Egas & Daza Co.
ASESORES EMPRESARIALES

45125

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

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 del 2.006 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 Auditoria.

2. Nuestra Auditoria 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. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del "MANSUERA S.A." al 31 de Diciembre del 2006, 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. Para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Control Tributario en lo referente a la vigilancia de las normas legales como Agente de Retención y Percepción hemos revisado el cumplimiento legal y cobros, del cual hemos obtenido evidencia y nos permite dar una seguridad razonable de que "MANSUERA S.A." ha cumplido con estas disposiciones. No obstante existe una diferencia entre el total de las declaraciones mensuales con el rubro ingresos. Esta situación deviene del registro contable de servicios prestados facturados y que inicialmente fueron registrados como gastos. De igual manera se procedió a declarar por concepto de reembolso de gastos los que corresponde a tarifa cero.

SC - RNAE N° 053
Abril, 25 del 2.007
Quito - Ecuador

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

" MANSUERA S.A."

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

ACTIVOS				**PASIVOS**			
ACTIVOS CORRIENTES				**PASIVOS CORRIENTES**			
BANCOS	(NOTA 3)	19.323,67		PROVEEDORES	(NOTA 12)	37.822,03	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 4)	41.583,32		ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 13)	9.990,15	
OTROS DEUDORES C/P	(NOTA 5)	2.228,74		CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 14)	5.051,45	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	20.724,82		CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS	(NOTA 15)	1.448,20	
INVENTARIOS	(NOTA 7)	254.139,29		OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 16)	54.629,61	
CUENTAS POR COBRAR CIAS RELACION.	(NOTA 8)	1.152.598,75		IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 17)	12.136,73	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 9)	867,11		CUENTAS POR PAGAR CIAS. RELAC.	(NOTA 18)	103.462,65	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			1.491.465,70	**TOTAL PASIVO CORRIENTE**			224.540,82
ACTIVOS NO CORRIENTES							
				TOTAL PASIVOS			224.540,82
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 10)	104.258,72					
OTROS ACTIVOS	(NOTA 11)	6.424,00		**PATRIMONIO**			
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			110.682,72				
				CAPITAL SOCIAL	(NOTA 19)	795.000,00	
				RESERVA LEGAL	(NOTA 20)	70.871,51	
				RESERVA FACULTATIVA	(NOTA 21)	3.894,66	
				RESULTADO EJERCICIOS ANTER.	(NOTA 22)	298.883,19	
				RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 23)	208.958,24	
				TOTAL PATRIMONIO			1.377.607,60
TOTAL ACTIVOS			1.602.148,42	**TOTAL PASIVO+PATRIMONIO**			1.602.148,42

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 DEL 2.006

INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas	8.927.885,67		
(-) Devolución en Ventas	-386.510,50		
(-) Descuento en Ventas	-872.333,30		
VENTAS NETAS			7.669.041,87
(-) COSTO DE VENTAS	-5.824.487,41		-5.824.487,41
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			1.844.554,46
(-) GASTOS GENERALES			
Remuneraciones	-553.745,88		
Beneficios Empresariales	-33.910,34		
Mantenimiento y Reparaciones	-17.995,73		
Servicios Públicos	-55.091,62		
Suministros	-29.184,97		
Consultoría Externa	-1.000,00		
Servicios de Terceros	-536.466,42		
Viajes y Relaciones Públicas	-27.300,12		
Publicidad y Promoción	-26.522,57		
Cuotas, Donaciones y Contribuciones	-8.490,20		
Impuestos Fiscales y Municipales	-9.726,20		
Arriendos	-63.991,92		
Seguros	-14.762,80		
Depreciaciones	-38.022,06		
Clientes	-23.214,87		-1.439.425,70
UTILIDAD OPERACIONAL			405.128,76
(-) GASTOS NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros			
Descuento Clientes Repuestos	-28.032,03	-28.032,03	
Gastos Varios			
Egresos Varios	-21.038,95	-21.038,95	-49.070,98
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES			
Ingresos Financieros			
Intereses de Clientes	318,01		
Intereses de Mora	96,28		
Intereses Bancarios	-542,35	-128,06	
Ingresos Varios			
Ingresos Varios	8.267,65	8.267,65	8.139,59
Utilidad antes del 15% paricipación trabajadores e Impuesto a la Renta			364.197,37
15% Participación Trabajadores			-54.629,61
25% Impuesto a la Renta			-77.391,94
Reserva Legal /2006			-23.217,58
UTILIDAD NETA			208.958,24

