Egas & Daza Co.
ASESORES EMPRESARIALES

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

45125

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE "MANSUERA S.A."

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de **"MANSUERA S.A."** al 31 de Diciembre de 2.005 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.

Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca ☎ • 2456-825 FAX: 2272-294 Quito - Ecuador
E-mail: dazayasoc@punto.net

4. *Por efectos de la fecha de realización de la Auditoria Externa (21-04-2006) no se realizó confirmaciones directas de los rubros: Cuentas por Cobrar Clientes, Inventarios y Proveedores. No obstante se aplicaron procedimientos alternativos en la verificación de los documentos soporte de conformidad a los registros contables de la empresa.*

5. *En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes contables si los hubiere por lo expresado en el numeral 5 los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan* ***RAZONABLEMENTE****, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de* ***"MANSUERA S.A."*** *al 31 de Diciembre de 2005, 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.*

6. *De acuerdo con Resolución SRI No.9170104 de enero 21 de 2.004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado hasta mayo 31 de 2.006, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a sus contribuyentes.*

SC – RNAE N° 053
Abril, 21 de 2.006
Quito – Ecuador

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

" MANSUERA S.A."

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005

ACTIVOS				**PASIVOS**			
ACTIVOS CORRIENTES				**PASIVOS CORRIENTES**			
CAJA	(NOTA 3)	3.750,00		PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 14)	19.016,72	
BANCOS	(NOTA 4)	36.872,38		SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 15)	167.230,12	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 5)	1.387.753,54		PROVEEDORES	(NOTA 16)	2.402.284,13	
CUENTAS POR COB. EMPLEADOS	(NOTA 6)	28.101,53		ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 17)	34.737,18	
OTROS DEUDORES C/P	(NOTA 7)	2.995,95		CTAS POR PAG. AL PERSON.	(NOTA 18)	4.288,64	
OTRAS CTAS. POR PAGAR	(NOTA 8)	7.105,68		CUENTAS POR PAGAR A TERC.	(NOTA 19)	35.066,14	
INVENTARIOS	(NOTA 9)	2.307.244,50		OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 20)	62.251,73	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 10)	17.371,07		OBLIGACIONES IESS	(NOTA 21)	26.763,42	
				IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 22)	24.844,87	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			3.791.194,65	**TOTAL PASIVO CORRIENTE**			2.776.482,95
ACTIVOS NO CORRIENTES				**PASIVO NO CORRIENTES**			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 11)	153.307,63		OTROS ACREEDORES	(NOTA 23)	48.866,47	
OTROS ACTIVOS	(NOTA 12)	7.766,00					
OTROS DEUDORES L/P	(NOTA 13)	18.512,92		**TOTAL PASIVO NO CORRIENTE**			48.866,47
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			179.586,55	**TOTAL PASIVOS**			2.825.349,42
				PATRIMONIO			
				CAPITAL SOCIAL	(NOTA 24)	795.000,00	
				RESERVAS	(NOTA 25)	51.548,59	
				RESULTADO EJERC. ANTER.	(NOTA 26)	99.238,95	
				RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 27)	199.644,24	
				TOTAL PATRIMONIO			1.145.431,78
TOTAL ACTIVOS			3.970.781,20	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**			3.970.781,20

