



GARCIA LIMAICO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
CONTADORES – AUDITORES – ASESORES

COMPUFACIL COMPUTADORAS Y FACILIDADES CIA. LTDA.

**INFORME SOBRE EL EXAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

| | |



INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE COMPUFACIL COMPUTADORAS Y FACILIDADES CIA. LTDA.

Hemos auditado el balance general de **COMPUFACIL COMPUTADORAS Y FACILIDADES CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2007, y los correspondientes: estado de resultados, evolución del patrimonio de los socios y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Empresa. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y efectuemos la revisión de manera que podamos 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 en su conjunto. 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 **COMPUFACIL COMPUTADORAS Y FACILIDADES CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2007, el resultado de sus operaciones, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **COMPUFACIL COMPUTADORAS Y FACILIDADES CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2007, requerida por disposiciones legales, se emite por separado, conjuntamente con los anexos requeridos por el SRI.

GARCIA LIMAICO & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Cuenca, Ecuador
Septiembre 29, 2008

ING. COM. YOLANDA GARCIA G. (Socia)
CPA No. 24.977



GARCIA LIMAICO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
CONTADORES - AUDITORES - ASESORES

COMPUFACIL CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
Caja - Bancos (Nota 3)	7,867	Préstamos bancarios (Nota 6)	<u>399,614</u>
Subtotal	<u>7,867</u>	Documentos y cuentas por pagar(Nota 7):	
Documentos y cuentas por cobrar (Nota 4):		Cuentas por pagar	268,025
Clientes	322,962	Anticipo Clientes	6,327
Anticipo Proveedores	103,502	IESSE por pagar	2,195
Otras cuentas por cobrar	7,047	Impuestos SRI	11,108
Impuestos anticipados	244,291	15% Participación trabajadores (Nota 11)	17,859
Provisión cuentas incobrables	-6,048	Subtotal	<u>305,514</u>
Subtotal	<u>671,754</u>	Gastos acumulados (Nota 8)	19,633
Inventarios	115,143	Pasivos Corrientes	<u>724,761</u>
Activos Corrientes	<u>794,764</u>	Pasivos largo plazo (Nota 9)	768,471
Activos fijos (Nota 5)	940,328	TOTAL PASIVOS	<u>1,493,232</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1,735,092</u>	PATRIMONIO	
		Capital Social (Nota 10)	54,000
		Aportes futuras capitalizaciones (Nota 12)	102,414
		Reserva Legal (Nota 2f)	910
		Reserva Facultativa (Nota 13)	4,495
		Reserva de Capital (Nota 14)	1,418
		Superávit Ejercicios Anteriores	7,748
		Superávit del ejercicio (Nota 11)	70,875
		TOTAL PATRIMONIO	<u>241,860</u>
		TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,735,092</u>

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 18)



COMPUFACIL CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

VENTAS NETAS (Nota 15)	1,648,123
COSTO DE VENTAS (Nota 16)	-457,082
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>1,191,041</u>
Gastos de Administración (Nota 16)	-157,190
Gastos de Ventas (Nota 16)	-116,453
Gastos Departamento Técnico (Nota 16)	-119,756
Gastos de Arriendo (Nota 16)	-577,567
TOTAL GASTOS	<u>-970,966</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>220,075</u>
Otros ingresos (Nota 15)	21,900
Gastos Financieros (Nota 16)	-122,914
UTILIDAD DEL EJERCICIO (Nota 11)	<u>119,061</u>
DEDUCCIONES LEGALES: (Notas 2f y 11)	
15% Participación trabajadores	-17,859
Amortización pérdidas ejercicios anteriores	-6,535
Impuesto a la renta	-23,792
Total deducciones	<u>-48,186</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (Nota 11)	<u>70,875</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 18)



