



## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores Accionistas de:  
**COMERCIAL INMOBILIARIA DASSUM S.A. - CIDS**

He auditado el balance general adjunto de **COMERCIAL INMOBILIARIA DASSUM S.A. - CIDS** al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basado en mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría, 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 importantes de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En el período examinado, según Nota 6 a los estados financieros, la Empresa ha dado cumplimiento de sus obligaciones tributarias como agente de retención y de percepción.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMERCIAL INMOBILIARIA DASSUM S.A., CIDS** al 31 de diciembre de 2007, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

**CESAR ROMERO**  
 Lic. CPA 6713  
**Auditor Externo**  
 Reg. Nacional A. E.  
 SC-RN-AE-234

**Quito , 24 de abril de 2008**

# C.I.D.S.A.

Comercial Inmobiliaria Dassum S.A.

R.U.C. 1796915734001



## BALANCE GENERAL AI 31 DE DICIEMBRE 2007

### ACTIVO

|                          |                     |                     |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| CAJA                     |                     | 363.785.94          |
| INVENTARIOS              |                     | 1.384.253.29        |
| CLIENTES                 | 262.677.88          |                     |
| PROVISION                | <u>(3.326.38)</u>   | 259.351.50          |
| VALORES MOBILIARIOS      |                     | 33.799.04           |
| EDIFICIOS                | 108.497.72          |                     |
| MUEBLES                  | 54.779.89           |                     |
| EQUIPO OFICINA           | 920.00              |                     |
| VEHICULOS                | 11.307.09           |                     |
| DEPRECIACION             | <u>(175.125.00)</u> | 379.70              |
| IMPUESTO RENTA ANTERIOR  | 66.772.40           |                     |
| IMPUESTO RENTA CORRIENTE | 25.997.83           | <u>92.770.23</u>    |
|                          |                     | <u>2.134.339.70</u> |

### TOTAL ACTIVO

US\$. 2.134.339.70

### PASIVO

|                     |              |                   |
|---------------------|--------------|-------------------|
| ACREEDORES          | 1.411.743.26 |                   |
| 12% IVA             | 11.488.60    |                   |
| RETENCION FUENTE    | 4.625.71     |                   |
| RETENCION IVA       | 1.902.31     |                   |
| 15% EMPLEADOS       | 9.026.42     |                   |
| IMPUESTO RENTA      | 9.590.58     | 1.448.376.88      |
| PATRIMONIO          |              |                   |
| CAPITAL             | 12.000.00    |                   |
| RESERVA LEGAL       | 6.000.00     |                   |
| RESERVA FACULTATIVA | 89.350.56    |                   |
| RESERVA DE CAPITAL  | 595.110.87   |                   |
| PERDIDA ACUMULADA   | (45.270.33)  |                   |
| UTILIDAD NETA       | 28.771.72    | <u>685.962.82</u> |

### TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

2.134.339.70

*Miguel Ángel*  
GERENTE

*[Signature]*  
CONTADOR

*[Signature]*

# C.I.D.S.A.

Comercial Inmobiliaria Dussum S.A  
R.L.C. 1790015734061



## PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE 2007

|                             |                     |                     |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| VENTAS                      |                     | 3.484.673.93        |
| MENOS COSTO DE VENTA        |                     |                     |
| INVENTARIO INICIAL          | 1.438.784.07        |                     |
| + COMPRAS                   | 2.778.662.04        |                     |
|                             | <u>4.217.446.11</u> |                     |
| -INVENT.FINAL               | 1.384.253.29        |                     |
|                             |                     | <u>2.833.192.82</u> |
|                             |                     | 651.481.11          |
| GASTOS GENERALES            |                     | <u>658.685.95</u>   |
|                             |                     | (7.204.84)          |
| INGRESO POR ARRIENDOS       |                     | <u>67.381.00</u>    |
| UTILIDAD                    |                     | 60.176.16           |
| 15% EMPLEADOS.              |                     | <u>9.026.42</u>     |
|                             |                     | 51.149.74           |
| AMORTIZ.PERDIDAS ANTERIORES |                     | <u>12.787.44</u>    |
| UTILIDAD GRAVABLE           |                     | 38.362.30           |
| IMPUESTO RENTA              |                     | <u>9.590.58</u>     |
| UTILIDAD NETA               |                     | <u>28.771.72</u>    |

  
GERENTE

  
CONTADOR



COMERCIAL INMOBILIARIA DASSUM S. A.

