

32085

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**AÑO 2007**

**SOLUCIONES HABITACIONALES  
SOLHABIT CIA. LTDA.**

**Alfonso Zúñiga Avila**

**Auditor Externo**

**Miguel A. Estrella 6-68**

**Teléfono 2 863-455**

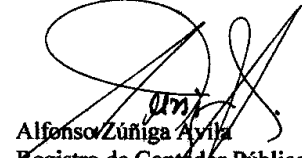
**CUENCA \_\_\_\_\_ ECUADOR**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A LA JUNTA DE SOCIOS DE SOLUCIONES HABITACIONALES SOLHABIT CIA. LTDA..**

1. Hemos auditado el Balance de situación financiera de SOLUCIONES HABITACIONALES SOLHABIT CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2007 y el correspondiente estado de resultados y evolución del patrimonio relativos al periodo terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base al proceso de nuestra auditoria.
2. Nuestro examen se realizó de acuerdo a las normas de Auditoria generalmente aceptadas, estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes de revelación.
3. La Empresa ha presentado las declaraciones del Impuesto a la Renta., 12% del Impuesto al Valor Agregado y la Retención en la Fuente, con lo cual ha cumplido con las obligaciones tributarias.
4. Los resultados de la actividad de la Compañía presenta razonablemente su rentabilidad en el periodo, y hasta la presenta fecha no se ha realizado una intervención tributaria.
5. En nuestra opinión los mencionados estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de SOLUCIONES HABITACIONALES SOLHABIT CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2007 como también el estado de resultados de sus operaciones y flujo de efectivo por el periodo mencionado, obtenido de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general, aplicados sobre una base consistente con el periodo anterior.

Cuenca, mayo 15 del 2008.

  
Alfonso Zúñiga Avila  
Registro de Contador Público 2.171  
Registro de Auditor Externo 085

**BALANCE GENERAL A DICIEMBRE 31 DEL 2007**

| <b>ACTIVO</b>                               |                    |                     |              |                     |
|---------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------|---------------------|
| <b>DISPONIBLE</b>                           |                    |                     |              |                     |
| Caja chica                                  |                    |                     | 20,00        | 11.516,43           |
| Bancos                                      |                    |                     | 11.496,43    |                     |
| <b>EXIGIBLE</b>                             |                    |                     |              |                     |
| Cientes                                     |                    |                     | 31.687,72    | 32.666,37           |
| Cuentas por cobrar                          |                    |                     | 678,65       |                     |
| Pagos anticipados                           |                    |                     | 300,00       |                     |
| <b>REALIZABLE</b>                           |                    |                     |              |                     |
| Terrenos urbanizados                        |                    |                     | 1.008.297,48 | 1.008.297,48        |
| <b>PAGOS ANTICIPADOS</b>                    |                    |                     |              |                     |
| Impuestos anticipados                       |                    |                     | 456,60       | 1.887,38            |
| Seguros anticipados                         |                    |                     | 1.430,78     |                     |
| <b>FLJO</b>                                 |                    |                     |              |                     |
|                                             | <b>V. ORIGINAL</b> | <b>DEPRECIACION</b> |              | 44.985,29           |
| Terrenos                                    | 23.309,76          |                     | 23.309,76    |                     |
| Muebles y Enseres                           | 6.206,73           | 3.652,17            | 2.554,56     |                     |
| Equipo de oficina                           | 1.692,78           | 849,56              | 843,22       |                     |
| Vehiculos                                   | 84.000,00          | 84.000,00           | 0,00         |                     |
| Edificio                                    | 24.582,34          | 6.862,65            | 17.719,69    |                     |
| Equipo de computación                       | 1.181,60           | 623,54              | 558,06       |                     |
|                                             | 140.973,21         | 95.987,92           |              |                     |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                        |                    |                     |              |                     |
| Pérdida en inversiones Fideicomiso Mecantil | 36.751,87          | 7.350,37            | 29.401,50    | 29.401,50           |
|                                             |                    |                     |              | <b>1.128.754,45</b> |