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

"MANSUERA S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005

INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas	11.250.809,70		
(-) Descuento en Ventas	-1.459.208,96		
(-) Devolución en Ventas	-662.466,23		
VENTAS NETAS			9.129.134,51
(-) COSTO DE VENTAS	-6.191.091,99		-6.191.091,99
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			2.938.042,52
(-) GASTOS GENERALES			
Remuneraciones	-759.864,82		
Beneficios Empresariales	-48.147,74		
Mantenimiento y Reparaciones	-41.804,73		
Servicios Públicos	-84.640,24		
Suministros	-45.191,54		
Servicios de Terceros	-1.299.336,17		
Viajes y Relaciones Públicas	-40.961,83		
Publicidad y Promoción	-34.685,90		
Cuotas, Donaciones y Contribuciones	-9.164,84		
Impuestos Fiscales y Municipales	-12.884,59		
Arriendos	-115.432,96		
Gastos de Seguros	-15.071,89		
Gasto Provisiones Incobrables	-5.467,47		
Depreciaciones	-31.229,25		
Gastos de Clientes	-18.048,45		-2.561.932,42
UTILIDAD OPERACIONAL			376.110,10
(-) GASTOS NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros			
Descto. Clientes Repuestos (Por Pronto Pago)	-31.095,35	-31.095,35	
Gastos Varios			
Gastos en Venta Activos Fijos	-10.724,59		
Egresos Varios	-3.585,35	-14.309,94	-45.405,29
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES			
Ingresos Financieros			
Intereses de Clientes	48,15		
Intereses de Mora	81,03	129,18	
Ingresos Varios			
Ingresos Varios	17.129,82	17.129,82	17.259,00
Utilidad antes del 15% participación trabajadores e Impuesto a la Renta			347.963,81
15% Participación Trabajadores			-52.194,57
25% Impuesto a la Renta			-73.942,31
Reserva Legal/2005			-22.182,69
UTILIDAD NETA			199.644,24

" M A N S U E R A S. A."
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.004 A DICIEMBRE DE 2.005

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2.004	SALDO AL 31/12/2.005	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja	3.450,00	3.750,00	300,00	-
Bancos	1.649,11	36.872,38	35.223,27	
Cuentas por Cobrar Clientes	1.073.443,62	1.387.753,54	314.309,92	-
Cuentas por Cobrar Empleados	5.774,61	28.101,53	22.326,92	
Otros Deudores	2.103.671,18	2.995,95	-	2.100.675,23
Otras Cuentas por Cobrar	2.344,05	7.105,68	4.761,63	-
Inventarios	691.199,68	2.307.244,50	1.616.044,82	-
Impuestos Anticipados	-	17.371,07	17.371,07	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3.881.532,25	3.791.194,65	2.010.337,63	2.100.675,23
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activos Fijos	381.098,26	405.679,58	24.581,32	-
(-) Depreciación Activos Fijos	-239.750,26	-252.371,95	-	12.621,69
Otros Activos	5.446,00	7.766,00	2.320,00	-
Otros Deudores L/P	18.512,92	18.512,92	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRITE.	165.306,92	179.586,55	26.901,32	12.621,69
TOTAL ACTIVOS	4.046.839,17	3.970.781,20	2.037.238,95	2.113.296,92
			76,057.97	
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Préstamos Bancarios	133.117,09	19.016,72	-	114.100,37
Sobregiros Bancarios	287.038,76	167.230,12	-	119.808,64
Proveedores	2.216.561,30	2.402.284,13	185.722,83	-
Anticipo Clientes	8.166,37	34.737,18	26.570,81	-
Cuentas por Pagar al Personal	1.220,35	4.288,64	3.068,29	-
Cuentas por Pagar a Tercaros	1.495,57	35.066,14	33.570,57	-
Obligaciones Patronales	53.453,36	62.251,73	8.798,37	-
Obligaciones IESS	23.575,43	26.763,42	3.187,99	-
Impuestos por Pagar	28.105,75	24.844,87	-	3.260,88
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.752.733,98	2.776.482,95	260.918,86	237.169,89
PASIVO NO CORRIENTE				
Proveedores Largo Plazo	-		-	-
Otros Acreedores	370.500,34	48.866,47	-	321.633,87
TOTAL PASIVO NO CORRTE.	370.500,34	48.866,47	-	321.633,87
TOTAL PASIVOS	3.123.234,32	2.825.349,42	260.918,86	558.803,76
PATRIMONIO				
Capital Social	725.000,00	795.000,00	70.000,00	-
Reservas	19.128,72	51.548,59	32.419,87	-
Resultado Ejercic. Anteriores	66.104,38	99.238,95	33.134,57	
Resultado del Ejercicio	113.371,75	199.644,24	86.272,49	-
TOTAL PATRIMONIO	923.604,85	1.145.431,78	221.826,93	-
TOTAL PASIVO Y PATRIM.	4.046.839,17	3.970.781,20	482.745,79	558.803,76
			76,057,97	