**BALANCE GENERAL POR LOS AÑOS TERMINADOS**

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

En US Dólares

|   | 2007             | 2006             |                                     | 2007             | 2006             |
|---|------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|
|   | Notas            |                  |                                     | Notas            |                  |
|   | <u>IMPORTE</u>   | <u>IMPORTE</u>   |                                     | <u>IMPORTE</u>   | <u>IMPORTE</u>   |
| <b>ACTIVO</b>                             |                  |                  | <b>PASIVO</b>                       |                  |                  |
| <b>CORRIENTE</b>                          |                  |                  | <b>A CORTO PLAZO</b>                |                  |                  |
| Efectivo y equivalente en efectivo        | 363.786          | 190.052          | Acreedores                          | 1.411.743        | 1.365.140        |
| Clientes                                  | 2 262.678        | 287.259          | Obligaciones con la Adm. Tributaria | <u>36.634</u>    | <u>6.653</u>     |
| Provisión Incobrables                     | 2.1 -3.326       | -3.326           |                                     |                  |                  |
| Inventarios                               | 1.384.253        | 1.438.784        | <b>TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO</b>   | <u>1.448.377</u> | <u>1.371.793</u> |
| Crédito Tributario                        | <u>92.770</u>    | <u>66.772</u>    |                                     |                  |                  |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>             | <u>2.100.161</u> | <u>1.979.541</u> | <b>PATRIMONIO</b>                   | 4                |                  |
| <b>FIJO</b>                               |                  |                  | Capital                             | 5 12.000         | 12.000           |
| Propiedad, planta y equipo                | 3 175.505        | 175.505          | Reservas                            | 95.351           | 95.351           |
| Depreciación Acumulada                    | <u>-175.125</u>  | <u>-172.648</u>  | Reservas de Capital                 | 595.111          | 595.111          |
| <b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b> | <u>380</u>       | <u>2.857</u>     | Pérdida Ejercicios Anteriores       | -45.270          | -61.710          |
| <b>OTRS ACTIVOS</b>                       |                  |                  | Utilidad Ejercicios Anteriores      |                  | 10.525           |
| Valor Mobiliarios                         | <u>33.799</u>    | <u>33.799</u>    | Utilidades o Perdida del Ejercicio  | <u>28.772</u>    | <u>-6.873</u>    |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                      | <u>2.134.340</u> | <u>2.016.197</u> | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>             | <u>685.963</u>   | <u>644.404</u>   |
|   |                  |                  | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>    | <u>2.134.340</u> | <u>2.016.197</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



**COMERCIAL INMOBILIARIA DASSUM S. A.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS POR LOS AÑOS TERMINADOS**  
 Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

En US Dólares

|                                       | <u>2007</u><br><u>IMPORTE</u> | <u>2006</u><br><u>IMPORTE</u> |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>VENTAS</b>                         | <u>3.484.674</u>              | <u>3.152.281</u>              |
| <b>(-)COSTO DE VENTAS</b>             |                               |                               |
| Inventario Inicial                    | 1.438.784                     | 1.458.560                     |
| (+)Compras                            | 2.778.662                     | 2.571.429                     |
| (-)Inventario Final                   | <u>1.384.253</u>              | <u>1.438.784</u>              |
| <b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>          | <u>2.833.193</u>              | <u>2.591.206</u>              |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                 | <u>651.481</u>                | <u>561.076</u>                |
| (-) Gastos Generales                  | <u>658.686</u>                | <u>632.826</u>                |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b> | <u>-7.205</u>                 | <u>-71.750</u>                |
| <b>OTROS INGRESOS:</b>                |                               |                               |
| Ingresos por Arrendamineto            | <u>67.381</u>                 | <u>64.877</u>                 |
| <b>UTILIDAD O PERDIDA NETA:</b>       | <u>60.176</u>                 | <u>-6.873</u>                 |
| 15% Trabajadores                      | 9.026                         | 0                             |
| Amortización Pérdidas Anteriores      | 0                             | -6.873                        |
| (-) Impuesto a la Renta               | 9.591                         | 0                             |
| <b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b>        | <u>41.559</u>                 | <u>-6.873</u>                 |