---

**PASIVO**

---

|                                   |                  |                            |
|-----------------------------------|------------------|----------------------------|
| <b>EXIGIBLE CORTO PLAZO</b>       |                  | 952.557,00                 |
| Proveedores                       | 719,86           |                            |
| Cuentas por pagar                 | 889.975,98       |                            |
| Sueldos por pagar                 | 34.955,51        |                            |
| Provisión para cargas sociales    | 576,20           |                            |
| Impuestos retenidos               | 53,86            |                            |
| 12% I.V.A. retenido               | 24,94            |                            |
| Impuesto a la Renta               | 13.371,08        |                            |
| Provisión para gastos             | 160,00           |                            |
| Aportes al I.E.S.S.               | 1.110,51         |                            |
| 15% Participación a trabajadores  | <u>11.609,06</u> |                            |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>            |                  | 129.340,02                 |
| Capital social                    | 10.000,00        |                            |
| Reserva legal                     | 4.109,88         |                            |
| Aporte para capitalización futura | 84.000,00        |                            |
| Utilidades no distribuidas        | <u>31.230,14</u> |                            |
| <b>RESULTADOS</b>                 |                  | 46.857,43                  |
| Utilidad del Ejercicio.           | <u>46.857,43</u> |                            |
|                                   |                  | <u><u>1.128.754,45</u></u> |

**ESTADO DE RESULTADOS  
DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2007**

|                                                     |                  |                   |
|-----------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>VENTAS</b>                                       |                  | 692.322,53        |
| Ventas de lotes                                     |                  |                   |
| <b>COSTOS DE VENTAS</b>                             |                  | <u>529.563,76</u> |
| U.B. EN VENTAS                                      |                  | 162.758,77        |
| <b>OTROS INGRESOS</b>                               |                  | <u>993,70</u>     |
| U.B. TOTAL                                          |                  | 163.752,47        |
| <b>COSTOS GENERALES</b>                             |                  | 86.358,75         |
| Gastos de administración                            | 86.299,22        |                   |
| Gastos no deducibles                                | <u>59,53</u>     |                   |
| Utilidad del ejercicio                              |                  | 77.393,72         |
| 15% Participación a trabajadores sobre              |                  | <u>11.609,06</u>  |
|                                                     |                  | 65.784,66         |
| <b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>                      |                  |                   |
| Utilidad después del 15% para trabajadores          | 65.784,66        |                   |
| Más gastos no deducibles                            | <u>59,53</u>     |                   |
| 25% Impuesto a la renta sobre esta base             | <u>65.844,19</u> | <u>16.461,05</u>  |
|                                                     |                  | 49.323,61         |
| 5% Reserva Legal                                    |                  | <u>2.466,18</u>   |
| <b>A DISPOSICIÓN DE LA JUNATA GENENRAL</b>          |                  | <u>46.857,43</u>  |
| <b>UTILIDAD POR PARTICIPACION (en U.S. Dólares)</b> |                  | 7,74              |

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**A DICIEMBRE 31 DEL 2007**

|                                               |                  |                          |
|-----------------------------------------------|------------------|--------------------------|
| <b>CAPITAL PARTICIPACIONES</b>                |                  |                          |
| Saldo al inicio y final del periodo           |                  | 10.000,00                |
| <b>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS (SEGUN NEA)</b> |                  |                          |
| Reserva Legal                                 |                  |                          |
| Saldo al inicio del periodo                   | 1.643,70         |                          |
| Incremento del periodo                        | <u>2.466,18</u>  | 4.109,88                 |
| Utilidades no distribuidas                    |                  |                          |
| Saldo al inicio del periodo                   | 14.757,58        |                          |
| Incremento en el periodo 2006                 | <u>16.472,56</u> | 31.230,14                |
| Utilidad del presente ejercicio               |                  | 46.857,43                |
| <b>APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION</b>      |                  |                          |
| Saldo al inicio y final del periodo           |                  | <u>84.000,00</u>         |
|                                               |                  | <u><b>176.197,45</b></u> |