"MANSUERA S.A."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004	725.000,00	14.134,06	4.994,66	66.104,37	113.371,76	923.604,85
31-Jul-05	Reserva Legal año 2004		11.337,18			-11.337,18	-
30-Nov-05	Transferencia para Aumento de Capital	1.100,00		-1.100,00			-
31-Dic-05	Transferencia para Aumento de Capital	68.900,00				-68.900,00	-
	Transf.a Utilidades Ejercicios Anteriores				33.134,58	-33.134,58	-
	Utilidad del Ejercicio 2005					347.963,81	347.963,81
	15% Participación Trabajadores					-52.194,57	-52.194,57
	25% Impuesto a la Renta					-73.942,31	-73.942,31
31-Dic-05	Reserva Legal año 2005		22.182,69			-22.182,69	-
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005	795.000,00	47.653,93	3.894,66	99.238,95	199.644,24	1.145.431,78

" M A N S U E R A S. A. "
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes	8.841.395,40	
Efectivo Pagado Proveedores	-7.621.413,98	
Efectivo Pagado Empleados	-775.935,46	
Efectivo Pagado Gastos Generales	-1.769.038,32	
		-1.324.992,36
EFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN		
Efectivo Pagado Por Gastos No Operacionales	-45.405,29	
Efectivo Recibido por Ingresos No Operacionales	17.259,00	
Efectivo Recibido por Otros Deudores	2.100.675,23	
Efectivo Pagado Cuentas con Terceros	33.570,57	
Efectivo Por Obligaciones Patronales	8.798,37	
Efectivo Recibido Por Préstamos Bancarios	-114.100,37	
Efectivo Pagado por Sobregiros Bancarios	-119.808,64	
Efectivo Recibido Por Impuestos	-20.631,95	
Efectivo Pagado por Otras Cuentas	-4.761,63	
		1.855.595,29
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		530.602,93
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos Fijos	-24.581,32	
EFECTIVO GENERADO POR ACTIVID. DE INVERSIÓN		-24.581,32
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo Pagado Por Otros Activos	-2.320,00	
Efectivo Recibido por Otros Acreedores L/P.	-321.633,87	
EFECTIVO GENERADO POR ACTIVID. DE FINANCIAMIENTO		-323.953,87
AUMENTO EN EFECTIVO		182.067,74
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE 2.004		5.099,11
VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO		-146.544,47
Depreciación Vta. Activos Fijos	-20.407,59	
Provisión 15% Particip.Trabajadores 2005	-52.194,57	
Provisión 25% Impuesto a la Renta 2005	-73.942,31	
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE 2.005		40.622,38

"M A N S U E R A S.A."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA		199.644,24
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EFECTIVO:		
Utilidad en Venta de Activos Fijos	22.182,69	
Provisión 15% Particip.Trabajadores 2005	52.194,57	
Provisión 25% Impuesto a la Renta 2005	73.942,31	
Depreciación Activos Fijos	33.029,28	181.348,85
EFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN		380.993,09
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
(-) Aumento Cuentas por Pagar	-314.309,92	
(-) Aumento Ctas. Por C.Empleados	-22.326,92	
(+)Disminución de Otros Deudores	2.100.675,23	
(-) Aumento Otras Ctas. Por Cobrar	-4.761,63	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-17.371,07	
(-) Aumento de Inventarios	-1.616.044,82	
(-) Disminución Préstamos Bancarios	-114.100,37	
(-) Disminución Sobregiros Bancarios	-119.808,64	
(+) Aumento de Proveedores	185.722,83	
(+) Aumento Anticipo Clientes	26.570,81	
(+) Aumento de Ctas. Por Pagar al Personal	3.068,29	
(+) Aumento Cuentas Terceros	33.570,57	
(+) Aumento de Obligaciones Patronales	8.798,37	
(+) Aumento de IESS por Pagar	3.187,99	
(-) Disminución Impuestos por Pagar	-3.260,88	149.609,84
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		530.602,93