Ver notas a los estados financieros



# COMERCIAL INMOBILIARIA DASSUM S. A.

## ESTADOS DE SITUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

En US Dólares

|   | 2007             |               | 2006             |               | Aumento<br>(Disminucione<br>s) |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|--------------------------------|
|   | <u>IMPORTE</u>   | <u>%</u>      | <u>IMPORTE</u>   | <u>%</u>      |                                |
| <b>ACTIVOS</b>                            |                  |               |                  |               |                                |
| <b>CORRIENTE</b>                          |                  |               |                  |               |                                |
| Efectivo y equivalente en efectivo        | 363.786          | 17,04         | 190.052          | 9,43          | -173.734                       |
| Clientes                                  | 262.678          | 12,31         | 287.259          | 14,25         | 24.581                         |
| Provisión Incobrables                     | -3.326           | -0,16         | -3.326           | -0,16         | 0                              |
| Inventarios                               | 1.384.253        | 64,86         | 1.438.784        | 71,36         | 54.531                         |
| Crédito Tributario                        | 92.770           | 4,35          | 66.772           | 3,31          | -25.998                        |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>             | <u>2.100.161</u> | <u>98,40</u>  | <u>1.979.541</u> | <u>98,18</u>  | <u>-120.619,93</u>             |
| <b>FIJO</b>                               |                  |               |                  |               |                                |
| Propiedad, planta y equipo                | 175.505          | 8,22          | 175.505          | 8,70          | 0                              |
| Depreciación Acumulada                    | -175.125         | -8,21         | -172.648         | -8,56         | 2.477                          |
| <b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b> | <u>380</u>       | <u>0,02</u>   | <u>2.857</u>     | <u>0,14</u>   | <u>2.477,34</u>                |
| <b>OTRS ACTIVOS</b>                       |                  |               |                  |               |                                |
| Valor Mobiliarios                         | <u>33.799</u>    | <u>1,58</u>   | <u>33.799</u>    | <u>1,68</u>   | <u>0</u>                       |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                      | <u>2.134.340</u> | <u>100,00</u> | <u>2.016.197</u> | <u>100,00</u> | <u>-118.142,59</u>             |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**COMERCIAL INMOBILIARIA DASSUM S. A.****ESTADOS DE SITUACIÓN**

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

En US Dólares

|                                     | 2007             |               | 2006             |               | Aumento         |
|-------------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|
|                                     | <u>IMPORTE</u>   | %             | <u>IMPORTE</u>   | %             | (Disminuciones) |
| <b>PASIVOS</b>                      |                  |               |                  |               |                 |
| <b>A CORTO PLAZO</b>                |                  |               |                  |               |                 |
| Acreeedores                         | 1.411.743        | 66,14         | 1.365.140        | 67,71         | 46.603          |
| Obligaciones con la Adm. Tributaria | 36.634           | 1,72          | 6.653            | 0,33          | 29.981          |
| <b>TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO</b>   | <u>1.448.377</u> | <u>67,86</u>  | <u>1.371.793</u> | <u>68,04</u>  | <u>76.584</u>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                   |                  |               |                  |               |                 |
| Capital                             | 12.000           | 0,56          | 12.000           | 0,60          | 0               |
| Reservas                            | 95.351           | 4,47          | 95.351           | 4,73          | 0               |
| Reservas de Capital                 | 595.111          | 27,88         | 595.111          | 29,52         | 0               |
| Pérdida Ejercicios Anteriores       | -45.270          | -2,12         | -61.710          | -3,06         | 16.439          |
| Utilidad Ejercicios Anteriores      |                  | 0,00          | 10.525           | 0,52          | -10.525         |
| Utilidades o Perdida del Ejercicio  | 28.772           | 1,35          | -6.873           | -0,34         | 35.645          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>             | <u>685.963</u>   | <u>32,14</u>  | <u>644.404</u>   | <u>31,96</u>  | <u>41.560</u>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>    | <u>2.134.340</u> | <u>100,00</u> | <u>2.016.197</u> | <u>100,00</u> | <u>118.143</u>  |