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
A DICIEMBRE 31 DEL 2007**

|                                                            |              |
|------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO</b>                       |              |
| Resultados                                                 | 30.384,87    |
| Reserva Legal                                              | 2.466,18     |
| Depreciaciones                                             | 12.200,90    |
| Amortizaciones                                             | 7.350,37     |
| Utilidades no distribuidas del 2006                        | 16.472,56    |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>      |              |
| Exigible                                                   | 12.238,37    |
| Realizable                                                 | 529.563,76   |
| Pagos anticipados                                          | 34,92        |
| <b>FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN</b>                    | 610.711,93   |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>      |              |
| Activo Fijo                                                | (120,00)     |
| Otros activos                                              | 132.937,92   |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>      | 132.817,92   |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> |              |
| Exigible a corto plazo                                     | (849.493,37) |
|                                                            | (849.493,37) |
| <b>TOTAL DEL MOVIMIENTO</b>                                | (105.963,52) |
| <b>EXPLICADO EN:</b>                                       |              |
| Caja y bancos al final                                     | 11.516,43    |
| Caja y bancos al inicio                                    | 117.479,95   |
|                                                            | (105.963,52) |

## **SOLUCIONES HABITACIONALES SOLHABIT CIA. LTDA..**

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

#### **1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA.**

La compañía SOLUCIONES HABITACIONALES SOLHABIT CIA. LTDA fue constituida en la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay el 6 de diciembre del año 2000 para dedicar su actividad a la compraventa, arrendamiento, administración y explotación de bienes inmuebles, así como a otras actividades relacionadas con la ingeniería civil y la arquitectura.

#### **2. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.**

Los registros contables se hallan expresados en dólares (\$) unidad monetaria de utilización en la República del Ecuador. Su estructura cumple con lo dispuesto en los principios de contabilidad de general aceptación.

##### **2.1. ESTADOS FINANCIEROS.**

La Compañía presenta sus estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley y Reglamento de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

##### **2.2. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.**

La compañía no registra la provisión para cubrir futuros riesgos de pérdida que se puedan dar por cuentas incobrables de clientes.

##### **2.3 PARTICIPACION DEL 15% DE UTILIDADES A TRABAJADORES.**

En cumplimiento a disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo la compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

##### **2.4 IMPUESTO TRIBUTARIO.**

La empresa cumple con esta obligación tributaria presentando las declaraciones correspondientes:

Impuesto a la Renta.  
Impuesto a la Retención en la Fuente.  
Impuesto al Valor Agregado.

**2.5 DEPRECIACIONES.**

La Empresa calcula la depreciación de su propiedad y equipos utilizando el método de la línea recta aplicando los porcentajes que se presentan en el siguiente cuadro de depreciación acumulada:

|                       | SALDO A<br>DIC.31-06 | DEPRECIACION<br>AÑO2007 | SALDO A<br>DIC-31-07 | PORCENT.<br>DEPRECC. |
|-----------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|
| Edificio              | 5.633,51             | 1.229,14                | 6.862,65             | 5%                   |
| Muebles y enseres     | 3.031,51             | 620,66                  | 3.652,17             | 10%                  |
| Equipo de computación | 229,74               | 393,80                  | 623,54               | 33%                  |
| Equipo de oficina     | 692,26               | 157,30                  | 849,56               | 10%                  |
| Vehículos             | 74.200,00            | 9.800,00                | 84.000,00            | 20%                  |
|                       | <u>83.787,02</u>     | <u>12.200,90</u>        | <u>95.987,92</u>     |                      |

**3. CAJA CHICA.**

Un valor que existe para atender gastos pequeños e inmediatos \$ 20

**4. BANCOS.**

Saldos disponibles en la siguiente cuenta bancaria:

Banco Pichincha \$ 11,496.43

**5. CLIENTES.**

Los siguientes clientes deudores:

|                              |                  |
|------------------------------|------------------|
| Dr. Eddy Abril León          | 496,67           |
| Crestobal Díaz Ramirez       | 14.457,82        |
| Bertha Sucozhañay Calle      | 1.081,64         |
| Arq. Patricia Bustamante     | 116,62           |
| Juan Vintimilla Guartatanga  | 2.222,30         |
| Ing. Manuel Alvarez          | 4.305,29         |
| Mercy Zaavedra               | 3.427,38         |
| Dr. Fernando Arias Maldonado | 2.000,00         |
| Dr. Carlos RamirezSalcedo    | 3.580,00         |
|                              | <u>31.687,72</u> |

**6. CUENTAS POR COBRAR.**

Pendiente de cobro a:

