

# **Egas & Daza Co.**

**ASESORES EMPRESARIALES**

REG. FIRMA AUDITORA Nº. 053  
REG. FIRMA CONTADORES Nº. 042

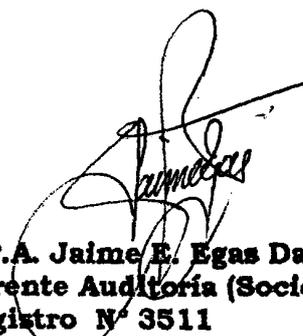
## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES** **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

### **A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE** **"SKIODA S.A."**

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de "SKIODA S.A." al 31 de Diciembre del 2.007 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. 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 principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la Nota 2, la Compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del "SKIODA S.A." al 31 de Diciembre del 2007, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
  
5. De acuerdo con Resolución SRI No.9170104 de enero 21 de 2004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado previa la elaboración por "SKIODA S.A." de los 17 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

**SC - RNAE N° 053  
Marzo, 25 del 2.008  
Quito - Ecuador**



**C.P.A. Jaime E. Egas Daza  
Gerente Auditoría (Socio)  
Registro N° 3511**

**SKIODA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

**ACTIVOS**

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**ACTIVOS CORRIENTES**

**PASIVOS CORRIENTES**

CAJA	(NOTA 3)	200,00
INVERSIONES	(NOTA 4)	15.787,78
CTAS POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 5)	90.591,16
CTAS POR COB. ACCIONISTAS	(NOTA 6)	210.745,27
OTROS ANTICIPOS	(NOTA 7)	2.963,20
INVENTARIOS	(NOTA 8)	<u>1.145.110,29</u>

PROVEEDORES	(NOTA 10)	22.465,91
SOBREGIRO BANCARIO	(NOTA 11)	17.875,70
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 12)	318.027,37
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 13)	31.271,83
CTAS. POR PAG. ACCIONISTAS	(NOTA 14)	145.180,34
CTAS. POR PAG. CIAS RELACIO	(NOTA 15)	<u>302.383,00</u>

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES 1.465.397,70

TOTAL PASIVO CORRIENTE 837.204,15

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

**PATRIMONIO**

ACTIVOS FIJOS (NOTA 9) 2.590,22

CAPITAL SOCIAL (NOTA 16) 470.000,00

TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES 2.590,22

RESERVAS (NOTA 17) 34.772,90

RESULTADO DEL EJERCICIO (NOTA 18) 126.010,87

TOTAL PATRIMONIO 630.783,77

**TOTAL ACTIVOS** 1.467.987,92

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** 1.467.987,92

**LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**SKIODA S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

**INGRESOS**

Ventas Netas	375.518,24	
Otros Ingresos Operacionales	419.317,50	794.835,74

<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	<u>-320.136,31</u>	<u>-320.136,31</u>
----------------------------	--------------------	--------------------

<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		474.699,43
---------------------------------	--	------------

**(-) GASTOS OPERACIONALES**

Mantenimiento y Reparaciones	-170,79	
Servicios Públicos	-3.133,32	
Suministros	-2.085,51	
Servicios de Terceros	-206.690,40	
Viajes y Relaciones Públicas	-235,38	
Publicidad y Promoción	-250,00	
Imp. Fiscales y Municipales	-7.665,78	
Gastos de Seguros	-7.945,61	
Depreciaciones	-757,04	
Gastos de Clientes	-81.458,08	
Provisiones y Reservas	-594,35	<u>-310.986,26</u>

<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		163.713,17
-----------------------------	--	------------

**INGRESOS NO OPERACIONALES**

Intereses Ganados	2.014,15	
Intereses Cobrados a Clientes	7.056,14	
Varios Ingresos	1.265,77	10.336,06

**(-) EGRESOS NO OPERACIONALES**

Gastos Varios	<u>-4.518,44</u>	<u>-4.518,44</u>
---------------	------------------	------------------

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO 2006</b>		169.530,79
------------------------------------	--	------------

(-) 15% Participación Trabajadores (a)		-
(174.079,67 x 25%) Impsto. a la Rta.		<u>-43.519,92</u>

<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u>126.010,87</u>
------------------------------------	--	-------------------

