

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2007

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SOCIOS DE RIBADENEIRA FERNANDEZ SALVADOR CIA. LTDA.

1. Hemos practicado la Auditoría de los Estados Financieros de la empresa **RIBADENEIRA FERNANDEZ SALVADOR CIA. LTDA.**, por el periodo comprendido del 1 de enero del 2007 al 31 de diciembre del 2007, y los correspondientes estados de Situación General, de Resultados y de Situación del Patrimonio. Por el año terminado en esas fechas. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la administración de **RIBADENEIRA FERNANDEZ SALVADOR CIA. LTDA.**, siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros, con base en los procedimientos de auditoría que hemos practicado.

2.- La Auditoría practicada se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEAs) y principios de Auditoría Generalmente Aceptados; 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. La auditoría incluye el examen basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros y de la aplicación correcta de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs). Considero que la auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

3. En mi opinión, los Estados Financieros presentados, representan razonablemente los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa **RIBADENEIRA FERNANDEZ SALVADOR CIA. LTDA.**, por el ejercicio 2007, el resultado de sus operaciones, hasta la fecha antes mencionada, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y con regulaciones vigentes emitidas por los Organismos de Control como La Superintendencia de Compañías, El Servicio de Rentas Internas y otros.

4. El contexto Ecuatoriano en el ejercicio 2007, nos muestra que el país no ha logrado alcanzar una estabilidad económica, en razón a tener varios puntos negros que impiden el pleno desarrollo, entre ellos, a mi entender tenemos la inseguridad jurídica y la galopante corrupción.

5. En cuanto a nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2007, se emitirá por separado.

SILVIA LÓPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
RNAE 111



RIBADENEIRA F S CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

CUENTAS	Nota	31-dic-06	Saldos 31-dic-07
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja Bancos	1	181.501,69	49.892,35
Inversiones Temporales	2	-	130.000,00
Cuentas y documentos por cobrar	3	884.864,94	46.704,53
Inventarios	4	-	557.829,38
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.066.366,63	784.426,26
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos Fijos	5	54.421,11	88.338,70
Inversiones a Largo Plazo	6	68.518,19	8.763,16
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		122.939,30	97.101,86
TOTAL ACTIVOS		1.189.305,93	881.528,12
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones y Cuentas Por Pagar	7	671.967,70	742.767,49
Retenciones y Descuentos	8	3.458,44	8.887,00
Reservas y Provisiones	9	5.363,25	5.624,14
TOTAL PASIVO CORRIENTE		680.789,39	757.278,63
PASIVO LARGO PLAZO			
Obligaciones a Largo Plazo	10	61.702,87	60.672,87
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		61.702,87	60.672,87
TOTAL PASIVOS		742.492,26	817.951,50
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y Pagado	11	1.200,00	1.200,00
Reserva legal	11	1.236,13	1.236,13
Resultados Ejercicios Anteriores	11	418.871,77	8.548,91
Utilidad/Pérdida Ejercicio	11	25.505,77	52.591,58
TOTAL PATRIMONIO		446.813,67	63.576,62
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.189.305,93	881.528,12

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

RIBADENEIRA F.S CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RSERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD EJERC.2006	UTILIDAD EJERC.2007	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 01/01/07	1.200,00	1.236,13	418.871,77	25.505,77		446.813,67
15% Trabajadores				-10.762,55		-10.762,55
25% Impuesto Renta				-14.743,22		-14.743,22
Traspaso a Utilidades Acum.			14.743,22	0,00		14.743,22
Pago Utilidades Accionistas			-430.000,00			-430.000,00
Movimientos 2007			4.933,92			4.933,92
Utilidad del Ejercicio 2007					52.591,58	52.591,58
Saldo al 31/12/07	1.200,00	1.236,13	8.548,91	0,00	52.591,58	63.576,62

Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

RIBADENEIRA F S CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

CUENTAS	Notas	SALDOS	
		31-dic-06	31-dic-07
INGRESOS			
Ingresos por obra		517.761,43	0,00
Ingresos por servicios	12	86.000,00	948.660,71
Ingresos varios	12	11.158,19	37.210,25
TOTAL INGRESOS		614.919,62	985.870,96
COSTOS			
Costos Operativos		312.797,10	0,00
TOTAL COSTO OPERATIVO		312.797,10	0,00
GASTOS			
Gastos de operación	13	270.549,84	915.653,43
Gastos no operacionales	13	6.066,91	17.625,95
TOTAL GASTOS		276.616,75	933.279,38
TOTAL COSTO Y GASTO		589.413,85	933.279,38
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		25.505,77	52.591,58
15% Participación Trabajadores		6.188,45	7.888,74
25% Impuesto a la Renta Empresa		8.986,00	15.582,20
UTILIDAD DEL EJERCICIO		10.331,32	29.120,64