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| Dr. Eddy Abril León             | 35,16  |
| Ing. Manuel Alvarez             | 24,30  |
| Mauricio Atencia Tinoco         | 38,62  |
| Fabián Banda Mosquera           | 35,16  |
| Cristobal Días Ramirez          | 38,62  |
| Carmen Fabiola Fiscal Jara      | 33,32  |
| Esteban Guzman Ramos            | 27,89  |
| Lupe Jara Parra                 | 33,32  |
| María Luisa Lligui Romero       | 38,62  |
| Ing. Diego Montesinos Astudillo | 29,75  |
| Fabián Muñiz Avila              | 27,89  |
| Ing. Fran Reinoso AVECILLAS     | 38,62  |
| Giselle Rodas Cárdenas          | 22,66  |
| Mercy Zaavedra                  | 202,68 |
| Bertha Sucozhañay Calle         | 36,80  |
| Juan Vintimilla Guartatanga     | 15,24  |
|                                 | <hr/>  |
|                                 | 678,65 |

**7. PAGOS ANTICIPADOS.**

Anticipo al Sr. Mauro Goyes \$ 300.00

**8. INVENTARIOS.**

Existen 18 lotes con un área de 7,438.5m<sup>2</sup> por \$ 1,008,297.48

**9. IMPUESTOS ANTICIPADOS.**

Saldo de impuestos anticipados \$ 456.60 de los años 2004 y 2005.

**10. SEGUROS ANTICIPADOS.**

Saldo de póliza de seguros con Panamericana del Ecuador que ampara los bienes de la compañía \$ 1,430.78

**11. ACTIVO FIJO**

La empresa mantiene registrado a su costo de adquisición.

|                       | SALDO<br>DIC-31-2006 | COMPRAS<br>AÑO 2007 | SALDO A<br>DIC-31-07 |
|-----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| Terrenos              | 23.309,76            |                     | 23.309,76            |
| Edificio              | 24.582,34            |                     | 24.582,34            |
| Muebles y enseres     | 6.206,73             |                     | 6.206,73             |
| Equipo de oficina     | 1.572,78             | 120,00              | 1.692,78             |
| Equipo de computación | 1.181,60             |                     | 1.181,60             |
| Vehículos             | 84.000,00            |                     | 84.000,00            |
|                       | <u>140.853,21</u>    | <u>120,00</u>       | <u>140.973,21</u>    |

**12. OTROS ACTIVOS.**

Resultado de la liquidación del Fideicomiso Mercantil Río Sol, menos amortización del periodo 2007 \$ 29,401.50 según escritura otorgada ante el Notario XXV del cantón Quito, inscrita en el Registro de la Propiedad con el repertorio número 13769 del 24 de julio del 2007, y balances al 31 de diciembre del 2007 ajustado

**13. PROVEEDORES**

La nómina de proveedores es la siguiente:

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| Panamericana del Ecuador S.A. | 681,10       |
| Amable Quizpe                 | 12,35        |
| Rubén Vintimilla              | <u>26,41</u> |
|                               | 719,86       |

**14. CUENTAS POR PAGAR.**

Valores por pagar a:

|                         |                 |
|-------------------------|-----------------|
| Econ. Esteban Crespo C. | 740.450,98      |
| Ing. Fabián Ordoñez     | 141.525,00      |
| Sr. Angel Jara          | <u>8.000,00</u> |
|                         | 889.975,98      |

**15. SUELDOS POR PAGAR.**

Sueldo pendiente de pago a:

Ing. Fabián Ordoñez \$ 34,955.51

**16. PROVISIÓN PARA CARGAS SOCIALES.**

Provisión para atender los pagos en las fechas correspondientes:

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| Décimo Tercer Sueldo | 62,50         |
| Décimo Cuarto Sueldo | 56,68         |
| Fondos de reserva    | <u>457,02</u> |
|                      | 576,20        |

**17. IMPUESTOS RETENIDOS.**

Pendiente de declarar y pagar \$ 53.86

**18. 12% I.V.A. RETENIDO.**

Pendiente de declarar y pagar \$ 24.94

**19. IMPUESTO A LA RENTA**

Saldo de Impuesto a la Renta por el ejercicio del 2007 \$ 13,371.08

**20. PROVISIÓN PARA GASTOS.**

Estimación contable para pago por servicio telefónico \$ 160.00

**21. 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES.**

En cumplimiento a disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la compañía entrega a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuesto \$ 11,609.06