GARCIA LIMAICO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
CONTADORES - AUDITORES - ASESORES

COMPUFACIL CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO	PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	SUPERAVIT EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre del 2006	54,000	81,874	910	4,495	1,418	-6,535	6,148	1,600	143,910
Transferencia de cuentas		21,000					1,600	-1,600	21,000
Aportes de socios en especies		-460							-460
Para reconocer valores no devueltos en reclamos al SRI								119,061	119,061
Resultados ejercicio economico 2007								-17,859	-17,859
15% Participación trabajadores						6,535		-6,535	0
Amortización pérdidas ejercicios anteriores								-23,792	-23,792
Impuesto a la renta									
Saldos al 31 de Diciembre del 2007	54,000	102,414	910	4,495	1,418	0	7,748	70,875	241,860

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 18)



COMPUFACIL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	1,546,807
Efectivo pagado a proveedores	-1,534,266
Efectivo pagado a empleados y funcionarios	-191,307
Efectivo pagado por obligaciones legales	-41,624
Efectivo recibido de otros	32,191
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-188,199

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo pagado por adquisiciones de activos fijos	-53,649
Efectivo recibido de aportes para futura capitalización	21,000
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-32,649

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo recibido de instituciones financieras	111,717
Efectivo recibido de terceros	86,006
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	197,723
Disminución neta en efectivo	-23,125
Efectivo al inicio del ejercicio	30,992
Efectivo al fin del ejercicio (Nota 3)	7,867

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 18)



COMPUFACIL CIA. LTDA.

CONCILIACION ENTRE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO 2007 Y EL FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (Nota 11)	<u><u>70,875</u></u>
Partidas de conciliación	
Provisión beneficios sociales	12,547
Depreciación activos fijos tangibles	502,872
Provisión para cuentas incobrables	2,562
Amortización pérdidas ejercicios anteriores	6,535
15% participación trabajadores	17,859
25% impuesto a la renta	23,792
Costo de venta de activos fijos	98,384
Subtotal	<u><u>664,551</u></u>
Cambios netos en activos y pasivos	
Disminución en clientes	-123,216
Disminución en proveedores	-769,864
Disminución en empleados	-21,112
Disminución en obligaciones legales	-41,624
Aumento en otras cuentas por cobrar	32,191
Subtotal	<u><u>-923,625</u></u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>-188,199</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 18)



COMPUFACIL COMPUTADORAS Y FACILIDADES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA

COMPUFACIL COMPUTADORAS Y FACILIDADES CIA. LTDA., fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública del 14 de Mayo de 1998, aprobada con Resolución No. 02-C-DIC-1228 de la Intendencia de Compañías de Cuenca con fecha 30 de Diciembre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil con No. 606 el 31 de Diciembre del 2002.

COMPUFACIL COMPUTADORAS Y FACILIDADES CIA. LTDA., tiene por objeto principal el arrendamiento y/o alquiler de computadoras, impresoras, equipo electrónico, vehículos en general. Así como el arrendamiento de toda clase de bienes inmuebles.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidos por la Empresa en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme principios contables de general aceptación.

a) Bases de presentación de los estados financieros

La Empresa mantiene sus registros contables en dólares americanos US\$, preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación y conforme a principios y prácticas contables establecidos por la Superintendencia de Compañías.

b) Equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, se considera que todos los documentos de alta liquidez adquiridos y con vencimiento de tres meses o menos son equivalentes de efectivo.

c) Valuación de inventarios

Los inventarios se presentan sin exceder su valor de mercado. El costo se ha determinado por la valuación del método promedio.

d) Activos fijos

Estos activos se presentan a su valor de adquisición o ajustados según NEC 17. Las mejoras y renovaciones importantes de estos activos son capitalizadas, las ventas, reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros). El 96% de los activos fijos de la Compañía son destinados a arrendamiento y se encuentran en poder de los clientes.