# COMERCIAL INMOBILIARIA DASSUM S. A.

## ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

En US Dólares

|                                    | 2007             |               | 2006             |               | Aumento o<br>(Disminuciones) |
|------------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------------------|
|                                    | IMPORTE          | %             | IMPORTE          | %             | )                            |
| <b>VENTAS</b>                      | <b>3.484.674</b> | <b>100,00</b> | <b>3.152.281</b> | <b>100,00</b> | <b>332.393</b>               |
| <b>(-)COSTO DE VENTAS</b>          |                  |               |                  |               |                              |
| Inventario Inicial                 | 1.438.784        | 41,29         | 1.458.560        | 46,27         | -19.776                      |
| (+)Compras                         | 2.778.662        | 79,74         | 2.571.429        | 81,57         | 207.233                      |
| (-)Inventario Final                | 1.384.253        | 39,72         | 1.438.784        | 45,64         | -54.531                      |
| <b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>       | <b>2.833.193</b> | <b>81,30</b>  | <b>2.591.206</b> | <b>82,20</b>  | <b>241.987</b>               |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>              | <b>651.481</b>   | <b>18,70</b>  | <b>561.076</b>   | <b>17,80</b>  | <b>90.406</b>                |
| (-) Gastos Generales               | 658.686          | 18,90         | 632.826          | 20,08         | 25.860                       |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERA-</b>   | <b>-7.205</b>    | <b>-0,21</b>  | <b>-71.750</b>   | <b>-2,28</b>  | <b>64.545</b>                |
| <b>OTROS INGRESOS:</b>             |                  |               |                  |               |                              |
| Ingresos por Arrendamineto         | 67.381           | 1,93          | 64.877           | 2,06          | 2.504                        |
| <b>UTILIDAD O PERDIDA NETA:</b>    | <b>60.176</b>    | <b>1,73</b>   | <b>-6.873</b>    | <b>-0,22</b>  | <b>67.049</b>                |
| 15% Trabajadores                   | 9.026            | 0,26          | 0                | 0,00          | 9.026                        |
| Amortizaciones Pérdidas Anteriores | 12.787           | 0,37          | 0                | 0,00          | 12.787                       |
| Utilidad Gravable                  | 38.363           | 1,10          | -6.873           | -0,22         | 45.236                       |
| (-) Impuesto a la Renta            | 9.591            | 0,28          | 0                | 0,00          | 9.591                        |
| <b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b>     | <b>28.772</b>    | <b>0,83</b>   | <b>-6.873</b>    | <b>-0,22</b>  | <b>35.645</b>                |



**COMERCIAL INMOBILIARIA DASSUM S. A.**  
**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO**  
*Al 31 de diciembre de 2007 y 2006*

*En US Dólares*

|   | <b>2.007</b> | <b>2.006</b> |
|---|--------------|--------------|
| <b>PATRIMONIO INICIAL</b>                     |              |              |
| Capital                                       | 12.000       | 12.000       |
| Reservas                                      | 95.351       | 95.351       |
| Reserva de Capital                            | 595.111      | 595.111      |
| Pérdida del Ejercicio Anteriores              | -61.710      | -61.710      |
| Utilidad del Ejercicio Anteriores             | 10.525       | 4.402        |
| Utilidad o (Pérdida) del Ejercicio            | -6.873       | 6.123        |
|   | 644.404      | 651.277      |
| <b>UTILIDAD POR APLICAR</b>                   |              |              |
| Pérdidas Ejercicios Anteriores                | 16.439       | 6.123        |
| Utilidad o (Pérdida) de Ejercicios Anteriores | -3.652       | -12.996      |
| Utilidad o (Pérdida) del Ejercicio            | 28.772       | 0            |
|   | 41.559       | -6.873       |
|   | 685.963      | 644.404      |