SUPERINTENDENCIA DE CIAS.
DIVISIÓN INFORMÁTICA
16 MAYO 2007
Mercy Cruz

" M A N S U E R A S. A."
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.005 A DICIEMBRE DEL 2.006

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2.005	SALDO AL 31/12/2.006	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja	3.750,00	-	-	3.750,00
Bancos	36.872,38	19.323,67	-	17.548,71
Cuentas por Cobrar Clientes	1.387.753,54	41.583,32	-	1.346.170,22
Cuentas por Cobrar Empleados	28.101,53	-	-	28.101,53
Otros Deudores	2.995,95	2.228,74	-	767,21
Otras Cuentas por Cobrar	7.105,68	20.724,82	13.619,14	
Inventarios	2.307.244,50	254.139,29		2.053.105,21
Cuentas por Cobrar Cías. Relacionadas	-	1.152.598,75	1.152.598,75	
Impuestos Anticipados	17.371,07	867,11	-	16.503,96
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3.791.194,65	1.491.465,70	1.166.217,89	3.465.946,84
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activos Fijos	405.679,58	380.613,58	-	25.066,00
(-) Depreciación Activos Fijos	-252.371,95	-276.354,86	-	23.982,91
Otros Activos	7.766,00	6.424,00	-	1.342,00
Otros Deudores L/P	18.512,92	-	-	18.512,92
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	179.586,55	110.682,72	-	68.903,83
TOTAL ACTIVOS	3.970.781,20	1.602.148,42	1.166.217,89	3.534.850,67
			2.368.632,78	
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Sobregiros Bancarios	167.230,12	-	-	167.230,12
Préstamo Bancario	19.016,72	-	-	19.016,72
Proveedores	2.402.284,13	37.822,03	-	2.364.462,10
Anticipo Clientes	34.737,18	9.990,15	-	24.747,03
Cuentas por Pagar	4.288,64	5.051,45	762,81	-
Cuentas por Pagar a Terceros	35.066,14	1.448,20		33.617,94
Obligaciones Patronales	62.251,73	54.629,61		7.622,12
Obligaciones IESS	26.763,42	-	-	26.763,42
Impuestos por Pagar	24.844,87	12.136,73		12.708,14
Cuentas por Pagar Cías. Relacionadas	-	103.462,65	103.462,65	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.776.482,95	224.540,82	104.225,46	2.656.167,59
PASIVO NO CORRIENTE				
Otros Acreedores	48.866,47	-	-	48.866,47
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	48.866,47	-	-	48.866,47
TOTAL PASIVOS	2.825.349,42	224.540,82	104.225,46	2.705.034,06
PATRIMONIO				
Capital Social	795.000,00	795.000,00	-	-
Reservas	51.548,59	74.766,17	23.217,58	-
Resultado Ejercicios Anteriores	99.238,95	298.883,19	199.644,24	
Resultado del Ejercicio	199.644,24	208.958,24	9.314,00	
TOTAL PATRIMONIO	1.145.431,78	1.377.607,60	232.175,82	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.970.781,20	1.602.148,42	336.401,28	2.705.034,06
			2.368.632,78	

" M A N S U E R A S. A."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005	795.000,00	47.653,93	3.894,66	99.238,95	199.644,24	1.145.431,78
Transf Utilidad Ejerc.2005 a Result. Ejer. Ant.				199.644,24	-199.644,24	
Utilidad del Ejercicio antes del 15% Part. Trabajadores y 25% Impuesto a la Renta					364.197,37	364.197,37
15% Participación Trabajadores 2006					-54.629,61	-54.629,61
25% Impuesto a la Renta 2006					-77.391,94	-77.391,94
Reserva Legal Año 2006		23.217,58			-23.217,58	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006	795.000,00	70.871,51	3.894,66	298.883,19	208.958,24	1.377.607,60