La depreciación es calculada de acuerdo a la vida útil estimada del bien en base al método de línea recta, de conformidad con los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación.



e) **Activos diferidos**

Registran pagos por concepto de gastos anticipados al costo de la fecha de desembolso, se devengan o amortizan en función de su vigencia o uso de conformidad con porcentajes autorizados en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación.

f) **Deducciones legales de la utilidad del ejercicio**

Amortización de pérdidas.- Según disposiciones legales vigentes, las pérdidas de ejercicios anteriores pueden ser amortizadas en 5 años sin que el monto exceda del 25% de la utilidad del ejercicio.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Empresa distribuye entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuestos.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen la tarifa del 25% para el impuesto a la renta. En caso de que se decida la reinversión sobre una parte de la utilidad del ejercicio, la tarifa sobre este monto será del 15% para el impuesto a la renta.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que por lo menos un 5% de la utilidad neta anual del ejercicio sea apropiada para reserva legal de la Empresa hasta que esta alcance al mínimo del 20% del capital suscrito y pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

3. CAJA - BANCOS

Se detallan como sigue:

	US \$
Caja General	1,586
Caja chica:	
Administración	230
Departamento Técnico	150
Subtotal	<u>1.966</u>
Bancos	
Cooperativa Alfonso Jaramillo	5.901
Subtotal	<u>5.901</u>
TOTAL	<u><u>7.867</u></u>



4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se detallan como sigue:

	US \$
Cientes	322.962
Anticipo a Proveedores	103.502
Otras cuentas por cobrar	7.047
Impuestos anticipados (a)	244.291
Provisión cuentas incobrables	(6.048)

TOTAL **671.754**

(a) Incluye:	
Crédito Tributario	\$ 230.770
Impuesto a la Renta anticipado	\$ 13.521

5. ACTIVO FIJO

Se detalla como sigue:

ACTIVO	Saldo al 31-12-06	Transferencias	Adiciones	Bajas Ventas	Saldo al 31-12-07
COSTO:					
Terrenos	4.500				4.500
Muebles y Enseres	6.587		65		6.652
Vehículos	15.163		21.000		36.163
Equipo electrónico	7.364	5.085	32.584		45.033
Equipo Computación arrendado	1.234.602		792.235	-404.880	1.621.957
Equipos de trabajo	5.085	-5.085			0
Software	32.299				32.299
TOTAL COSTO	1.305.600	0	845.884	-404.880	1.746.604

DEPRECIACIÓN ACUMULADA:

Muebles y Enseres	-1.023		-665		-1.688
Vehículos	-14.152		-5.199		-19.351
Equipo electrónico	-5.612	-4.278	-19.224		-29.114
Equipo Computación arrendado	-574.966		-466.622	306.496	-735.092
Equipos de trabajo	-4.278	4.278			0
Software	-9.869		-11.162		-21.031
TOTAL DEPRECIACION	-609.900	0	-502.872	306.496	-806.276
TOTAL ACTIVO FIJOTANGIBLE	695.700	0	343.012	-98.384	940.328



6. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Se resumen como sigue:

	US \$
Banco del Bolivariano:	
Sobregiro cuenta corriente # 4015005832	47.613
Operación # 9038, otorgada el 10 de Octubre del 2006 a 549 días con vencimiento abril 11 del 2008, con un interés del 14.78% anual.	22.222
Porción corriente Operación # 8340, otorgada el 13 de Febrero del 2006 a 1096 días con vencimiento febrero 13 del 2009, con un interés del 14.62% anual.	10.000
Operación # 10278, otorgada el 26 de noviembre del 2007 a 91 días con vencimiento Febrero 25 del 2008, con un interés del 13.00% anual.	30.000
Banco del Pichincha:	
Sobregiro cuenta corriente # 3095370304	107.161
Operación # 252830, otorgada el 28 de diciembre del 2006 a 720 días con vencimiento Diciembre 17 del 2008, con un interés del 11.77 % anual.	73.932
Porción corriente Operación # 258093, otorgada el 30 de Enero del 2008 a 720 días con vencimiento Enero 19 del 2009, con un interés del 12.72% anual.	52.516
Porción corriente Operación # 347018, otorgada en Diciembre 3 del 2007 a 540 días con vencimiento Mayo 26 del 2009, con un interés del 13.00% anual.	56.170
TOTAL	<u>399.614</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Se resumen como sigue:

	US \$
Proveedores	268.025
Anticipos de clientes	6.327
IESS por pagar	2.195
Impuestos SRI	11.108
15% Participación trabajadores	17.859
TOTAL	<u>305.514</u>



8. GASTOS ACUMULADOS

Se detalla como sigue:

	US \$
Provisión Décimo Tercero	662
Provisión Décimo Cuarto	1.088
Provisión Vacaciones	3.528
Provisión Fondos de Reserva	2.803
Provisión comisiones	4.466
Provisión Servicios Profesionales	2.200
Provisión de intereses de créditos	4.886
TOTAL	<u>19.633</u>

9. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Se detallan como sigue:

	US \$
PRESTAMOS BANCARIOS	
Banco del Pichincha:	
Operación # 8340, otorgada el 13 de Febrero del 2006 a 1096 días con vencimiento febrero 13 del 2009, con un interés del 14.62% anual.	1.667
Banco Bolivariano:	
Operación # 258093, otorgada el 30 de Enero del 2008 a 720 días con vencimiento Enero 19 del 2009, con un interés del 12.72% anual.	4.661
Operación # 347018, otorgada el Diciembre 3 del 2007 a 540 días con vencimiento Mayo 26 del 2009, con un interés del 13.00% anual.	23.830
Subtotal	<u>30.158</u>
PRESTAMOS DE TERCEROS:	
Johana Malo (14% interés anual)	134.240
Johana Malo (12% interés anual)	50.000
Xavier Ramírez (14% interés anual)	210.558
Luis Lojano (10% interés anual)	145.833
Luis Lojano (14% interés anual)	70.200
Mary Ramírez	16.982
María Cristina Malo	80.500
Ruth Ullauri	30.000
Subtotal	<u>738.313</u>
TOTAL	<u>768.471</u>



10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2007 el capital social de la Empresa según escritura de último aumento de capital del 27 de Diciembre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 606 del 31 de Diciembre del mismo año, asciende a US\$ 54.000 conformado por 54.000 participaciones de US \$ 1.00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

	2007 US\$	Participación %
Ricardo Ramírez Ullauri	52.920	98
Xavier Ramírez Ullauri	540	1
María Ramírez Ullauri	540	1
TOTAL	54.000	100

11. CALCULO DE LAS DEDUCCIONES LEGALES

El cálculo de las deducciones legales sobre la utilidad obtenida por el ejercicio económico 2007 es como sigue:

	US\$
Utilidad del ejercicio	119.061
15% participación trabajadores	-17.859
Utilidad luego de participación trabajadores	101.202
Perdida de acumulada del ejercicio	-6.535
+ Gastos no deducibles	502
Utilidad gravable	95.169
25% impuesto a la renta	-23.792
Utilidad luego de impuesto a la renta	71.377
Gastos deducibles	-502
Utilidad neta del ejercicio	70.875

12. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Registra valores destinados por los Socios para ser considerados en futuros aumentos del capital de la Empresa. Al 31 de Diciembre del 2007 dichos aportes ascienden a US \$ 102.414.



13. RESERVA FACULTATIVA

Constituye un valor determinado por los socios para futuras eventualidades, pudiendo ser utilizada para capitalización, ajustes por errores contables de ejercicios anteriores o para distribución de dividendos, al 31 de Diciembre del 2007 la Reserva Facultativa asciende a US \$ 4.495.

14. RESERVA DE CAPITAL

Registra los saldos de la cuenta "Reexpresión monetaria" generados por el ajuste de brecha aplicado a las partidas no monetarias al 31 de Diciembre de 1999 y los saldos de la cuenta "Reserva por revalorización del patrimonio" por los ajuste por corrección monetaria del patrimonio, resultantes de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares efectuados al 31 de Marzo del 2000, de conformidad con lo que determina la NEC 17. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pudiendo ser utilizada para absorción de pérdidas futuras o aumento de capital, al 31 de Diciembre del 2007 dicha reserva asciende a US \$ 1.418.