**22. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la empresa es de \$10,000.00 dividido en 10,000 participaciones iguales e indivisibles de \$ 1.00 cada una integrado de la siguiente manera:

|                               |               |               |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Eco. Esteban Crespo Cordero   | 3,400.00      | 34.00 %       |
| Eco. Esteban Crespo Polo      | 800.00        | 8.00 %        |
| Sr. Cristian Crespo Polo      | 800.00        | 8.00 %        |
| Ing. Fabián Ordoñez Martinez  | 3,400.00      | 34.00 %       |
| Sr. Sebastián Ordoñez Arizaga | 800.00        | 8.00 %        |
| Sr. Javier Ordóñez Arizaga    | <u>800.00</u> | <u>8.00 %</u> |
|                               | 10,000.00     | 100.00 %      |

**23. RESERVA LEGAL**

El 5% de reserva sobre la utilidad neta acumulada hasta el año 2007 \$ 4,109.88

**24. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.**

Aporte de los siguientes socios:

|                               |                  |
|-------------------------------|------------------|
| Eco. Esteban Crespo Cordero   | 42,000.00        |
| Ing. Fabián Ordoñez Martínez. | 42,000.00        |
|                               | <u>84,000.00</u> |

**25. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS.**

Utilidad de los socios no distribuida hasta el año 2007 \$ 31,230.14

**26. ESTADO DE RESULTADOS.**

Con el ánimo de verificar las variaciones existentes entre los años 2006 y 2007, a continuación se presenta el siguiente cuadro.

|                                   | 2007              | 2006                | VARIACION |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------|-----------|
| VENTAS                            | 692.322,53        | 1.354.934,37        | -48,91%   |
| Costo de ventas                   | <u>529.563,76</u> | <u>1.099.271,06</u> | -51,83%   |
|                                   | 162.758,77        | 255.663,31          | -36,34%   |
| OTROS INGRESOS                    | <u>993,70</u>     | <u>0,11</u>         |           |
| U.B. TOTAL                        | 163.752,47        | 255.663,42          | -35,95%   |
| COSTOS GENERALES                  | <u>86.358,75</u>  | <u>227.781,63</u>   | -18,91%   |
|                                   | 77.393,72         | 27.881,79           | 177,57%   |
| 15% Participación a trabajadores  | <u>11.609,06</u>  | <u>4.362,31</u>     | 166,12%   |
|                                   | 65.784,66         | 23.519,48           | 166,94%   |
| Impuesto a la Renta               | <u>16.461,05</u>  | <u>6.179,94</u>     | 169,27%   |
| A disposición de la Junta General | 49.323,61         | 17.339,54           | 184,45%   |

Por el cuadro que antecede se puede observar las variaciones que existen, pero los resultados finales mejoraron debido también a los costos de administración que bajaron.

**27. INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO.**

Dando cumplimiento a disposiciones legales establecido por el Servicio de rentas Internas, según Resolución 1071 publicado en el R.O. 740 del 8 de enero del 2003, en el sentido de que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones, a la elaboración de este informe, la compañía se halla preparando dicha información.

**28. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑÍA.**

La compañía cuenta con una estructura organizacional de tipo funcional que presento en hoja adjunta.

**29. TENDENCIAS E INDICES.**

Separadamente en hoja adjunta presentamos este informe.

**30. ENTORNO ECONOMICO.**

La actividad de la empresa es la construcción y comercialización de bienes inmuebles, mientras la ventas se mantengan acordes a las inversiones la situación económica se mantendrá normal.

