

DATEOTON C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2007
JUNTO CON INFORME DEL AUDITOR**



AUDIHOLDER C. LTDA.
AUDITORES
SC-RNAE-526



DATEOTON C. LTDA.

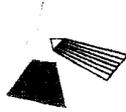
INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL

31 DE DICIEMBRE DEL 2007





AUDIHOLDER C. LTDA.

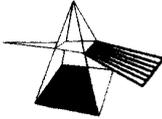
Guayaquil – Ecuador
Eloy Alfaro No. 103
Telf. (593-4) 2533-675 P.O: Box # 09-01-8577

Informe de los Auditores Independientes 2007

DATEOTON C. LTDA.

CONTENIDO	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Flujo de Efectivo	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Notas a los Estados Financieros	6-10





AUDIHOLDER C. LTDA.

Guayaquil - Ecuador

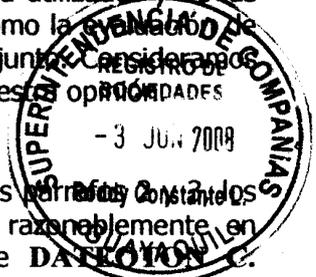
Eloy Alfaro No. 103

Telf. (593-4) 2533-675 P.O: Box # 09-01-8577

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
DATEOTON C. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la **DATEOTON C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2007 y 2006 con los correspondientes estados de resultados, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. No observamos el conteo del Inventario Físico declarado en 31-XII-2007, ya que esa fecha fue anterior a nuestro nombramiento como auditores si pudimos satisficernos respecto de las cantidades del Inventario. En esa fecha por otros procedimientos de Auditoria.
3. Los Estados Financieros del año 2006 que se presentan en este informe con fines comparativos, fueron Auditados por otros Auditores cuya opinión con salvedades se relacionan con la cuantificación del Inventario por no haber presenciado la toma física del mismo, según informe del 10 de Octubre del 2007.
4. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.
5. En nuestra opinión, excepto por los efectos comentados en los párrafos 2 y 3, los referidos estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DATEOTON C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2007 y 2006 respectivamente, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2007 de DATEOTEON C. LTDA., requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Auditholder C. Ltda
AUDIHOLDER C. LTDA.
Mayo 28 del 2.008
Reg. No. SC-RNAE-526
Guayaquil - Ecuador


C.P.A. CARLOS ESPINOZA NARANJO
Socio
Reg. No. 12.078



DATEOTON C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Expresado en Dólares</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y Bancos	2	96.806,52	82.954,66
Cuentas por Cobrar Relacionadas	3	401.410,44	506.921,32
Cuentas por Cobrar	4	257.406,44	114.245,05
Impuesto Crédito Tributario	5	33.807,76	23.028,59
Inventarios	6	650.109,40	552.097,26
Otros Activos Corriente	7	48.377,73	-0-
Total Activo Corriente		<u>1.487.918,29</u>	<u>1.279.246,88</u>
FIJO NETO			
Propiedad, Equipo y Maquinaria(Neto)	8	152.750,23	135.204,72
OTROS ACTIVOS			
Depósitos de Garantía	9	123,96	123,96
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1.640.792,48</u>	<u>1.414.575,56</u>
 <u>PASIVOS</u>			
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Proveedores	10	824.109,00	781.172,66
Cuentas por Pagar Inst. Fin.	11	164.632,38	-0-
Impuesto por Pagar	12	68.491,50	42.424,28
15% Participación Trabajadores	13	25.826,07	18.102,12
IESS por Pagar	14	3.467,87	2.343,61
Varias Cuentas por Pagar	15	20.094,01	86.872,07
TOTAL DEL PASIVO		<u>1.106.620,83</u>	<u>930.914,74</u>
 PATRIMONIO			
Capital		600,00	600,00
Reserva Legal		300,00	94,02
Reserva Facultativa y Estatutaria		23.153,88	23.153,88
Reserva de capital		101.859,12	101.859,12
Utilidades Acumuladas		298.497,82	281.019,80
Utilidades (Pérdida) del ejercicio		109.760,83	76.934,00
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>534.171,65</u>	<u>483.660,82</u>
 TOTAL PASIVO y PATRIMONIO		<u>1.640.792,48</u>	<u>1.414.575,56</u>
Ver Notas a los Estados Financieros			