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2007**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO DEL 2007 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

1 - PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Descripción del Negocio

La Empresa se denomina **RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA.**, es una empresa creada con el objeto de ejecutar obras de ingeniería civil, públicas o privadas y de manera general todas las actividades propias de la construcción en sus diversas ramas.

Constitución:

La Empresa fue constituida el 2 en septiembre de 1975, con el Notario Dr. Manuel Moreta Castillo, en la Notaria Tercera.

La empresa con fecha 12 de junio de 1995 realiza el aumento de capital de SUCRES 1.500.000 A SUCRES 30.000.000, para el año 2003 la Empresa contrató al Estudio Jurídico Pallares para la escrituración de su capital en dólares americanos, como dispone expresamente la Ley de Compañías para el efecto, mismo que será entregado a la Compañía una vez inscrita.

El 13 de diciembre del 2005 la empresa realiza Reforma de Estatutos de la Compañía, ante el Notario Vigésimo Noveno del Distrito Metropolitano de Quito, Doctor Rodrigo Salgado Valdez e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de abril del 2006 bajo el No. 14256.

Operaciones

La Empresa desde su creación, hasta la fecha ha cumplido su objetivo social a pesar de las condiciones económicas dadas en el ejercicio 2007.

a. Base de presentación de los estados financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo a las normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas y con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2007**

Cuentas por Cobrar:

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por sus ventas efectuadas, anticipos y préstamos empleados, otras cuentas por cobrar e impuestos anticipados.

Provisiones cuentas incobrables.

La Compañía no aprovisiona la reserva para incobrabilidad sobre la base de un porcentaje al 1% sobre el saldo insoluto de cuentas por cobrar, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Inventarios

En esta cuenta la empresa maneja la cuenta CONSTRUCCIONES EN CURSO por proyectos que están en ejecución y son ETAPA ZAMANI, ETAPA FRANSTEIN, ETAPA MANALI. Los inventarios están valorados al costo de adquisición para egresos utiliza el mismo costo de adquisición, cuya valoración final de los inventarios no excede al valor de mercado. En esta cuenta se registra los costos por cada uno de los proyectos en curso que la empresa por su naturaleza tiene contratados, una vez finalizada la obra descarga los inventarios a la factura y pasa a la cuenta de Resultados, en el 2007 se liquido el 85% del proyecto FRANSTEIN.

Activos Fijos, PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Las inversiones en activo fijo se registran al costo de adquisición. Existe un listado de cada uno de los Activos donde se registra el costo dolarizado aplicando LA NEC 17 la misma que se lleva en un sistema computarizado donde se guarda la información acumulada de ejercicios anteriores.

Este sistema computarizado tiene la aplicación de la NEC 17 de acuerdo a las leyes y disposiciones vigentes.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea a recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes

Los Activos Fijos que la empresa compra, se registran directamente en un diario de contabilidad el momento de la compra.

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Edificios	5.00%
Muebles y Enseres	10.00%
Maquinaria y equipos	10.00%
Equipo de Computación y Software	33.00%
Instalaciones	10.00%
Vehículos	10.00%
Equipo de Radio y Comunicación	10.00%

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2007**

Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado llamado XFERSYS, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales semestrales o anuales, los estados financieros que emite son: BALANCE GENERAL, ESTADO DE RESULTADOS, Y BALANCE DE COMPROBACION.

Aspecto Tributario

Por el ejercicio 2007, la empresa ha presentado sus declaraciones de impuesto a la renta al SRI y declaraciones a la Superintendencia de Compañías, la empresa no ha tenido hasta esa fecha revisión fiscal alguna.

La empresa en el ejercicio 2007, ha cumplido con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

Variación Monetaria.

La Empresa al 31 de diciembre del 2007, no registra variación monetaria alguna.

Negocio en marcha

La empresa tiene su negocio en Marcha, durante el 2007, la empresa ha continuado con obras de construcción. Es por tanto un negocio en marcha que cumple las condiciones del mismo que son las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio

Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2007 no registra cargos diferidos.