**31. ACTIVOS Y PACIVOS CONTINGENTES**

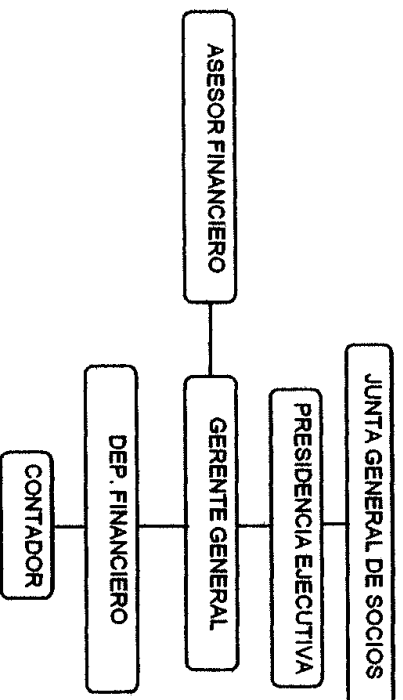
Al 31 de diciembre de 2007, no existen activos ni pasivos contingentes que la gerencia los conozca y que requieran ajustes o revelaciones

**32. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre de 2007 (fecha de cierre del ejercicio) y la fecha de preparación de este informe (mayo 15 del 2008) la administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto sobre los estados financieros cerrados el 31 de diciembre del 2007

## SOLHABIT CIA. LTDA.

### ORGANIGRAMA FUNCIONAL



**SOLHABIT CIA. LTDA.**

|                                   | 2006                | % Integral | 2007                | % Integral | %<br>Tendencia |
|-----------------------------------|---------------------|------------|---------------------|------------|----------------|
| <b>DISPONIBLE</b>                 | 117.479,95          | 100,0%     | 11.516,43           | 100,0%     | -90,2%         |
| Caja                              | 7,62                | 0,0%       |                     |            | 0,0%           |
| Caja chica                        | 20                  |            | 20,00               | 0,2%       | 0,0%           |
| Bancos                            | 117.452,33          | 100,0%     | 11.496,43           | 99,8%      | -90,2%         |
| <b>EXIGIBLE</b>                   | 44.904,74           | 100,0%     | 32.666,37           | 100,0%     | -27,3%         |
| Cuentas por cobrar                | 207,09              | 0,5%       | 678,65              | 2,1%       | 227,7%         |
| Clientes                          | 44.397,65           | 98,9%      | 31.687,72           | 97,0%      | -28,6%         |
| Pagos Anticipados                 | 300,00              |            | 300,00              | 0,9%       | 0,0%           |
| <b>REALIZABLE</b>                 | 1.537.861,24        |            | 1.008.297,48        | 100,0%     | -34,4%         |
| Terrenos                          | 1.537.861,24        |            | 1.008.297,48        | 100,0%     | -34,4%         |
| <b>PAGOS ANTICIPADOS</b>          | 1.922,30            | 100,0%     | 1.887,38            | 100,0%     | -1,8%          |
| Impuestos anticipados             | 498,34              | 25,9%      | 456,60              | 24,2%      | -8,4%          |
| Seguros anticipados               | 1.423,96            |            | 1.430,78            | 75,8%      | 0,5%           |
| <b>FIJO</b>                       | 140.853,21          | 100,0%     | 140.973,21          | 100,0%     | 0,1%           |
| Terrenos                          | 23.309,76           | 16,5%      | 23.309,76           | 4,4%       | 0,0%           |
| Muebles y Enseres                 | 6.206,73            | 4,4%       | 6.206,73            | 1,2%       | 0,0%           |
| Equipos de oficina                | 1.572,78            | 1,1%       | 1.692,78            | 59,6%      | 7,6%           |
| Vehiculos                         | 84.000,00           | 59,6%      | 84.000,00           | 17,4%      | 0,0%           |
| Edificio                          | 24.582,34           | 17,5%      | 24.582,34           | 0,8%       | 0,0%           |
| Equipo de Computación             | 1.181,60            | 0,8%       | 1.181,60            |            | 0,0%           |
| <b>DEPRECIACIONES</b>             | -83.787,02          | 100,0%     | -95.987,92          | 100,0%     | 14,6%          |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>              | 169.689,79          |            | 36.751,87           | 100,0%     | -78,3%         |
| Inversiones Fideicomiso Mercantil | 169.689,79          |            | 36.751,87           | 100,0%     | -78,3%         |
| <b>AMORTIZACIONES</b>             | 0,00                |            | -7.350,37           | -20,0%     | 0,0%           |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>          | <b>1.928.924,21</b> |            | <b>1.128.784,46</b> |            |                |