DATEOTON C. LTDA.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006

	(DOLARES)	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ventas	6.832.465,77	5.779.349,26
COSTO DE VENTAS		
Inv; Inicial Mercadería	552.097,26	465.485,06
(+) Compras	<u>5.439.437,54</u>	<u>4.699.627,31</u>
Mercadería Disponible	5.991.534,80	5.165.112,37
(-) Inv. Final de Mercadería	<u>650.109,40</u>	<u>552.097,26</u>
COSTO DE VENTAS	<u>5.341.425,40</u>	<u>4.613.015,11</u>
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS	<u>1.491.040,37</u>	<u>1.166.334,15</u>
GASTOS DE OPERACIÓN		
Remuneración + Beneficios sociales	613.071,17	500.872,02
Gastos Administrativos	460.479,04	116.409,48
Depreciaciones	28.401,56	24.758,55
Impuestos y Contribuciones	4.034,10	5.605,05
Gastos Varios	<u>212.880,66</u>	<u>428.712,39</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>1.318.866,53</u>	<u>1.076.357,49</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>172.173,84</u>	<u>89.976,66</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NETOS	<u>-0-</u>	<u>30.704,13</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	<u>172.173,84</u>	<u>120.680,79</u>
(-)15% Participación Trabajadores	25.826,07	18.102,12
(-) 25% Impuesto a la Renta	<u>36.586,94</u>	<u>25.644,67</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>109.760,83</u>	<u>76.934,00</u>

Ver Notas a los Estados Financieros

DATEOTON C. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en Dólares)

	<u>2007</u>
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO</u>	
Utilidad del Ejercicio	109.760,83
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:	
Depreciaciones y Amortizaciones	28.401,56
Uso Utilidades Año/07 (Dividendos)	(59.250,00)
Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:	
Disminución en Cuentas Por Cobrar Relacionadas	105.510,88
Aumentos en Otras Cuentas por Cobrar	(143.161,39)
Aumentos de Inventarios	(98.012,14)
Aumentos en Impuestos Anticipados	(10.779,17)
Aumentos en Otros Activos	(48.377,73)
Aumentos en Obligaciones Bancarias y Giro del Exterior	164.632,38
Aumento en Cuentas por Pagar	(14.993,51)
Aumento en Fisco e Instituciones	26.067,22
	<hr/>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN y FINANCIAMIENTO	59.798,93
	<hr/> <hr/>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	
Compras de Activos Fijos	45.947,07
Otros (Activos Diferidos)	-0-
	<hr/>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	45.947,07
	<hr/> <hr/>
<u>NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA</u>	13.851,86
	<hr/>
Neto y equivalente de Caja al principio del año	82.954,66
	<hr/>
NETO Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	96.806,52
	<hr/> <hr/>

Ver Notas a los Estados Financieros

DATEOTON CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	UTIL. (PERD.) ACUMULADA	UTIL. (PERD.) NETA EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Dic. 31/06	600,00	94,02	23.153,88	101.859,12	281.019,80	76.934,00	483.660,82
MOVIMIENTOS DEL AÑO							
Apropiación a Reserva Legal/07	-0-	205,98	-0-	-0-	(205,98)	-0-	-0-
Traspaso a Utilid. acum..	-0-	-0-	-0-	-0-	76.934,00	(76.934,00)	-0-
Uso Utilidad Acumuladas (Div.)	-0-	-0-	-0-	-0-	(59.250,00)	-0-	(59.250,00)
Utilidad Año 2007	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	109.760,83	109.760,83
DICIEMBRE 31/2007	600,00	300,00	23.153,88	101.859,12	298.497,82	109.760,83	534.171,65

Ver Notas de los Estados Financieros

DATEOTON C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

1.-POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

DATEOTON C. LTDA. fue constituida el 29 de Agosto de 1978 en Guayaquil – Ecuador, como se desprende del testimonio de la escritura pública de constitución protocolizada y otorgada antes el Notario Décimo Noveno Dr. Miguel Falconí Rodríguez.