"M A N S U E R A S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo	Recibido de Clientes	8.990.465,06	
Efectivo	Pagado Proveedores	-6.149.463,44	
Efectivo	Pagado por Gastos de Admt y Vtas	-847.657,76	
Efectivo	Pagado Empleados	-560.029,89	
EFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN			1.433.313,97
Efectivo	Pagado por Impuestos	3.795,82	
Efectivo	Recibido por Rendimientos	-128,06	
Efectivo	Pagado por Otros Gastos	-21.038,95	
Efectivo	Pagado por Gastos Financieros	-28.032,03	
Efectivo	Recibido por Otros Ingresos	8.267,65	
Efectivo	Recibido por Otros Deudores	767,21	
Efectivo	Recibido por Otros Activos	1.342,00	
Efectivo	Pagado por Cuentas por Pagar	762,81	
Efectivo	Pagado por Cuentas por Pagar Terceros	-33.617,94	
Efectivo	Recibido por Cuentas por Cobrar Cías. Relac	-1.152.598,75	
Efectivo	Pagado por Cuentas por Pagar Cías. Relacior	103.462,65	-1.117.017,59
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			**316.296,38**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagado por Compra de Activos Fijos		25.066,00	
EFECTIVO GENERADO POR ACTIV. DE INVERSION			25.066,00
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Efectivo	Pagado por Otros Deudores L/P	18.512,92	
Efectivo	Pagado por Préstamos Bancarios	-19.016,72	
Efectivo	Recibido por Sobregiros Bancarios	-167.230,12	
Efectivo	Recibido por Otros Acreedores L/P	-48.866,47	
EFECTIVO GENERADO POR ACTIV. DE INVERSION			-216.600,39
AUMENTO EN EFECTIVO			124.761,99
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.005			40.622,38
VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO			
Depreciación Venta de Actvos Fijos		-14.039,15	
Provisión 15% Participación Trabajadores		-54.629,61	
Provisión 25% Impuesto a la Renta		-77.391,94	-146.060,70
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.006			**19.323,67**

"M A N S U E R A S. A."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del Ejercicio		208.958,24
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Depreciación Activo Fijo	23.982,91	
Depreciación Venta de Actvos Fijos	14.039,15	
Provisión 15% Participación Trabajadores	54.629,61	
Provisión 25% Impuesto a la Renta	77.391,94	
Provisión Reserva Legal 2006	23.217,58	193.261,19
Efectivo Generado por Operación		402.219,43
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
Disminución Cuentas por Cobrar Clientes	1.346.170,22	
Disminución Cuentas por Cobrar Empleados	28.101,53	
Disminución Otros Deudores	767,21	
Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-13.619,14	
Disminución Inventarios	2.053.105,21	
Aumento Cuentas por Cobrar Cías. Relacionadas	-1.152.598,75	
Disminución Impuestos Anticipados	16.503,96	
Disminución Otros Activos	1.342,00	
Aumento de Proveedores	-2.364.462,10	
Aumento Anticipo Clientes	-24.747,03	
Disminución Cuentas por Pagar	762,81	
Aumento Cuentas por Pagar Terceros	-33.617,94	
Aumento Obligaciones Patronales	-7.622,12	
Aumento Obligaciones IESS	-26.763,42	
Aumento Impuesto por Pagar	-12.708,14	
Disminución Cuentas por Pagar Cías. Relac.	103.462,65	-85.923,05
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**316.296,38**

"M A N S U E R A S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en la República del Ecuador, el 11 de enero de 1985 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 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) CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÌAS RELACIONADAS

Mediante contrato suscrito el 1ero de Julio 2006, con la empresa CASABACA S. A., se precedió, a la compra venta de Cartera de MANSUERA S. A. por el valor de $ 1.344.442,73 (Un millón trescientos cuarenta y cuatro mil cuatrocientos cuarenta y dos con 73/100), valor que será pagado por compensación con valores que MANSUERA S. A. adeuda a CASABACA S. A.

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	0% 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.

h) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

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

i) ADMINISTRACION POR CASABACA S. A.

Operativamente la empresa precedió a elaborar el balance al 31 de Octubre del 2006 mismo que servirá de base para la fusión empresarial con CASABACA S. A.
No obstante a partir del 1ero de Julio 2006 CASABACA S. A. con cargo a las cuentas de MANSUERA S. A. administraba las actividades de: Nómina, Ventas, y Gastos Administrativos.