"MANSUERA S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 11 de enero de 1.985 su objetivo principal consiste en la comercialización y distribución de vehículos, maquinaria pesada, repuestos, accesorios y llantas. Instalación de almacenes y centros de venta, exportación e importación de maquinaria y equipos para la industria o el hogar.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1790667286001

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 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) *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 incluye 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) CAPITAL SOCIAL

La empresa realizó un aumento de Capital por un valor total de $70.000,00; Se tomó 68.900,00 de la utilidad del año 2004 y un valor de $1.100,00 de la Reserva Facultativa. La protocolización se realizó con fecha 20 de septiembre de 2005. Fue inscrito bajo el número 2622 del Registro Mercantil, tomo 136. Se anotó en el Repertorio bajo el número 37284 el 10 de octubre del año dos mil cinco.

Actualmente Casabaca S.A tiene el 100% de acciones. Con fecha 12 de noviembre de 2005 se realizó la siguiente cesión de acciones, mismas que se encuentran registradas en el libro de Acciones y Accionistas de Mansuera S.A. de la siguiente manera:

CEDENTE	CESIONARIO	VALOR USD
Lourdes Cobos Baca	Casabaca S.A.	6.952,00
Enrique Cobos Baca	Casabaca S.A.	55.649,00
Olga Baca Moscoso	Casabaca S.A.	20.874,00
Fausto Baca Moscoso	Casabaca S.A.	83.474,00
Gonzalo Baca Cobo	Casabaca S.A.	55.650,00
Fabián Baca Cobo	Casabaca S.A.	41.737,00
Gonzalo Baca Moscoso	Casabaca S.A.	83.476,00
SUMAN		347.812,00

g) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

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

h) PROVISIÓN DE 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 utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por 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.

i) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3.- CAJA

Incluye:

Caja Chica Matriz	500,00	
Caja Flete Matriz	600,00	
Caja Viáticos Matriz	700,00	
Caja Chica Cob. Vueltos	50,00	
Caja Chica Guayaquil	100,00	
Caja Comisión Guayaquil	200,00	
Caja Chica Santo Domingo	100,00	
Caja Comisiones Santo Domingo	200,00	
Caja Chica Villa Flora	100,00	
Caja Comisiones Villa Flora	200,00	
Caja Chica Kennedy	100,00	
Caja Comisiones Kennedy	200,00	
Caja Chica Centro	100,00	
Caja Comisiones Centro	200,00	
Caja Comisiones Cuenca	200,00	
Caja Chica Prensa	100,00	
Caja Chica Matriz	100,00	3.750,00

NOTA 4.- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	(a)	36.872,38	36.872,38

(a) Incluye:

Banco	Cta. Cte.	Valor
Internacional	400010527-0	12.887,71
Produbanco	02005012771	17.478,35
Pacífico	433383-7	6.506,32
		36.872,38

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Incluye:

Clientes	(a)		1.407.844,43	
Provisión para Incobrables	(b)		-16.785,49	
Intereses Diferidos		*	-3.305,40	1.387.753,54

* Corresponde a intereses por la venta de vehiculos a crédito.

(a) Incluye:

Repuestos	959.509,68	
Cheques en Caja	359.835,04	
Cheques Protestados	39.034,63	
Viteri Giler Placido Gonzalo	800,00	
Cristina Beatriz Riera	786,10	
Adriana Miranda	6.063,59	
Gonzalo Baca Cobo	41,66	
Alexandra Falconi	3.811,00	
Lucain Peñaherrera Merlo	35.850,70	
Alfredo Jaramillo	1.172,00	
Mauricio Celi Zevallos	940,03	1.407.844,43

(a) Incluye:

Saldo al 31-12-2004	-11.318,02
Movimiento	-5.467,47
Saldo al 31-12-2005	-16.785,49