Participación a trabajadores

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15%, de la utilidad contable de la empresa, durante el ejercicio 2007, la utilidad que la empresa ha generado es un valor de \$ 52.591.58, la participación de trabajadores es el valor de \$ 7.888.74.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la compañía de acuerdo a las disposiciones establecidas en la ley que para el año 2007 exige un porcentaje para el Estado del 25%.

Ingresos, Costos

Se contabiliza según la propia naturaleza de los mismos.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2007

Ingresos y Egresos:

Los ingresos y egresos se registran cuando se han devengado cada uno de ellos.

Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2007, registra inversiones en acciones y participaciones por USD 8.763.16 en las siguientes empresas

DETALLE	VALOR
ACCIONES EDIMPRES	1.036.35
ACCIÓN CORPORATIVA CLUB LA UNIÓN	7.726.81
TOTAL	8.763.16

La empresa al 31 de diciembre 2007, no tiene actualizado las inversiones al valor patrimonial.

Inversiones Temporales

La empresa registra al 31 de diciembre de 2007 inversiones temporales en repos en el Banco del Pacífico por USD 130.000.00.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Subsidiarias

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas.

Responsabilidad de la Administración

La empresa tiene para la administración al gerente general, quien está siempre pendiente de los temas financieros de la empresa.

Organización de la empresa.

La empresa no dispone de un organigrama estructural donde se muestran niveles de jerarquía y de responsabilidad, la gerencia general es la encargada de emitir disposiciones, el organigrama estructural debe ser elaborado de acuerdo a las necesidades empresariales, no existen organigramas por escrito, pero se conocen y se cumplen con las jerarquías existentes.

Precios de Transferencia

La empresa en el año 2007 no ha realizado transacciones con el exterior

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2007

RUBROS EXAMINADOS

2. PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES ANALIZADAS:

Auditoría externa durante el examen realizado, tomó como muestra, las siguientes partidas contables las mismas que han sido analizadas y se presentan a continuación.

1. CAJA BANCOS

Efectivo y Equivalencias en efectivo

El rubro está conformado de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDOS	
	31-dic-06	31-dic-07
CAJA GENERAL		
Caja	122.746,48	0,00
Nelly Morales	200,00	0,00
Jorge Sánchez	202,63	202,63
Juan C. Farto	0,00	300,00
Kelly García	0,00	50,00
Total Caja	123.149,11	552,63
BANCOS		
Banco del Pacífico 46134-2	4.544,83	0,00
Pichincha cta. cte. 3047311304	41.230,11	31.026,12
Produbanco 0200200920-6	12.577,64	18.282,78
Banco Internacional Cta Cte 60647-9	0,00	30,82
Total Bancos	58.352,58	49.339,72
TOTAL CAJA BANCOS	181.501,69	49.892,35

a. Caja Chica

1.1 Para gastos inmediatos la empresa maneja fondos de caja chica custodios por Jorge Sánchez USD 202.63, Juan Farto USD 300.00 y Kelly García USD 50.00, exclusivamente para aquellos gastos que no pueden esperar la emisión de un cheque.

b. Bancos

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2007

1.2 La empresa tiene para su manejo cuentas nacionales en dólares depositados en: Produbanco, Pichincha e Internacional.

1.3 La empresa realiza conciliaciones en forma periódica de acuerdo a como recibe los estados de cuenta de cada uno de los bancos.

2. INVERSIONES TEMPORALES

Este rubro está conformado por:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-06	31-Dic-07
INVERSIONES TEMPORALES		
Banco Pacífico Inversiones	0.00	130,000.00
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES	0.00	130,000.00

2.1 La empresa tiene una inversión temporal en repos en el Banco del Pacífico.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007, la empresa RIBADENEIRA FERNANDEZ SALVADOR. CIA. LTDA., tiene en el exigible las siguientes partidas:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-06	31-Dic-07
CLIENTES	874,860.66	5,777.51
ANTICIPOS Y PREST EMPLEADOS	2,836.94	221.88
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	510.62	0.00
IMPUESTOS ANTICIPADOS	16,189.95	40,705.14
RESERVA CUENTAS INCOBRABLES	-9,533.23	0.00
TOTAL CUENTAS Y DOC. POR COBRAR	884,864.94	46,704.53

a. Clientes

3.1 En esta cuenta se registran los saldos pendientes de cobro a clientes por trabajos efectuados mismo que se detalla a continuación:

DETALLE	No. FACT	SALDO
KRABI	426	3.914.91
KRABI	427	1.862.60
TOTAL		5.777.51

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2007**

b. Anticipos y Préstamos Empleados

3.2 En esta cuenta se registran saldos pendientes por anticipos entregados a los empleados y se detalla a continuación:

DETALLE	SALDO
Raúl Cordero	-13.02
Nelly Morales	-13.02
Romel Lara	-26.04
Fabián Castro	-13.02
Olivia Maldonado	300.00
Camilo Ponce	-13.02
Cristina Pazmiño	13.02
Patricia Medina	-13.02
TOTAL ANTIC EMPLEADOS	221.88

3.3 No existe políticas escritas para otorgar préstamos a los empleados, el trámite es verbal

c. Impuestos Anticipados

3.4 Corresponden a valores que tiene a favor por crédito tributario del ejercicio y de otros ejercicios que no han sido reclamados al SRI durante el año 2007 por USD 1.112.13.

d. Reserva Cuentas Incobrables

3.5 La empresa durante el año 2007 ha recuperado el total de cartera de años anteriores, razón por la cual la reserva de cuentas incobrables reclasifica a Resultados de Ejercicios de Años Anteriores, pero del movimiento de 2007, no aprovisiona ningún valor, el detalle es el siguiente:

DETALLE	VALOR
KRABI FACT 426	3,986.09
KRABI FACT 427	1,896.47
BASE IMPONIBLE	5,882.56
1% Provisión (Auditoria)	58.83
1% Provisión (Empresa)	0.00
DIFERENCIA	58.83

4. INVENTARIO

El rubro está conformado de la siguiente manera:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2007

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-06	31-Dic-07
CONSTRUCCIONES		
Etapa HA	0.00	335.40
Etapa ZA	0.00	440,625.46
Etapa Frankstein	0.00	111,511.38
Etapa Manali	0.00	5,357.14
TOTAL INVENTARIOS	0.00	557,829.38

4.1 En la cuenta Inventario la compañía registra los gastos de los proyectos contratados, mismos que son registrados al costo de adquisición y serán bajados de inventario una vez finalizado la obra a través de la factura.

4.2 En el año 2007 del Proyecto FRANKTEIN ha sido liquidado en el 85% de la obra, a través de una factura y transferido al costo por el mismo porcentaje.

5. ACTIVOS FIJOS:

Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-06		SALDO AL 31-12-07		MOV 2007
	COSTO	DEP. ACUM.	COSTO	DEP. ACUM.	COMP. ACTIV.
TERRENOS	3,250.48	0.00	3,250.48	0.00	
CUADROS	357.91	0.00	357.91	0.00	
EDIFICIOS	34,326.00	15,537.57	34,326.00	17,207.61	
MUEBLES Y ENSERES	41,642.39	21,959.25	44,221.68	24,753.32	2,579.29
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	34,384.39	31,487.73	34,384.39	32,023.03	
EQUIPOS DE COMPUTACION	66,623.20	57,178.71	76,484.70	63,702.50	9,861.50
INSTALACIONES	1,451.23	1,451.23	1,451.23	1,451.23	
VEHICULOS	8,862.61	8,862.61	41,862.61	8,862.61	33,000.00
EQUIPO DE RADIO Y COM.	4,643.51	4,643.51	4,643.51	4,643.51	
SUMAN	195,541.72	141,120.61	240,982.51	152,643.81	45,440.79

5.1 Los Activos Fijos que la empresa compra se registran directamente en un diario de contabilidad al momento de la compra. Existe un listado de cada uno de los Activos, la misma que se lleva en un sistema computarizado donde se guarda la información acumulada de ejercicios anteriores.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2007

5.2 En el año 2007 la compañía adquirió activos fijos por USD 45.440.79, distribuidos de la siguiente manera: Muebles y Enseres USD 2.579.29, Equipos de Computación USD 9.861.50 y Vehículos USD 33.000.00 de la cual existe solo un contrato de compra-venta.

5.3 La Empresa ha realizado provisión por depreciación de acuerdo a los porcentajes que indica la ley y bajo el sistema de línea recta.