NOTA 3 .- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	19.323,67	19.323,67

a) Incluye:

Banco	Cta. Cte. #	Valor
Produbanco	2005012771	1.539,87
Pacífico	433383-7	1.790,70
Pichincha	1804889-2	15.993,10
		19.323,67

NOTA 4 .- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Incluye:

Clientes	a)	41.583,32	41.583,32

a) Incluye:

Gonzalo Baca Cobo	4.134,00
Alexandra Falconí	3.811,00
Locaín Peñaherrera Merlo	33.493,70
Mauricio Celi Zevallos	144,62
	41.583,32

NOTA 5 .- OTROS DEUDORES C/P

Incluye:

Gonzalo Baca Cobo	235,14	
Cinthya Marques	27,93	
Seguros Equinoccial	1.831,55	
Maresa	134,12	2.228,74

NOTA 6 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Luis Baca	20.524,82	
Yessica Corozo	200,00	20.724,82

NOTA 7 .- INVENTARIOS

Incluye:

Inventarios	254.139,29	254.139,29

NOTA 8 .- CUENTAS POR COBRAR CÍA RELACIONADAS

Incluye:

Casa Baca S.A. Cartera	1.128.748,79	
CasaBaca Import Masiero 31	6.398,21	
Casabaca Cta Empleados	2.798,54	
Casabaca	14.653,21	1.152.598,75

NOTA 9 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Impuesto al Valor Agregado IVA (compras)	867,11	867,11

NOTA 10 .- ACTIVOS FIJOS

Incluye:

VER ANEXO

NOTA 10 .- ACTIVOS FIJOS

Incluye:

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2005	AUMENTOS	DISMINUCION	AJUSTES	TRANSF	DEPRECIACION 2005	SALDO AL 31/12/2006
VEHICULOS	46.970,21	9.108,45	-39.957,14	-7.708,45	1.400,00		9.813,07
MUEBLES Y MAQ. DE OFICINA	146.360,84	1.299,75					147.660,59
EQUIPO DE COMPUTACION	212.348,53	10.791,39	-500,00	500,00			223.139,92
(-) DEPREC. ACUM. ACTIVO FIJO	-252.371,95			-3.353,26		-20.629,65	-276.354,86
TOTAL	153.307,63	21.199,59	-40.457,14	-10.561,71	1.400,00	-20.629,65	104.258,72

NOTA 11 .- OTROS ACTIVOS

Incluye:

Guayaquil	960,00	
Santo Domingo Vehículos	104,00	
Agencia Villaflora	700,00	
Agencia Kennedy Repuestos	600,00	
Agencia Centro	660,00	
Garantía Agencia Cuenca	800,00	
Garantía Mtz Scraping	2.600,00	6.424,00

NOTA 12 .- PROVEEDORES

Incluye:

Casabaca Sucursal y Matriz	5.722,20	
Importaciones Tenova 27	32.099,83	37.822,03

NOTA 13 .- ANTICIPO CLIENTES

Incluye:

Darwin Vargas Verdesoto		211,30	
Otros Anticipos	a)	9.778,85	9.990,15

a) Incluye:

Banco	Cta. Cte. #	Valor
Internacional *	400010527-0	20,00
Pichincha *	1804889-2	9.758,85
		9.778,85

* Corresponde a depósitos de clientes por identificar

NOTA 14 .- CUENTAS POR PAGAR EMPEADOS

Incluye:

Fondo Empleados	5.051,45	5.051,45

NOTA 15 .- CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS

Incluye:

Luis Baca	1.381,29	
Ruperto Cuenca	66,91	1.448,20

NOTA 16 .- OBLIGACIONES PATRONALES

Incluye:

15% Participación Trabajadores	54.629,61	54.629,61

NOTA 17.- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Impuesto a la Renta Compañía	12.136,73	12.136,73

NOTA 18.- CUENTAS POR PAGAR CIA RELACIONADAS

Incluye:

CasaBaca S. A.	103.462,65	103.462,65

NOTA 19 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	795.000,00	795.000,00

a) Incluye:

Socios	Porcentaje	Capital
Casa Baca S.A.	99,99%	794.999,00
Olga Baca de Cobos	0,01%	1,00
	100,00%	795.000,00

NOTA 20 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	70.871,51	
Reserva Facultativa	3.894,66	74.766,17

NOTA 21 .- RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Resultados Acumulados	298.883,19	298.883,19

NOTA 22 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	364.197,37	
15% Participación Trabajadores	-54.629,61	
25% Impuesto a la Renta	-77.391,94	
Reserva Legal 2006	-23.217,58	208.958,24

NOTA 23 .- 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.

NOTA 24 .- EVENTOS SUBSECUENTES

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