15. INGRESOS

Se detallan como sigue:

	US \$
Ventas netas	
Venta de mercadería	707.783
Venta de servicios	29.558
Ingresos de alquiler de equipo	905.931
Ingreso por garantía	1.214
Ingreso por venta de equipos	3.637
Subtotal	<u>1.648.123</u>
Otros ingresos	
Intereses ganados	12.798
Intereses varios	9.102
Subtotal	<u>21.900</u>
TOTAL	<u>1.670.023</u>



16. COSTOS Y GASTOS

	US \$
Costo de ventas	<u>457.082</u>
Gastos de Administración	
Sueldos y salarios	34.505
Beneficios sociales	13.049
Subsidio navideño	25.146
Depreciación activos fijos	17.312
Seguros	12.644
Servicios Prestados	8.218
Comisiones tarjetas de crédito	5.791
Mantenimiento y reparación	4.969
Honorarios profesionales	4.537
Otros gastos de administración	31.019
Subtotal	<u>157.190</u>
Gastos de Ventas	
Sueldos y salarios	42.589
Beneficios sociales	11.619
Depreciación activos fijos	9.326
Fletes	8.921
Baja de inventarios	7.621
Comisiones en ventas	6.582
Seguros y reaseguros	3.970
Provisión cuentas incobrables	2.562
Otros gastos de venta	23.263
Subtotal	<u>116.453</u>
Gastos Departamento Técnico	
Servicios prestados Dpto. Técnico	79.829
Sueldos y salarios	14.559
Beneficios sociales	5.498
Depreciación activos fijos	4.806
Arriendo	3.846
Otros gastos departamento técnico	11.218
Subtotal	<u>119.756</u>
Gastos Departamento de Arriendos	
Depreciación activos fijos	471.428
Alquiler de equipo	71.201
Sueldos y salarios	19.177
Beneficios sociales	6.850
Comisiones	3.168
Otros gastos departamento de arriendos	5.743
Subtotal	<u>577.567</u>
Gastos Financieros	
Intereses bancarios	37.921
Sobregiros bancarios	1.925
Intereses a terceros	82.655
Gastos varios financieros	413
Subtotal	<u>122.914</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>1.550.962</u>



17. REVISIÓN TRIBUTARIA

Mediante Resolución No. 1071 publicada en el Registro Oficial No. 740 del 8 de Enero del 2003, el Servicio de Rentas Internas dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI; siendo responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información de dichos reportes.

A la fecha de emisión de este informe, la Empresa se encuentra en proceso de elaboración de dicha información.

18. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resoluciones No. 02.Q.ICI.008 del 26 de Abril del 2002 y No. 96.141.005 del 6 de Septiembre del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

a) **Activos y pasivos contingentes.-** Se detallan como sigue al 31 de Diciembre del 2007:

TIPO DE OPERACIÓN	No. OPERACIÓN	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	VALOR US\$
BANCO DE PICHINCHA				
Garantía hipoteca de terreno				144.382
Garantía hipoteca lote				142.065
	Subtotal			286.447
BANCO BOLIVARIANO				
Garantía bancaria	GRB04007000754	22/10/07	28/12/07	15.000
Garantía hipotecaria	GAR000200406055			275.014
Valores en Custodia Contrato Mutuo	VCU000200601178			100.000
	Subtotal			390.014
LETRAS DE CAMBIO A TERCEROS				
Johana Malo				184.240
Xavier Ramírez				210.559
Luis Lojano				216.033
Mary Ramírez				16.982
María Cristina Malo				80.500
Ruth Ullauri				30.000
	Subtotal			738.314
	TOTAL			1.414.775



- b) **Partes relacionadas.**- Al 31 de Diciembre del 2007, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

	US \$
Clientes	67.387
Préstamos de terceros	294.740
Préstamos de socios	227.541
Provisión intereses a terceros	3.689
Gastos administrativos	14.300
Gastos departamento técnico	3.165
Gastos financieros (intereses pagados socios)	21.845
Gastos financieros (intereses pagados a terceros)	37.707
TOTAL	<u>670.374</u>

- c) **Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.**- Durante el período auditado, se ha dado cumplimiento a las principales recomendaciones efectuadas por auditoría externa para superar las observaciones de control interno detectadas.
- d) **Eventos subsecuentes.**- Entre el 31 de Diciembre del 2007 y la fecha de elaboración del presente informe (Septiembre 29 del 2008), no se han presentado eventos que en la opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que ameriten su revelación.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada Resolución, se reflejan en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.