**COMERCIAL INMOBILIARIA DASSUM S. A.**  
**ESTADOS DE CAMBIO EN LA POSICIÓN FINANCIERASITUACIÓN**  
*Al 31 de diciembre de 2007 y 2006*

*En US Dólares*

|  | 2007           | 2006           |
|--|----------------|----------------|
| <b>FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO.-</b>      |                |                |
| Utilidad (Pérdida) del EjercicioS 2007 Y 2006    | 28.772         | -6.873         |
| Incremento Depreciacion Acumulada                | 2.477          | 2.767          |
| Incremento Utilidad Ejercicios Anteriores        | 6.873          | 6.123          |
| Disminución Pérdidas Ejercicios Anteriores       | 16.439         | 0              |
|  | 54.561         | 2.016          |
| <b>USOS DE CAPITAL DE TRABAJO</b>                |                |                |
| Distribución de Utilidades Ejercicios Anteriores | 0              | 6.123          |
| Disminución Ejercicios Anteriores                | 10.525         | 0              |
|  | 10.525         | 6.123          |
| <b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO :</b>      |                |                |
|  | 44.036         | -4.107         |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO:</b> | <b>607.748</b> | <b>611.854</b> |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO:</b>  | <b>651.784</b> | <b>607.747</b> |



# COMERCIAL INMOBILIARIA DASSUM S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006

En US Dólares

### NOTA 1 - CONSTITUCIONES POLITICAS DE CONTABILIDAD.

#### 1.1 Constitución y Objetivo social

#### NOTA 1. CONSTITUCIONES POLITICAS DE CONTABILIDAD

#### 1.1 Constitución y Objetivo Social

COMERCIAL INMOBILIARIA DASSUM S.A., - CIDSA es una Compañía constituida legalmente mediante escritura pública de 6 de junio de 1991; escritura pública de reactivación, prórroga de plazo y reformas de estatutos sociales, celebrada el 8 de octubre de 1982; su objetivo social principal es el ejercicio de la actividad comercial en general y para la consecución de sus objetivos, la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos que tengan relación con su objetivo social.

#### 1.2 Registro de Operaciones

La Empresa registra sus operaciones de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las Normas Internacionales de Contabilidad, NIC y Disposiciones vigentes de la Ley de Compañías, Código Civil y Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento, cuya ejecución y cumplimiento es controlado por la Superintendencia de Compañías.

#### 1.3 Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía se preparan en US Dólares americanos en base a los precios históricos vigentes a las fechas en que ocurrieron las transacciones, los valores de ajustes por corrección monetaria, de conformidad con lo dispuesto en la Ley Reformatoria de la Ley de Régimen Tributario Interno. Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, estos requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice cierto 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 de la empresa considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

#### 1.4 Valuación de Inventarios

Los inventarios de vehículos están valorados al costo promedio, el cual es más bajo que el valor del mercado. El promedio establecido no excede el valor de reposición corriente

#### 1.5 Activos Fijos

Las propiedades y equipos con que cuenta la Compañía para el cumplimiento de sus objetivos, están registrados con el costo de adquisición. Los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no tienden la vida útil de los activos, se cargan a los gastos cuando se incurren. La depreciación del costo de adquisición y de sus revalorizaciones ha sido calculada usando el método de línea recta, de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

|                              | <u>Años</u> | <u>Porcentaje</u> |
|------------------------------|-------------|-------------------|
| Edificios                    | 20          | 5.0%              |
| Muebles y Enseres            | 10          | 10.0%             |
| Vehículos - Servicio Empresa | 5           | 20.0%             |
| Equipos de computación       | 3           | 33.3%             |

Los activos fijos se encuentran protegidos contra todo riesgo a través de pólizas de seguro, que para el efecto, la Compañía tiene contratadas.