(a) La empresa no tiene empleados

**SKIODA S.A.**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**DICIEMBRE 2006 A DICIEMBRE 2007**

<b>C U E N T A S</b>	<b>SALDO AL 31/12/2006</b>	<b>SALDO AL 31/12/2007</b>	<b>AUMENTOS</b>	<b>DISMINUC.</b>
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja	200,00	200,00		-
Bancos	83.469,83	-	-	83.469,83
Inversiones Temporales	4.789,20	15.787,78	10.998,58	
Ctas por Cobrar Clientes	208.355,74	90.591,16	-	117.764,58
Ctas por Cobrar Accionistas	167.102,15	210.745,27	43.643,12	-
Pagos Anticipados	25.102,00	2.963,20	-	22.138,80
Impuestos Anticipados	2.735,68	-	-	2.735,68
Inventarios	586.276,88	1.145.110,29	558.833,41	
Ctas. Por Cobrar Cias Relacionada	4.677,49	-	-	4.677,49
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.082.708,97</b>	<b>1.465.397,70</b>	<b>613.475,11</b>	<b>230.786,38</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Activos Fijos	4.780,24	5.978,84	1.198,60	-
Depreciación Activos Fijos	-2.631,58	-3.388,62	-	757,04
Inversiones a Largo Plazo	10.961,07	-	-	10.961,07
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>13.109,73</b>	<b>2.590,22</b>	<b>1.198,60</b>	<b>11.718,11</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.095.818,70</b>	<b>1.467.987,92</b>	<b>614.673,71</b>	<b>242.504,49</b>
			<b>372.169,22</b>	
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Proveedores	21.950,91	22.465,91	515,00	-
Sobregiro Bancario	-	17.875,70	17.875,70	-
Cuentas por Pagar	324.682,63	318.027,37	-	6.655,26
Impuestos por Pagar	48.863,43	31.271,83	-	17.591,60
Ctas. Por Pagar Accionistas	40.878,13	145.180,34	104.302,21	-
Ctas. Por Pagar Cias Relacionadas	9.590,48	302.383,00	292.792,52	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>445.965,58</b>	<b>837.204,15</b>	<b>415.485,43</b>	<b>24.246,86</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>445.965,58</b>	<b>837.204,15</b>	<b>415.485,43</b>	<b>24.246,86</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	470.000,00	470.000,00	-	-
Reservas	18.652,90	34.772,90	16.120,00	-
Resultado Ejercicios Anteriores	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	161.200,22	126.010,87	-	35.189,35
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>649.853,12</b>	<b>630.783,77</b>	<b>16.120,00</b>	<b>35.189,35</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1.095.818,70</b>	<b>1.467.987,92</b>	<b>431.605,43</b>	<b>59.436,21</b>
			<b>372.169,22</b>	

**" SKIODA S. A."**  
**MOVIMIENTO PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006	470.000,00	18.483,61	169,29	161.200,22	649.853,12
31-mar-07	Liquidación Utilidad 2006 Reserva Legal		16.120,00		-16.120,02	-0,02
31-mar-07	Liquidación 2006 Dividendos				-145.080,20	-145.080,20
	<b>Utilidad del Ejercicio 2007</b>				169.530,79	169.530,79
	Provisión 15% y 25% Impto Rta.				-43.519,92	-43.519,92
	<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007</b>	<b>470.000,00</b>	<b>34.603,61</b>	<b>169,29</b>	<b>126.010,87</b>	<b>630.783,77</b>

"SKIODA S. A."

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo	Recibido de Clientes	934.739,12	
Efectivo	Pagado Proveedores	-878.454,72	
Efectivo	Pagado por Gastos de Admt y Vtas	<u>-310.229,22</u>	

**EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN**

-253.944,82

Efectivo	Efectivo Pagado por Gastos no Operacionales	-4.518,44	
Efectivo	Efectivo Recibido por Impuestos	-14.855,92	
Efectivo	Efect. Recib. Por Ingresos no Operacionales	10.336,06	
Efectivo	Efectivo Recibido por Ctas con Accionistas	60.659,09	
Efectivo	Efectivo Recibido por Ctas. Cobrar Ctas. Rel.	297.470,01	
Efectivo	Efectivo Pagado por Ctas. Por Pagar	-6.655,26	
Efectivo	Efectivo Recibido por Sobregiros Bancarios	<u>17.875,70</u>	<u>360.311,24</u>

**FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**106.366,42**

**ACTIVIDAD DE INVERSION**

Pagado Por Compra de Activos Fijos	-1.198,60	
Inversiones L/P	<u>10.961,07</u>	

**EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

9.762,47

**VALORES QUE NO REPRESENTAN INGRESO O SALIDA DE EFECTIVO**

Provisión 25% Impuesto a la Renta	-43.519,92	
Liquidación Utilidad 2006 Dividendos	<u>-145.080,22</u>	<u>-188.600,14</u>

**DISMINUCION EN EFECTIVO**

**-72.471,25**

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.006

88.459,03

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.007

**15.987,78**

"SKIODA S. A."

