

NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS
 DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL 2006
 (CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES)

INGRESOS FINANCIEROS:

Ingresos de Operación

14,695,078.83

Total de Ingresos

14,695,078.83

GASTOS FINANCIEROS:

Margen Financiero

5,319,004.30

GASTOS DE OPERACIÓN:

Administración

4,230,007.57

Comisiones

94,521.30

Cuentas Incobrables

Depreciaciones y amortizaciones

516,933.91

Total de gastos de Operación

Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta

4,534,611.75


Impuesto Sobre la Renta

(624,708.07)

Utilidad Neta

3,909,903.68

El infrascrito Perito Contador registrado en la Superintendencia de Administración Tributaria Con el número 62,864 CERTIFICA: Que las operaciones contables de la empresa NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S.A.; presenta razonablemente los resultados de operación durante el período comprendido del 01 de Enero al 30 de Junio del 2006. En el cual obtuvo una utilidad de: TRES MILLONES NOVECIENTOS NUEVE MIL NOVECIENTOS TRES QUETZALES CON 68/100 (Q3, 909,903.68)


 CLARA ESTELA VASQUEZ RAMIREZ
 REPRESENTANTE LEGAL


 ANTONIO ROLANDO VASQUEZ CUX
 CONTADOR
 Antonio Rolando Vásquez Cux
 Perito Contador No. 62,864

NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S.A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 DEL 01 ENERO AL 30 DE JUNIO DEL 2006
 (Cifras Expresadas en Quetzales)

Flujos de Efectivo por Actividades de Operación		
Utilidad neta	3,909,903.68	
Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo Neto provisto para las actividades de Operación		
Provisión Cuentas Incobrables		
Provisión Prestaciones Laborales		
Depreciaciones	60,437.70	
Diferencial Cambiario	516,933.91	
Cambio Netos en Cuentas de Activo y Pasivo	(331,400.00)	4,155,875.29
Cuentas por Cobrar	106,800,426.11	
Gastos Anticipados	(9,636.16)	
Cuentas por Pagar	64,942,391.50	
Acreedores Varios	(3,328,439.67)	
Gastos Acumulados	(549,380.21)	
Ingresos Diferidos	(3,818,934.42)	
Pago de Prestaciones Laborales	(108,605.61)	
Efectivo Neto Obtenido de actividades de operación	(108,605.61)	163,927,821.54
Obligaciones en Circulación		
Efectivo neto Aplicado a actividades de financiamiento	(166,621,099.57)	
Disminución Neta en Efectivo y Equivalentes		(166,621,099.57)
Efectivo al Inicio del Período		1,462,597.26
Efectivo al Final del Período		498,483.92
		1,961,081.18

El Infrascripto Perito Contador registrado en la Superintendencia de Administración Tributaria bajo el número 64,864 CERTIFICA: Que el equivalente de Efectivo de la empresa NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S.A. al 30 de Junio del 2006. Ascende a: UN MILLON NOVECIENTOS SESENTA Y UN MIL OCHENTA Y UN QUETZALES CON 18/100 (Q1, 961,081.18)


 CLARA ESTELA VASQUEZ RAMIREZ
 REPRESENTANTE LEGAL


 ANTONIO ROLANDO VASQUEZ CUX
 CONTADOR

Antonio Rolando Vásquez Cux
 Perito Contador No. 62,864

NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MARZO DEL 2006
(CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
CORRIENTE:		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo	1,961,081.18	Obligaciones en Circulación	41,652,800.00
Inversiones en Valores	152,076,200.00	Acreedores varios	1,730,405.84
Cuentas por Cobrar - Neto	79,562.59	Productos Diferidos	1,308.10
Gastos Pagados por Anticipado	9,636.16	Gastos Acumulados	508,717.43
Total Activo Corriente	154,126,479.93	Cuentas por Pagar	64,942,391.50
		Total Pasivo Corriente	108,835,622.87
		PROVISION INDEMNIZACIONES	98,841.10
ACTIVO FIJO NETO	3,782,262.96	Total Pasivo	108,934,463.97
OTROS ACTIVOS	134,100.20	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
		Capital social pagado	24,000,000.00
		Reserva Legal	2,980,524.55
		Utilidades Acumuladas	18,217,950.89
		Utilidad del Periodo	3,909,903.68
		Total Patrimonio	49,108,379.12
TOTAL ACTIVO	158,042,843.09	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	158,042,843.09

El infrascrito Perito Contador registrado en la Superintendencia de Administración Tributaria con el número 62,864 **CERTIFICA:** Que el Balance General de **NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S.A.** presenta razonablemente la situación financiera de la empresa al 30 de Junio del 2006.