6. INVERSIONES A LARGO PLAZO

La Compañía mantiene acciones en otras Empresas cuyo detalle se muestra a continuación:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-06	31-Dic-07
INVERSIONES L/P EN SOCIEDADES		
Acciones Edimpres	1,087.01	1,036.35
Acciones U.S.F.Q.	60,000.00	0.00
Acción Corporativa Club La Unión	7,431.18	7,726.81
TOTAL INV. EN SOCIEDADES	68,518.19	8,763.16

6.1 La empresa durante el año 2007 no ha solicitado la confirmación del valor patrimonial de sus Acciones en EDIMPRES, y el CLUB LA UNION y cuando lleguen las confirmaciones se actualizarán.

6.2 La Inversión en Acciones en Universidad San Francisco de Quito fue recuperada en el 2007, cuyo valor fue depositado en el Banco del Pichincha.

7. OBLIGACIONES Y CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta es por:

CUENTAS	SALDOS	
	31-dic-06	31-dic-07
Obligaciones Bancarias	0,00	84.766,99
Otras Obligaciones	661.965,40	0,00
Cuentas por Pagar	0,00	-4.467,50
Anticipo Clientes	10.000,00	662.468,00
Otras Cuentas Por Pagar	2,30	0,00
TOTAL OBLIG. Y CTAS POR PAGAR	671.967,70	742.767,49

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2007

7.1 El sobregiro de la cuenta corriente de Banco del Pacífico es contable, pues al cierre del ejercicio la empresa tiene saldo positivo.

7.2 El saldo de cuentas por pagar tiene signo contrario a su naturaleza, mismo que no es reclasificado a una cuenta del Activo.

7.3 El saldo de Anticipo Clientes corresponde a los anticipos entregados por COLINEAL y METROHABITAT para la construcción de obra, el detalle es el siguiente:

DETALLE	SALDO
Colineal	10,000.00
Metrohabitat	652,468.00
Total Anticipo Clientes	662,468.00

8. RETENCIONES Y DESCUENTOS

Esta cuenta esta compuesta por los siguientes rubros:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-06	31-Dic-07
RET. IMPTOS ANTICIPADOS/TERCEROS		
1% Retención en la Fuente	150.56	0.00
8% Retención en la Fuente	164.80	0.00
Retenciones IVA.	1,127.82	0.00
Impuestos Por Pagar	0.00	7,904.77
Total Ret. Impíos Anticipados/Terceros	1,443.18	7,904.77
DESCUENTOS AL PERSONAL		
Aportes y Préstamos IESS	1,566.37	982.23
Descuentos Personal Impuesto a la Renta	448.89	0.00
Total Descuentos al Personal	2,015.26	982.23
TOTAL RETENCIONES Y DESCUENTOS	3,458.44	8,887.00

8.1 Se refieren al pago de impuestos que la empresa está obligado como agente de retención y que se cancelan al siguiente mes.

8.2 Y las provisiones que por ley, la empresa debe realizar, a fin de que se tenga la reserva en la fecha efectiva de pago que se cancelan en forma oportuna al IESS.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2007

9. RESERVAS Y PROVISIONES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2007 se contiene en:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-06	31-Dic-07
PROVISIONES SOCIALES		
Décimo Tercer Sueldo	492.87	749.58
Décimo Cuarto Sueldo	640.00	749.45
Fondos de Reserva	2,672.50	2,826.82
Vacaciones	1,557.88	1,298.29
TOTAL PROVISIONES SOCIALES	5,363.25	5,624.14

9.1 Se refieren a la provisión de beneficios sociales que la empresa está obligado y se cancelan en las fechas establecidas por el Organismo de Control.

10. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Este rubro está conformado de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-06	31-Dic-07
RESERVA		
Reserva Jubilación Patronal	61,702.87	60,672.87
TOTAL OBLIGACIONES L/P	61,702.87	60,672.87

10.1 Corresponde a la provisión por Reserva de Jubilación Patronal de acuerdo al Estudio de Cálculo Actuarial efectuado en el año 2006 dando cumplimiento al Art. 21, numeral 1, literal f) de la R-LRTI.

11. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2007 el patrimonio de la empresa esta constituido por las siguientes partidas:

CUENTAS	SALDOS	
	31-dic-06	31-dic-07
Capital Suscrito y Pagado	1.200,00	1.200,00
Reserva de Resultados	1.236,13	1.236,13
Resultados Ejercicios Anteriores	418.871,77	8.548,91
Utilidades Ejercicio Corriente	25.505,77	52.591,58
TOTAL PATRIMONIO	446.813,67	63.576,62

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2007**

Reserva Legal.