**COMERCIAL INMOBILIARIA DASSUM S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

*Al 31 de diciembre de 2007 y 2006*

*En US Dólares*

**1.6 Jubilación Patronal**

La Jubilación Patronal es una obligación cuya estructura jurídica que la norma y reglamenta, consta en los artículos N° 219, 220, 221, 222 y 223 del Código de Trabajo. Al 31 de diciembre del 2007, la compañía no ha efectuado provisiones para este concepto.

**NOTA 2 - CLIENTES**

**\$ 262.678**

Al 31 de Diciembre del 2007 y 2006, la Compañía tiene los siguientes valores pendientes de cobro así:

|                       | <b>2007</b> | <b>2006</b> |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Cientes               | 262.678     | 287.259     |
| Provisión Incobrables | (3.326)     | (3.326)     |
|                       | 263.352     | 283.932     |

**NOTA 2.1 - Provisión para Incobrables**

Las reservas provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2007 es de US \$3.326. valor que no es superior al 10% del saldo de la cuenta clientes, en el presente ejercicio no se ha realizado la provisión por cuentas malas.

**NOTA 3 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

**\$ 175.505**

Las diferentes cuentas de activos fijos muestran las siguientes clasificaciones al 31 de diciembre de 2007y 2006.

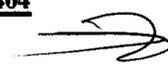
|                                   | <b>2007</b> | <b>Incremento</b> | <b>2006</b> |
|-----------------------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Propiedades e Inmuebles           | 108.498     |                   | 108.498     |
| Muebles y Enseres                 | 54.780      |                   | 54.780      |
| Equipo de Computación             | 920         |                   | 920         |
| Vehículos                         | 11.307      |                   | 11.307      |
|                                   | 175.505     |                   | 175.505     |
| Depreciación. Acum. Activos Fijos | (-175.125)  | (2.477)           | (172.648)   |
|                                   | 380         | (2.477)           | 2.857       |

**NOTA 4 - PATRIMONIO**

**\$ 685.963**

Las cuentas que conforman el Patrimonio, ha evolucionado durante el año terminado el 31 de diciembre del 2007 de la siguiente manera:

|                           | <b>2005</b> | <b>Aumentos</b> | <b>2006</b> |
|---------------------------|-------------|-----------------|-------------|
| Capital                   | 12.000      |                 | 12.000      |
| Fondos de Reserva         | 95.351      |                 | 95.351      |
| Reserva de Capital        | 595.111     |                 | 595.111     |
| Utilidad Ejer. Anteriores | 0           | -10.525         | 10.525      |
| Pérdida Ejer. Anteriores  | (45.270)    | 16.439          | (61.710)    |
| Utilidad Ejercicio        | 28.772      | 35.645          | (6.873)     |
|                           | 685.963     | 41.560          | 644.404     |



**COMERCIAL INMOBILIARIA DASSUM S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

*Al 31 de diciembre de 2007 y 2006*

*En US Dólares*

**NOTA 5- CAPITAL SOCIAL**

**\$ 12.000**

El Capital social de la compañía al 31 de diciembre de 2007 es de US \$ 12.000,00 y se compone de 300.00 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0.04 cada una, según escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos celebrada el 29 de junio de 1992, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. ADM — 92255.

**NOTA 6. -OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

A más de las obligaciones que implican a la Compañía como agente de retención de impuestos sobre pagos realizados a terceros, también está sujeta a la Ley de Régimen Tributario Interno como agente de percepción. En el periodo examinado del 2007, la Empresa ha dado cumplimiento a todas sus obligaciones tributarias.

**NOTA 7.- EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de Diciembre del 2007 y la fecha de presentación de los estados financieros. No se produjeron eventos en que la opinión de la administración de la Compañía que pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.



\*\*\*\*\*