La empresa tiene por objeto la compra, venta e importación de medicina de uso humano.

Los Estados Financieros han sido preparados en US\$ dólares como resultado del proceso de la dolarización de la Economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijo como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución N° 02.Q.ICI.008, de la Superintendencia de Compañía y preparados con base de los Costos Históricos, a las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

CAJA Y BANCOS

Constituye movimientos de efectivo, depósitos en Bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de Caja.

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Corresponde el saldo de este rubro a facturas pendientes de cobro al grupo de empresas relacionadas.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a los deudores por préstamos y anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

INVENTARIOS

Los Inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a su costo específico y las salidas son controladas promedio móvil. Los Inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas mas otros relacionados con la importación.

ACTIVO FIJO

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

La depreciación se calcula como base tomando como base la vida útil de los Activos y se aplican los siguientes porcentajes:

<u>Cuenta Contable</u>	<u>%</u>
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Vehículos	20
Equipos de Computación	33

CUENTAS POR PAGAR

Generalmente tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de emisión del comprobante de transferencia.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Son obligaciones por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 30 días, y aquellas que se originan en normas tributarias, laborales, excepto proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio.

BENEFICIOS SOCIALES

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigente o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ella se indican.

PARTICIPACION A TRABAJADORES

Se registran con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad del ejercicio.

IMPUESTO A LA RENTA

Se aplica la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la Utilidad gravable..

RECONOCIMIENTO DE LOS GASTOS

Los gastos son reconocidos en el ejercicio en que se devengan.

CRITERIO DE EMPRESA EN MARCHA

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2.007 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia dichos estados financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha, y, por está razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambios en los índices de precios al Consumidor.- El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

CUADRO DE LOS INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

AÑO TERMINADO	VARIACION
<u>31 DICIEMBRE</u>	<u>PORCENTUAL</u>
2001	22
2002	9
2003	6
2004	2
2005	4
2006	2
2007	4

NOTA 2. CAJA y BANCO

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2007 es el que ha continuación se detalla:

	(Dólares)	
<u>CAJA</u>	2007	2006
Cecilia Cárdenas	7.000,00	7.000,00
Clínica Kennedy	4.008,00	4.008,00
Marjorie Fernández	4.000,00	4.000,00
Leonor Fernández	2.000,00	2.000,00
Wilson Wong Carrera	1.000,00	-0-
Elizabeth Naranjo de Wong	1.000,00	-0-
<u>BANCOS</u>		
Bolivariano	5.133,71	1.428,56
Bolivariano Cta. Cte. 5046	25.157,46	56.974,60
Produbanco Cta. Cte. 0041	875,35	875,35
Internacional	14.514,86	6.668,15
Pichincha	32.117,14	-0-
TOTAL	<u>96.806,52</u>	<u>82.954,66</u>

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2007 las Cuentas por Cobrar relacionadas están constituidas de la siguiente manera:

	(Dólares)	
	2.007	2.006
Cuentas por Cobrar Relacionadas		
Hospital Clínica Kennedy	<u>401.410,44</u>	<u>406.612,27</u>
TOTAL	<u>401.410,44</u>	<u>406.612,27</u>

NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007, Incluye los siguientes valores:

	(Dólares)	
	2007	2006
Préstamo a Empleados	33.191,87	34.103,82
Albo – K	22.077,51	41.417,67
Base Sur	40.895,45	21.361,91
Libertad	-0-	10.785,99
Retención en la Fuente 1 %	1.943,71	1.943,71
Medicinas Empleados	1.621,83	568,15
Roles	7.479,02	3.878,42
Matriz	10.689,55	89,98
Proveedores	-0-	95,40
Varias Cuentas por Cobrar	<u>139.507,50</u>	<u>100.309,05</u>
TOTAL	<u>257.406,44</u>	<u>214.554,10</u>

NOTA 5 IMPUESTOS CREDITO TRIBUTARIO

Al 31 de Diciembre del 2007, el saldo de Impuestos Crédito Tributario fue de US\$ 33.807,76 corresponde a Crédito Tributario Impuesto a la Renta Año 2007.

NOTA 6 INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2007 el saldo de la Cuenta Inventario de Mercadería es de \$ 650.109,40.

La Auditoría elabora este informe utilizando la valoración presentada en los Estados Financieros de la Empresa cortados al 31 de Diciembre del 2007.

NOTA 7 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2007 los Otros Activo Corriente están constituidas de la siguiente manera:

	(Dólares)	
	2007	2006
Proveedores	3.114,45	-0-
Gastos No Deducibles	<u>45.263,28</u>	<u>-0-</u>
TOTAL	<u>48.377,73</u>	<u>-0-</u>

NOTA 8. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2007, el detalle de las propiedades es como sigue:

ACTIVOS FIJOS	SALDOS AL 31-DIC-06	ADICIONES	SALDOS AL 31-DIC-07
Instalaciones	12.957,36	2.867,20	15.824,56
Muebles y Enseres	75.045,50	15.438,60	90.484,10
Equipo de Oficina	71.191,47	12.681,67	83.873,14
Vehículos	50.185,56	-0-	50.185,56
Equipo de Computación	141.681,26	14.959,60	156.640,86
	<u>351.061,15</u>	<u>45.947,07</u>	<u>397.008,22</u>
(-) Depreciación Acumulada	(215.856,43)	(28.401,56)	(244.257,99)
TOTAL	135.204,72	17.545,51	152.750,23

Los activos han sido depreciados por el método de línea recta, según los porcentajes establecidos por el S.R.I. y la Superintendencia de Compañías.

NOTA 9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2007, la empresa presenta un saldo de US\$123,96 el cual corresponde a Depósito en Garantía.

NOTA 10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A PROVEEDORES

Los saldos de cuentas que componen este rubro, al 31 de Diciembre del 2007 fueron:

	(Dólares)	
Cuentas por Pagar a Proveedores	2007	2006
Dist. Farmacia Ecuatoriana S.A.	128.436,91	175.062,09
Quifatex S.A.	100.221,34	56.904,52
Leterago del Ecuador S.A.	41.376,79	47.267,65
Life S.A.	28.839,84	40.381,68
Cormin Cía. Ltda.	21.347,91	20.189,96
Dachafarm S.A.	57.871,46	39.694,20
Rapivensa S.A.	14.336,75	26.049,03
Medifarma S.A.	5.604,04	28.842,11
Difromer S.A.	653,56	31.561,64
Distribuidora Vie S.A.	-0-	6.478,91
Ecuador Overseas agencies C.A.	10.390,55	31.947,75
José Baidal	10.705,97	18.362,98
Proveedores Varios	404.323,88	258.430,14
TOTAL	824.109,00	781.172,66

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2007, las operaciones con Bancos corresponden a Sobregiros y Préstamos para Capital de Trabajo:

	(Dólares)	
	2007	2006
Banco Bolivariano	7.967,91	-0-
Banco Internacional	150.000,00	-0-
Banco Pichincha	6.664,47	-0-
TOTAL	<u>164.632,38</u>	<u>-0-</u>

NOTA 12. IMPUESTO POR PAGAR

La cuenta Impuesto por Pagar reflejaba el siguiente saldo al 31 de Diciembre del 2007:

	(Dólares)	
	2007	2006
Impuesto a la Renta(Año/ 07)	36.586,94	25.849,67
Retención a la Fuente 1%-5%-8%-0.1%	11.180,92	5.206,76
IVA por Pagar	9.461,31	8.794,83
Retenciones IVA. 30%-70%-100%	11.262,33	2.573,02
TOTAL	<u>68.491,50</u>	<u>42.424,28</u>

NOTA 13. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

El 15% de Participación Trabajadores es de \$ 25.826,07 al 31 de Diciembre del 2007, el mismo que se obtuvo de la Utilidad del Ejercicio.