11.1 La empresa ha cumplido con la provisión de la Reserva Legal, tiene acumulado más del 100 % del capital social.

11.2 Mediante Acta de Socios fue aprobada el pago de Utilidades Acumuladas a los Accionistas.

A continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del capital social de la empresa RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR. CIA. LTDA correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2007.

**ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

En acciones de USD 1.00 cada una

<u>Detalle</u>	<u>PARTICIPACION</u>	<u>NUMERO DE</u>	<u>PORCENTAJE</u>
	<u>EN EL</u> <u>PATRIMONIO</u>	<u>PARTICIPACIONES</u>	<u>DE</u> <u>PARTICIPACION</u>
José Ribadeneira	900,00	900.00	75.00%
Consuelo de Ribadeneira	300,00	300.00	25.00%
	1.200,00	1.200.00	100,00%

La empresa fue constituida el 2 en septiembre de 1975, con el Notario Dr. Manuel Moreta Castillo, en la Notaría Tercera.

La empresa con fecha 12 de junio de 1995 realiza el aumento de capital de SUCRES 1.500.000 A SUCRES 30.000.000, para el año 2003 la Empresa contrató al Estudio Jurídico Pallares para la escrituración de su capital en dólares americanos, como dispone expresamente la Ley de Compañías para el efecto, mismo que será entregado a la Compañía una vez inscrita.

Con fecha abril del 2005, el socio Diego Terán Wray, realiza la cesión de participaciones de su propiedad, a favor del Ing. José Ribadeneira, inscrita en el registro mercantil 16 de mayo del 2005.

El 13 de diciembre del 2005 la empresa realiza Reforma de Estatutos de la compañía, ante el Notario Vigésimo Noveno Doctor Rodrigo Salgado Valdez, inscrita en el Registro Mercantil 7 de abril del 2006.

12. INGRESOS

El rubro está conformado de la siguiente manera:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2007

Cuentas	Saldos	
	31-dic-06	31-dic-07
Ingresos Por Obras	517.761,43	0,00
Ingresos Por Servicios	86.000,00	948.660,71
Ingresos Varios	1.617,31	12.770,49
Utilidad Venta Activo Fijo	9.540,88	0,00
Intereses Ganados	0,00	24.341,87
Ingresos por Dividendos (N/T)	0,00	97,89
TOTAL INGRESOS	614.919,62	985.870,96

12.1 Los ingresos de la empresa son básicamente por servicios.

El ingreso más representativo es el siguiente:

Ingresos por Servicios 96.71%

13. GASTOS

La Empresa tiene clasificado en varias cuentas de gastos que se relacionan con el giro normal de la misma

Cuentas	Saldos	
	31-Dic-06	31-Dic-07
Sueldos y Gastos	94,624.02	100,381.75
Otros Beneficios Sociales	3,194.26	1,637.69
Bonificac. Indemnizaciones, Jubilaciones	65,882.37	2,454.73
Honorarios	30,926.37	60,345.41
Garantía y Mant. Inmuebles	0.00	671,629.98
Gasto Mantenimiento	9,935.62	10,062.20
Depreciación Activo Fijo	14,624.72	11,523.20
Gastos Generales	49,572.28	55,839.05
Gasto de Ventas	1,790.20	1,779.42
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	270,549.84	915,653.43
GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos tributables no deducibles	6,066.91	17,625.95
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	6,066.91	17,625.95
TOTAL GASTO	589.413.85	933.279.38

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2007

13.1 Los gastos de la empresa básicamente son por garantía y mantenimiento inmuebles, sueldos y honorarios

El gasto más representativo es el siguiente:

Garantía y Mantenimiento Inmuebles	71.97%
Sueldos	10.76%

14. CONTINGENCIAS

A.- Situación Tributaria

La empresa en el ejercicio 2007, ha tratado de cumplir con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

APLICACIÓN NIIF:

ANTECEDENTES Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 348 de lunes 4 de septiembre del 2006, normó lo siguiente, la contabilidad se llevará:

Artículo 1. Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Artículo 2. Disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, 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, a partir del 1 de enero del 2009.

Para la correcta aplicación de NIIF, se recomienda que se traslade los estados financieros por primera vez al balance inicial del 2008.

La empresa no ha entrado todavía en este proceso, se recomienda lo tome en cuenta lo antes posible a fin de no tener un alto impacto.