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad del Ejercicio 126.010,87

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO**

Depreciación Acumulada A.F. 757,04  
Liquidación Utilidad 2006 Dividendos 43.519,92 44.276,96

**Efectivo Generado por Operación** 170.287,83

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

Disminución Cuentas por Cobrar Clientes 117.764,58  
Aumento Ctas. por Cobrar Accionistas -43.643,12  
Disminución Pagos Anticipados 22.138,80  
Disminución Impuestos Anticipados 2.735,68  
Aumento Inventarios -558.833,41  
Disminución Ctas. Por Cob. Cias. Relac. 4.677,49  
Disminución Proveedores 515,00  
Disminución Sobregiro Bancario 17.875,70  
Aumento Ctas por Pagar -6.655,26  
Aumento Impuestos por Pagar -17.591,60  
Disminución Ctas. por Pagar Accionistas 104.302,21  
Disminución Ctas. Por Pagar Cias Relacionadas 292.792,52 -63.921,41

**FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN**

106.366,42

**"SKIODA S. A."**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.007**

**1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La compañía fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Quito el 19 de septiembre de 1984, e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Octubre de 1984, siendo su objetivo principal el corretaje, compra, venta y arrendamiento de inmuebles. Para el cumplimiento de su objeto social la Compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos, operaciones, importaciones, exportaciones todo tipo de bienes, para lo cual realizará operaciones de Comercio Exterior en regimenes comunes y especiales entre ellos el depósito comercial privado y/o público.

**Tributariamente se identifica con el RUC #1790656934001**

**2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

**a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

## **b) CREDITOS INCOBRABLES**

De conformidad al Art. 21 Numeral 3 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno se determina "Serán deducibles las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones de giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo, en los términos señalados por la Ley de Régimen Tributario Interno".

## **c) ACTIVOS FIJOS**

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

## **d) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS**

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

## **e) INVENTARIOS**

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de adquisición el cual no excede al valor de mercado.

## **f) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

## **g) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.38 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

**"Art. 38. Tarifa para Sociedades.-** Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

## **LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA**

**Art.92.-** Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

**NOTA 3.- CAJA****Inchuye:**

Caja Chica	(a)	<u>200.00</u>	200,00
------------	-----	---------------	--------

**(a) Inchuye:**

Cháves Clara		<u>200.00</u>	200,00
--------------	--	---------------	--------

**NOTA 4.- INVERSIONES****Inchuye:**

Inversiones Corto Plazo	(a)	<u>15.787,78</u>	15.787,78
-------------------------	-----	------------------	-----------

**(a) Inchuye:**

Casa Baca S.A.		<u>15.787,78</u>	15.787,78
----------------	--	------------------	-----------

**NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES****Inchuye:**

Clientes Vehículos	(a)	96.534,22	90.591,16
Provisión Incobrables		<u>-5.943,06</u>	

**(a) Inchuye:**

Ruybal Ronald	17.600,00	
Reascos Egas	622,51	
Correa Vaca Marcelo	4.836,04	
Palacios Isabel	1.931,26	
Andrade Paredes	1.668,82	
Espín Villamarín	14.218,34	
Colindres G. Margarita	13.449,42	
Salazar Aldana Yeanette	14.596,19	
Mejía Ana Coralia	1.900,00	
Del Pozo Guillermo	3.375,18	
Cobo Paiman Thomas	17.170,88	
Salvador Pelaes José T	<u>5.165,58</u>	96.534,22

**NOTA 6 .- CTAS. Y DCTOS. POR COBRAR ACCIONISTAS****Incluye:**

Accionistas	(a)	<u>210.745,27</u>	210.745,27
-------------	-----	-------------------	------------

**(a) Incluye:**

Baca Moscoso Fausto Luis	134.337,88		
Baca Samaniego Fausto	8.091,71		
Baca Samaniego Luis	36.666,66		
Baca Samaniego Martha	20.125,47		
Baca Samaniego Mauricio	3.683,42		
Baca Samaniego Maria Lourdes	<u>7840,13</u>	210.745,27	

**NOTA 7.- OTROS ANTICIPOS****Incluye:**

Chávez Clara		<u>2.963,20</u>	2.963,20
--------------	--	-----------------	----------

**NOTA 8.- INVENTARIOS****Incluye:**

Importaciones en Tránsito Vehic.	(a)	<u>1.145.110,29</u>	1.145.110,29
----------------------------------	-----	---------------------	--------------

**(a) Incluye:**

Pedido 07-06 JQS F 06-2007	21.258,93		
Pedido 07-09 JQS F 09-2007	130.805,19		
Pedido 07-10 JQS F 10-2007	236.684,68		
Pedido 07-11 JQS F 10-2007	282.671,25		
Pedido 07-11 TQS F 10-2007	140.690,90		
Pedido 07-09 VQ F 11-2007	1.572,65		
Pedido 07-12 TQS F 12-2007	98.495,00		
Pedido 07-12 JQS F 12-2007	116.796,69		
Pedido 08-01 JQS F 12-2007	<u>116.135,00</u>	1.145.110,29	

**NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS**

(VER ANEXO)

**NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS**

Incluye:

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2006	AUMENTOS	DISMINUCION	AJUSTES	TRANSFER	DEPREC. 2007	SALDO AL 31/12/2007
EQUIPOS DE COMPUTACION	2.587,24	432,16	216,08	-	-		2.803,32
MUEBLES Y MAQUINARIA DE OFICINA	2.193,00	1.025,04	267,52	-	-		2.950,52
OTROS EQUIPOS	-	225,00	-	-	-		225,00
(-) DEPREC. ACUM. ACTIVO FIJO	-2.631,58					-757,04	-3.388,62
<b>TOTAL</b>	<b>2.148,66</b>	<b>1.682,20</b>	<b>483,60</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-757,04</b>	<b>2.590,22</b>

**NOTA 10.- PROVEEDORES****Inchuye:**

Proveedores del Exterior	(a)	<u>22.465,91</u>	22.465,91
--------------------------	-----	------------------	-----------

**(a) Inchuye:**

Toyota Tsusho Corp.		<u>22.465,91</u>	22.465,91
---------------------	--	------------------	-----------

**NOTA 11.- SOBREGIRO BANCARIO****Inchuye:**

Banco Internacional Cta. No.400600590		<u>17.875,70</u>	17.875,70
---------------------------------------	--	------------------	-----------

**NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR****Inchuye:**

Otros Acreedores	(a)	13.695,37	318.027,37
Anticipo de Clientes	(b)	<u>304.332,00</u>	

**(a) Inchuye:**

Baca Moscoso Gonzalo		3.500,00	13.695,37
Pallares Jorge		<u>10.195,37</u>	

**(b) Inchuye:**

Varios-Anticipos Adquisición Veh.		<u>304.332,00</u>	304.332,00
-----------------------------------	--	-------------------	------------

**NOTA 13 .- IMPUESTOS POR PAGAR****Inchuye:**

12% IVA		394,51	31.271,83
100% Retención I.V.A		5.976,89	
Impuesto a la Renta Compañía		20.651,28	
Retención en la Fuente	(a)	<u>4.249,15</u>	

**(a) Inchuye:**

1% Retención en la Fuente		24,50	4.249,15
8% Retención en la Fuente		3984,59	
2% Retención en la Fuente		238,04	
0,2% Ret. Prima Seguro		<u>2,02</u>	

**NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS****Incluye:**

Baca Moscoso Fausto	1.048,00	
Baca Cobo Fabián	33.517,50	
Baca Cobo Gonzalo	33.125,78	
Baca Cobo Patricia	1.726,15	
Baca Olga de Cobos	16.908,29	
Cobos Baca Enrique	31.130,68	
Baca Samaniego Luis	6.908,29	
Cobos Baca Alberto	3.500,00	
Baca Samaniego Maria de Lourdes	<u>17.315,65</u>	145.180,34

**NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS****Incluye:**

Casa Baca S. A.	<u>302.383,00</u>	302.383,00
-----------------	-------------------	------------

**NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL**

Capital Social	<u>470.000,00</u>	470.000,00
----------------	-------------------	------------

**Incluye:**

<b><u>ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>%</u></b>	<b><u>VALOR</u></b>
Baca Cobo Fabián Esteban	16,22%	76.187,00
Baca Cobo Angel Gonzalo	15,94%	74.918,00
Baca Moscoso Fausto	4,76%	22.379,00
Cobos Olga Baca	4,76%	22.380,00
Holguín Patricia Baca de	1,19%	5.592,00
Baca Samaniego Fausto	4,76%	22.380,00
Baca Samaniego Diego	4,76%	22.380,00
Baca Samaniego Mauricio	4,76%	22.380,00
Baca Samaniego Luís	4,76%	22.380,00
Baca Samaniego Martha P.	4,76%	22.380,00
Cobos Baca Enrique	19,05%	89.512,00
Cobos Baca Maria de Lourdes	9,52%	44.757,00
Baca Samaniego Maria de Lourdes	4,76%	22.375,00
	<u>100,00%</u>	<u>470.000,00</u>

**NOTA 17.- RESERVAS**

Incluye:

Reserva Legal	34.603,61	
Reserva Facultativa	<u>169,29</u>	34.772,90

**NOTA 18.- RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Incluye:

Utilidad del Ejercicio antes del 15% Partic. Trabajadore y del Impuesto a la Renta	169.530,79	
(-) 15% Participación Trabajadores (174,079,67x 25%) Impuesto a la Renta ( Conciliación Tributaria)	-	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>-43.519,92</u>	<b>126.010,87</b>

**NOTA 19 .- RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías Art. 297 de la utilidad neta debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar parte de la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTA 20 .- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre de 2007 y la fecha de elaboración de este informe 25 de Marzo del 2008 no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.