NOTA 14. IESS POR PAGAR

La cuenta Impuesto por Pagar reflejaba el siguiente saldo al 31 de Diciembre del 2007:

	(Dólares)	
	2.007	2.006
<u>IESS por Pagar</u>		
Aporte Individual 9.35%	2.122,63	1.289,56
Aporte Patronal	1.345,24	1.054,05
TOTAL	<u>3.467,87</u>	<u>2.343,61</u>

NOTA 15. VARIAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2007, el saldo de Otras Cuentas por Pagar se Detalla a Continuación.

Otra Cuenta por Pagar	(Dólares)	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Sobregiro Bancario	-0-	81.660,76
Beneficiario por Ch. Anulado	4.491,97	2.184,87
Ventas de Activos.	-0-	-0-
AFP Génesis.	459,87	285,44
Banco Bolivariano	-0-	528,94
Valores en suspenso	11.670,74	1.896,55
Devolución de Fondos	-0-	280,76
Roles	589,84	34,75
Otra Cuenta por Pagar	2.881,59	-0-
TOTAL	<u>20.094,01</u>	<u>86.872,07</u>

NOTA 16. PATRIMONIO

Capital Social.- El capital de la compañía, al 31 de diciembre del 2007 se mantiene en \$600,00. Reitera la obligación de actualizar el Capital Social de la empresa de acuerdo a las normas legales vigente.

Reservas.- Al 31 de diciembre del 2007, esta cuenta presenta los siguientes saldos.

<u>Reservas</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Reserva Legal	300,00	94,02
Reserva Facultativas y Estatutaria	23.153,88	23.153,88
Reserva de Capital	101.859,12	101.859,12
TOTAL	<u>125.313,00</u>	<u>125.107,02</u>

Resultados Acumulados Años Anteriores.- Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta tiene un saldo de \$ 298.497,82, luego de registrar la utilidad del año 2006 y los dividendos pagados en el año auditado, conforme se demuestra al pie.

<u>Resultados Acumulados</u>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2.006	281.019,80
Utilidad año 2.006	76.934,00
(-) Dividendos Pagados	(59.250,00)
Usos por Apropiación a Rsva. Legal/07	(205,98)
Saldo al 31 de diciembre del 2.007	<u>298.497,82</u>

NOTA 17 OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCION Y PERCEPCION

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA 18 EVENTOS POSTERIORES –

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2007, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada (Mayo del 2008).

NOTA 19 CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2007 la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 20 PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

El 31 de Diciembre del 2004 se publicó en el Registro Oficial Suplemento No. 494, La Reforma al Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como si estas se hubieren efectuado entre entes no relacionados, denominados precios de plena competencia. La Compañía no registra ajuste por precios de transferencia.

NOTA 21. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de Diciembre del 2007 la Conciliación Tributaria es como sigue:

UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPTO	US\$
A LA RENTA	172.173,84
(-) 15% Participación de Trabajadores	25.826,07
BASE IMPONIBLE	146.347,77
IMPUESTO A LA RENTA	
Util. Después de Participación Trabajadores	146.347,77
UTILIDAD GRAVABLE	146.347,77
25% Impuesto a la Renta de \$146.847,77	36.586,94
Total Impuesto a la Renta	36.586,94
(-) Retenciones en la Fuente	33.807,76
SALDO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR POR EL	2.779,18
CONTRIBUYENTE	

La Provisión del Impuesto a la Renta está calculada a la Tasa del 25%.