CLARA ESTELA VASQUEZ RAMIREZ
REPRESENTANTE LEGAL


ANTONIO ROLANDO VASQUEZ CUX
CONTADOR
Antonio Rolando Vásquez Cux
Perito Contador No. 62,864

INDICES FINANCIEROS

NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S.A

AL 30/06/06

1 LIQUIDEZ

1.1.-Razón Corriente

Se obtiene de dividir la cuenta denominada Activos Corrientes entre el monto que corresponde a los pasivos a corto plazo . El Resultado obtenido indica el número de fondos disponibles que cubren obligaciones para nuestra empresa , el resultado fue el siguiente:

PERIODO FISCAL	ACTIVOS CORRIENTES	PASIVOS A CORTO PLAZO	RAZON CORRIENTE
30/06/2006	154,116,844	108,835,623	1.42

1.2.-Rotación de Cuentas por Cobrar

Se obtiene de dividir el monto registrado como cuentas por cobrar , entre el promedio de ingresos por día . El resultado nos indica el número de días que tarda la empresa en convertir en efectivo sus cuentas por cobrar La rotación de nuestras cuentas por cobrar ha sido la siguiente:

PERIODO FISCAL	CUENTAS POR COBRAR	VENTAS ANUALES	ROTACION CARTERA	ROTACION CTS. POR COBRAR
30/06/2006	79,563	81,639	1.03	351 Dias en cobro

2. ENDEUDAMIENTO

2.1.- Razón de Endeudamiento

Esta razón mide el porcentaje de fondos proporcionados por los acreedores de la empresa para el financiamiento de activos . Se obtiene al dividir la deuda total entre los activos totales

PERIODO FISCAL	DEUDA TOTAL	ACTIVO TOTAL	RAZON DE ENDEUDAMIENTO
30/06/2006	108,934,464	158,042,843	69%

2.2 Razon Pasivo Capital

Esta medida indica la relación entre los fondos que proveen los acreedores y los que aportan los accionistas Se obtiene de dividir la deuda total dentro del capital contable.

PERIODO FISCAL	DEUDA TOTAL	CAPITAL CONTABLE	RAZON PASIVO CAPITAL
30/06/2006	108,934,464	49,108,379	222%

2.3 Rotación de Inventario (No Aplica)

PERIODO FISCAL	VENTAS	INVENTARIO	ROTACION DE INVENTARIO
----------------	--------	------------	------------------------

INDICES FINANCIEROS

NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S.A
AL 30/06/06

2.4 Cobertura de Intereses

Esta razón mide la habilidad de la empresa para efectuar pagos de intereses. Mientras más alto es el valor de esta razón, la empresa se encuentra en mejores condiciones de cumplir con sus pagos de intereses. Un valor de esta razón igual a 1 significa que las utilidades de la empresa se emplean en su totalidad para cubrir los gastos de los intereses.

PERIODO FISCAL	TOTL UTIL ANTES IMP+GTO INT	TOTAL INTERESES	COBERTURA DE INTERESES
30/06/2006	9,853,616	5,319,004	1.85

3.-RENTABILIDAD

3.1 Rendimiento Sobre Capital

Mide la tasa de rendimiento obtenido por los accionistas en base a su inversión

PERIODO FISCAL	UTILIDADES NETAS ANUALES	CAPITAL PAGADO	RENDIMIENTO SOBRE CAPITAL
30/06/2006	3,909,904	12,000,000	0.16

3.2 Margen de Utilidad Sobre Ventas

Esta razón muestra la utilidad que se obtiene por cada quetzal de ingreso

PERIODO FISCAL	UTILIDAD NETAS	VENTAS TOTALES	MARGEN DE UTILIDAD SOBRE VENTAS
30/06/2006	3,909,904	14,695,079	0.27

3.3 Ganancia Operativa Sobre Ventas , Excluyendo Gastos Financieros

PERIODO FISCAL	UTILIDAD EN OPERACION	VENTAS TOTALES	GANANCIA OPERATIVA SOBRE VENTAS - GASTO FINANCIERO
30/06/2006	23,536,955.19	14,695,078.83	1.60

4. INMOVILIZACION DE LA INVERSION

Se obtiene de dividir el activo total menos el activo no corriente, dentro del total de activos.

PERIODO FISCAL	ACTIVO TOTAL - ACTIVO NO CIRCUL.	ACTIVO TOTAL	INMOVILIZACION DE LA INVERSION
30/06/2006	2,040,644	158,042,843	0.01