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Incluye:

James Veloz		44,80	
Fausto Guerrero		27,90	
Angel Cochea		21,50	
Fausto Guerròn		99,34	
Alfredo Jaramillo		30,54	
Patricio Ortega		250,00	
Adriana Miranda		102,02	
Fernando Yagual		47,04	
Marquez Cinthya		40,36	
Oswaldo Carpio		340,77	
Marco Lozano		808,89	
Rubèn Jàcome		3.354,46	
Cristian Peneida		1.359,30	
Flor Guerròn		292,08	
Jones Veloz		15.713,48	
Denny Gallo		50,24	
Edison Quilumba		804,62	
Prèstamos Empleados	(a)	701,69	
Facturas Empleados		1.320,69	
Uniformes Empleados		1.258,69	
Supermaxi Empleados		582,40	
Optica- Seguro Mèdico Empleados		850,72	28.101,53

(a) Corresponde a pagos por teléfonos celulares del personal

NOTA 7.- OTROS DEUDORES C/P

Incluye:

Toyocomercial	1.460,26	
Banco N/D pendiente ch/protestados	1.112,44	
Cinthya Marques	272,86	
Casa Baca Servicio	52,89	
Toyocosta	97,50	2.995,95

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Casa Baca Bodega Central	2.314,32	
Luis Baca	200,00	
Lourdes Merino	300,00	
Juan Pablo Suárez	21,76	
LC Representaciones	1.240,00	
Grimpex S.C.C.	2.879,60	
Mónica Peña	150,00	7.105,68

NOTA 9.- INVENTARIOS

Incluye:

Inventarios		2.306.819,68	
Importaciones en Tránsito	(a)	424,82	2.307.244,50

(a) Incluye:

MASIERO 030	424,82	
	424,82	

NOTA 10.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Impuesto al Valor Agregado I.V.A (compras)	16.371,07	
Reclamo I.V.A. Año 2005	1.000,00	17.371,07

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS (Incluye Anexo)

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

CUENTA	SALDO AL 31/12/2004	AUMENTOS	DISMINUC.	AJUSTES	BAJA ACTIV.F.	DEPREC. VTA. A.F.	DEPRECIAC. 2.005	SALDO AL 31/12/2.005
TERRENOS	14.545,00		-14.545,00					0,00
EDIFICIOS E INSTALACIONES	35.114,00	564.886,00	-600.000,00					0,00
VEHÍCULOS	69.663,07	36.657,14	-59.350,00					46.970,21
MUEBLES Y MAQUINARIA DE OFICINA	81.436,59	64.924,25						146.360,84
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	180.339,60	32.008,93						212.348,5
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVOS FIJOS	-239.750,26					20.407,59	-33.029,28	-252.371,95
TOTAL	141.348,00	698.476,32	-673.895,00	-	-	20.407,59	-33.029,28	153.307,63

NOTA 12.- OTROS ACTIVOS

Incluye:

Depósitos en Garantía	(a)	7.766,00	7.766,00

(a) Incluye:

Guayaquil	960,00
Santo Domingo Vehículos	104,00
Agencia Villa Flora	700,00
Agencia Kennedy	2,00
Agencia Kennedy Repuestos	600,00
Agencia Centro	2.000,00
Garantía Agencia Cuenca	800,00
Garantía Mtz Scraping	2.600,00
	7.766,00

NOTA 13.- OTROS DEUDORES L/P

Incluye:

Reclamo Impto. Rta. Año 2001	6.296,92	
Reclamo IVA Dic. Año 2001	12.216,00	18.512,92

NOTA 14.- PRESTAMOS BANCARIOS

Incluye:

Banco del Pichincha	(a)	18.712,11	
Intereses		304,61	19.016,72

(a) Incluye:

Operación Nº	Banco	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	% interés	Valor
3893-00	Pichincha	18-02-2004	07-02-2006	13%	18.712,11

NOTA 15.- SOBREGIRO BANCARIO

Incluye:

Banco Pichincha	Cta.1804889-2	167.230,12	167.230,12

NOTA 16.- PROVEEDORES

Incluye:

Casa Baca	(a)	2.401.425,27	
Importaciones Tecnova 026		858,86	2.402.284,13

(a) Casa Baca

Incluye:

Casa Baca Vehiculos		3.606,02
Casa Baca Suc. y Matriz		821.936,22
Casa Baca Matriz (2004)	*	1.576.117,03
Casa Baca Diferidos		-234,00
		2.401.425,27

* Corresponde al valor del inventario que Casabaca le vendió a Mansuera.

NOTA 17.- ANTICIPO CLIENTES

Incluye:

Anticipo Vehiculos		92,00	
Anticipo Clientes Repuestos		15.850,93	
Darwin Varges Verdesoto		211,30	
Anticipos Clientes Varios		1.496,88	
Maresa (public.)		10.000,00	
Otros Anticipos	(a)	7.086,07	34.737,18

(a) *Incluye:*

Banco		Cta. Cte.	Valor
Internacional	*	400010527-0	1.118,34
Pichincha	*	1804889-2	3.505,43
Pacifico	*	433383-7	2.389,60
Produbanco	*	02005-01277-1	72,70
			7.086,07

Corresponde a depósitos de clientes por identificar

NOTA 18.- CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL

Incluye:

Caja de Ahorros	1.315,82	
Fybeca	11,58	
Fondo Empleados	2.011,24	
Otecel	950,00	4.288,64

NOTA 19.- CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS

Incluye:

Toyocomercial (Comisión Facturación)	30.908,78	
Ronal Llumitaxi	37,10	
Luis Baca	196,27	
Varios	3.923,99	35.066,14

NOTA 20.- OBLIGACIONES PATRONALES

Incluye:

Décimo Tercer Sueldo	3.615,60	
Décimo Cuarto Sueldo	2.045,42	
Vacaciones	4.396,14	
15% Paticipación Trabajadores 2.005	52.194,57	62.251,73

NOTA 21.- OBLIGACIONES IESS

Incluye:

Aportes IESS	9.326,97	
Préstamos IESS	762,96	
Fondo de Reserva	16.673,49	26.763,42

NOTA 22.- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Retención IVA 30% Compras	5.666,28	
Retención IVA 70% Servicios	482,22	
Retención IVA 100% Servicios	3.677,92	
Impto. a la Renta Compañía	3.926,34	
Impto. a la Renta Empleados	1.473,95	
Retención Fte. 1%	7.316,39	
Retención Fte. 8%	2.301,77	24.844,87

NOTA 23.- OTROS ACREEDORES

Incluye:

Provisión Jubilación Patronal	(1)	48.866,47	48.866,47

Según el Registro Oficial # 484 del 31 de diciembre del 2.001 en el Art. 21 numeral 1 literal f se debe considerar lo siguiente: " Las provisiones que se efectúen por concepto de jubilación patronal de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades y profesionales debidamente registradas Superintendencia de Compañías. En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se consideran los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la fórmula utilizada y los valores correspondientes. Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo en medio magnético, dentro del mes siguiente de haberlos elaborado, al Servicio de Rentas Internas".

NOTA 24.- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	(a)	795.000,00	795.000,00

(a) Incluye:

Socios	Porcentaje	Capital
Casa Baca S.A.	100,00%	795.000,00
	100,00%	795.000,00

NOTA 25.- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	47.653,93	
Reserva Facultativa	3.894,66	51.548,59

NOTA 26.- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Resultados Acumulados	99.238,95	99.238,95

NOTA 27.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuestos a la Renta	347.963,81	
15% Participación Trabajadores	-52.194,57	
25% y 15% Impuesto a la Renta	-73.942,31	
Reserva legal/2005	-22.182,69	
UTILIDAD NETA		199.644,24

NOTA 28.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar 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 29.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2.005 y la fecha de elaboración de este informe (21 de abril de 2.006) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.