|                                             | 2006                | % Integral | 2007                | % Integral | % Tendencia |
|---------------------------------------------|---------------------|------------|---------------------|------------|-------------|
| <b>EXIGIBLE CORTO PLAZO</b>                 | 1.802.050,37        | 100,0%     | 952.557,00          | 100,0%     | -47,1%      |
| Fideicomiso mercantil                       | 50.000,00           | 2,8%       |                     | 0,0%       | 0,0%        |
| Proveedores                                 | 46.501,63           | 2,6%       | 719,86              | 0,1%       | -98,5%      |
| Anticipo de clientes                        | 23.453,02           | 1,3%       |                     | 0,0%       | 0,0%        |
| Cuentas por pagar                           | 1.606.739,18        | 89,2%      | 889.975,98          |            | -44,6%      |
| Provisión para cargas sociales              | 572,84              | 0,0%       | 576,20              | 0,1%       | 0,6%        |
| Sueldos por pagar                           | 63.095,23           | 3,5%       | 34.955,51           | 3,7%       | -44,6%      |
| Aportes al I.E.S.S.                         | 196,51              | 0,0%       | 1.110,51            | 0,1%       | 465,1%      |
| Impuestos retenidos                         | 949,71              | 0,1%       | 53,86               |            | -94,3%      |
| 15% participación a trabajadores            | 4.362,31            | 0,2%       | 11.609,06           | 1,2%       | 166,1%      |
| Impuesto a la Renta                         | 6.179,94            | 0,3%       | 13.371,08           | 1,4%       | 116,4%      |
| Provisión de gastos                         |                     |            | 160,00              | 0,0%       | 0,0%        |
| 12% I.V.A. retenido                         |                     |            | 24,94               | 0,0%       | 0,0%        |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                      | 110.401,28          | 100,0%     | 129.340,02          | 100,0%     | 17,2%       |
| Capital social                              | 10.000,00           | 9,1%       | 10.000,00           | 7,7%       | 0,0%        |
| Reserva Legal                               | 1.643,70            | 1,5%       | 4.109,88            | 3,2%       | 150,0%      |
| Aporte para Futura Capitalización           | 84.000,00           | 76,1%      | 84.000,00           | 64,9%      | 0,0%        |
| Utilidades no distribuidas                  | 14.757,58           | 13,4%      | 31.230,14           | 24,1%      | 111,6%      |
| <b>RESULTADOS</b>                           | 16.472,56           | 100,0%     | 46.857,43           | 100,0%     | 184,5%      |
| Utilidad del Ejercicio                      | 16.472,56           | 100,0%     | 46.857,43           | 100,0%     | 184,5%      |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>       | <b>1.928.924,21</b> |            | <b>1.128.764,46</b> |            |             |
| <b>DIFERENCIA:</b>                          | <b>0,00</b>         |            | <b>0,00</b>         |            |             |
| <b>INDICADORES FINANCIEROS:</b>             | <b>2006</b>         |            | <b>2007</b>         |            |             |
| <b><u>RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:</u></b> |                     |            |                     |            |             |
| <b>UTILIDAD/CAPITAL</b>                     | <b>17,47</b>        |            | <b>7,74</b>         |            |             |
| <b><u>RAZON CIRCULANTE:</u></b>             |                     |            |                     |            |             |
| <b>A.CIRCULANTE/P.CIRCULANTE</b>            | <b>0,94</b>         |            | <b>1,10</b>         |            |             |
| <b><u>PRUEBA ACIDA:</u></b>                 |                     |            |                     |            |             |
| <b>EFECC+CTASXCOBRAR/P.CIRCULANTE</b>       | <b>0,09</b>         |            | <b>0,05</b>         |            |             |
| <b><u>RAZON DEUDA A ACTIVO:</u></b>         |                     |            |                     |            |             |
| <b>P.TOTAL/A.TOTAL</b>                      |                     |            | <b>0,84</b>         |            |             |
| <b><u>RAZON DEUDA CORTO PLAZO:</u></b>      |                     |            |                     |            |             |
| <b>P.CORTO PLAZO/A.TOTAL</b>                | <b>0,93</b>         |            | <b>0,84</b>         |            |             |