b>3.236.244</b>	
Depreciación acumulada	618.839	376.806	-	995.645	397.870	-	1.393.515	
<b>Total costo de activos</b>	<b>2.097.226</b>	<b>-81.889</b>	<b>-13.856</b>	<b>2.001.481</b>	<b>-156.923</b>	<b>-1.829</b>	<b>1.842.729</b>	

El cargo por depreciación del año 2006 es de USD 397.870

**Nota 12.- Activo diferido**

Los activos diferidos al 31 de diciembre del 2005 y 2006 se detallan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>
Gastos de constitución	3.544	3.544
Plantas en proceso	18.316	35.604
<b>Total</b>	<b>21.860</b>	<b>39.148</b>
Amortización gasto de constitución	-1.544	-2.131
<b>Total</b>	<b>20.316</b>	<b>37.017</b>

**Nota 13.- Sobregiros bancarios**

Para la presentación de los estados financieros los sobregiros bancarios al 31 de diciembre del 2005 y 2006 han sido reclasificados a los pasivos corrientes:

<u>Descripción</u>	<u>Cuenta</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>
Sobregiro Banco del Pichincha	3141697604	74.041	98.663
<b>Total</b>		<b>74.041</b>	<b>98.663</b>

**Nota 14. – Proveedores**

El saldo al 31 de diciembre del 2005 y 2006 se resume de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>
Cuentas por pagar proveedores	97.361	122.270
Cuentas por pagar gastos y servicios	8.354	5.734
Cuentas por pagar otros	7.319	9.715
<b>Total</b>	<b>113.033</b>	<b>137.719</b>

**Nota 15.- Otras cuentas por pagar**

La composición de esta cuenta se presenta en el siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>
Impuestos retenidos	3.761	2.022
Retenciones empleados	9.693	13.321
Sueldos y salarios por pagar	18.439	26.892
<b>Total</b>	<b>31.893</b>	<b>42.235</b>

*Auditing Support*

**Nota 16.- Beneficios sociales por pagar**

Al 31 de diciembre del 2005 y 2006 el movimiento de las provisiones se resume así:

	<b>Decimotercer sueldo</b>	<b>Decimocuarto sueldo</b>	<b>Vacaciones</b>	<b>Fondo de Reserva</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2004</b>	<b>1.194</b>	<b>4.246</b>	<b>7.094</b>	<b>2.925</b>	<b>15.459</b>
Pagado	-19.455	-14.267	-3.737	-9.735	-47.194
Provisión	21.325	16.880	4.182	11.560	53.947
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	<b>3.064</b>	<b>6.859</b>	<b>7.539</b>	<b>4.750</b>	<b>22.212</b>
Pagado	-28.539	-20.070	-8.616	-12.767	-69.992
Provisión	29.152	21.588	14.578	15.363	80.681
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>3.677</b>	<b>8.377</b>	<b>13.501</b>	<b>7.346</b>	<b>32.901</b>



**Nota 17. – Préstamos a largo plazo**

Al 31 de diciembre del 2006, el detalle de la cuenta es:

<u>Descripción</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Total</u>
<b>Préstamos Intercompañías</b>		109.043
<b>Préstamos bancarios</b>		
Filanbanco	13.5%	125.570
<b>Préstamos accionistas</b>		1.033.938
Maryluz Naranjo	10%	517.800 <sup>(1)</sup>
Lilia Naranjo	10%	516.138 <sup>(1)</sup>
<b>Total</b>		<b><u>1.268.551</u></b>

<sup>(1)</sup> Los préstamos accionistas corresponden a préstamos realizados para capital del trabajo, con una tasa de interés del 10%.

**Nota 18. - Capital Social**

**NARANJO ROSES ECUADOR S.A.** con resolución N° 05.Q.IJ.4171 de la Superintendencia de Compañías del 12 de octubre del 2005 aumentó su capital social en USD 500.000, con compensación de créditos, actualmente la compañía tiene un capital social de USD 510.000 dividido en acciones ordinarias y nominativas de USD 1 cada una.

**Nota 19. – Impuesto a la renta**

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

<u>Descripción</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>
Resultado del Ejercicio	30.761	35.993
Menos: 15% Participación utilidades trabajadores	4.614	5.399
Mas: Gastos no deducibles	992	-
Menos: Amortización pérdidas	7.690	7.648
<b>Base imponible</b>	<u>19.449</u>	<u>22.946</u>
<b>25% Impuesto a la renta</b>	<b>4.862</b>	<b>5.736</b>
Menos: Anticipo impuesto a la renta	988	2.431
Retención 1%	2	-
<b>Impuesto a pagar</b>	<b><u>3.872</u></b>	<b><u>3.305</u></b>

### **Nota 20. – Situación tributaria**

Los estados financieros de la compañía no han sido sujetos a revisión por parte de las autoridades de control.

### **Nota 21. - Situación Financiera**

La compañía al 31 de diciembre del año 2006 presenta una situación financiera estable, los activos totales suman USD 2.292.967, los préstamos ascienden a USD 1.268.551 de los cuales el 82% corresponden a préstamos de los accionistas; las ventas se han incrementado en USD 377.767 en relación al año anterior lo que representa el 28%, se presenta una utilidad de USD 35.993. La administración prevé para el año 2007 incrementar áreas de producción con lo cual los ingresos podrán solventar el pago de las obligaciones adquiridas.

### **Nota 22.- Precios de transferencia**

La compañía de corresponder deberá efectuar el anexo de precios de transferencia y el correspondiente informe integral de precios de transferencia, para dar cumplimiento a lo señalado en las normas vigentes expedidas por el Servicio de Rentas Internas, que en su parte más importante señala lo siguiente: los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los trescientos mil dólares de los Estados Unidos de América (USD300.000) deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo y el informe integral de precios de transferencia. (Resolución 640 del enero 16 del 2006, artículo 1). La presentación del anexo de precios de transferencia será dentro de los cinco días siguientes a la fecha de declaración de impuesto a la renta a partir del ejercicio económico del 2006. (Resolución 161 de marzo 8 del 2006, artículo 2)

De acuerdo a lo anteriormente expuesto se establece el contenido del anexo del Informe integral de los precios de transferencia, a continuación se detallan los aspectos más relevantes:

#### **1. Contenido del anexo de precios de transferencia**

Este anexo deberá contener la siguiente información:

- Identificación del contribuyente
- Partes relacionadas domiciliadas en el exterior
- Operaciones con el exterior:
  - Tipos de operación
  - Valor de la operación
  - Métodos para aplicar el principio de plena competencia
  - Diferencias

#### **2. Contenido del informe integral de precios de transferencia.**

### **Nota 23.- Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de presentación de nuestro informe 18 de abril del 2007 no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.