

ASEMAS

Consultores & Auditores

Guayaquil, julio 18 del 2008

Señor
Intendente de Compañías de Guayaquil.
Ciudad.

J696
7

De mis consideraciones:

Reciba un cordial saludo a la vez que aprovecho la oportunidad para hacerle llegar un ejemplar del informe del auditor independiente ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS, con relación a la Opinión sobre los estados financieros de la compañía GUIMSA – ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A., del ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del 2007.

Gracias por su atención y estamos a sus órdenes para absolver cualquier consulta sobre el contenido de nuestro informe.

Atentamente


ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
SC-RNAE-2 No. 592

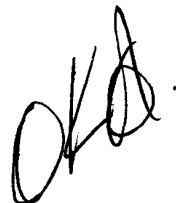


S.R.A. GUSTAVO ACUÑA MORAN

Socia.

Registro Nacional 12.434

CC: File Guimsa



Edificio El Marques
9 de Octubre 2009 y Los Ríos – Piso 2. Oficina No. 2
Telefax (593) (4) 2374800 - Móvil 099648419 –
Casilla 09-01-9600
E-Mail: gacuna@asemas.com.ec
Guayaquil - Ecuador

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CONTENIDO

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 19

Abreviatura usada:

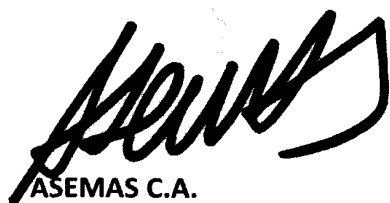
US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de
GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S. A.** al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2006 no fueron auditados por nosotros, sin embargo para efectos de análisis estamos comparando las cifras auditadas del 2007 con el 2006. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener seguridad razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.**, al 31 de diciembre del 2007, y los resultados de sus operaciones, y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



ASEMAS C.A.
SC-RNAE-2 No. 592
Guayaquil, 14 de Julio, 2008



C.P.A. Gustavo Acuña M.
Socio Responsable
RNC/A. 12,434

GUIMSA-ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A.
Balances Generales
Por los años terminados al 31 diciembre del 2007 y 2006
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	2007	2006
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	31,335	15,292
Documentos y cuentas por cobrar	5	66,613	118,317
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	6	320,957	262,219
Inventarios	7	446,154	563,924
Gastos pagados por anticipado	8	4,684	8,557
Total activo corriente		869,743	968,309
Propiedad, planta y equipo - neto	9	63,035	76,034
Otros Activos	10	80,374	92,015
Total Activos		1,013,152	1,136,358
Pasivos y patrimonio de los accionistas.			
Pasivo corriente:			
Préstamos bancarios	11	114,190	170,931
Cuentas por pagar	12	379,875	396,187
Cuentas por pagar compañías relacionadas	6	110,474	169,975
Gastos acumulados por pagar	13	62,813	46,961
Total pasivo corriente		667,352	784,054
Total pasivos		667,352	784,054
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	14	20,000	20,000
Aporte para futura capitalización		220,112	220,112
Reserva de capital	2k	52,955	52,955
Reserva legal		6,016	6,016
Reserva facultativa		11,901	11,901
Resultados acumulados		34,621	40,246
Utilidad del Ejercicio		195	1,074
Total patrimonio de los accionistas		345,800	352,304
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		1,013,152	1,136,358

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Estado de Resultados
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006
(Expresados en U.S. dolares)

	<u>Notas</u>	<u>2007</u>	<u>%</u>	<u>2006</u>	<u>%</u>
Ventas netas	2g	1,595,289	100.00%	1,703,057	100.00%
Costo de Ventas :					0.00%
Inventario inicial		563,924	35.35%	593,050	34.82%
Más: compras netas		967,027	60.62%	1,106,948	65.00%
Menos: Inventario final		446,154	27.97%	563,924	33.11%
Total Costo de Ventas	2g - 7	1,084,797	68.00%	1,136,074	66.71%
Margen Bruto		510,492	32.00%	566,983	33.29%
Gastos de operación:					
Gastos de administración		125,001	7.84%	174,881	10.27%
Gastos de Ventas		339,268	21.27%	324,970	19.08%
Depreciación y amortización	9 - 10	29,011	1.82%	48,400	2.84%
Total gastos de operación		493,280	30.92%	548,251	32.19%
Utilidad en Operación		17,212	1.08%	18,732	1.10%
Gastos Financieros		13,430	0.84%	17,658	1.04%
Utilidad antes de participación a trabajadores, e impuesto a la renta	15d	3,782	0.24%	1,074	0.06%

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

GUIMSA-ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2007
 Expresado en Dólares de los E.U.A.

Notas	Capital	Aportes futura capitalización	Reserva de Capital	Reserv a Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
Saldos al 1 de enero del 2006	20,000	220,112	52,955	6,016	11,901	40,246	1,074	352,304
Utilidad del ejercicio 15(d)							3,782	3,782
Apropiación 15% Participación trabajadores							-3,587	-3,587
Ajustes por 15% participación trabadores, e impuesto a la renta del 2006						-5,625	-1,074	-6,699
Saldos al 31 de diciembre del 2007	20,000	220,112	52,955	6,016	11,901	34,621	195	345,800

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

GUIMSA-ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2007
Expresado en U.S. dólares

	<u>2007</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación</u>	
Efectivo recibido de clientes	1,646,813
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1,545,942
Intereses pagados	-7,087
Otros ingresos neto	-6,343
Participación trabajadores	-6,835
Impuesto a la renta	-3,450
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>\$77,156</u></u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>	
Aumento en propiedad, planta y equipo, neto	-4,372
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u><u>-\$4,372</u></u>
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>	
Aumento (disminución) de los préstamos bancarios	-56,741
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u><u>-\$56,741</u></u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	16,043
Saldo al inicio del año	15,292
Saldo al final del año	<u><u>\$31,335</u></u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

GUIMSA-ORGANIZACION EMPRESARIAL GUIM S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2007

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2007</u>
Utilidad del ejercicio	3,782
Depreciación	17,371
Amortización activos diferidos	11,640
Provision para cuentas incobrables	179
Cambio en activos y pasivos:	
Disminución en cuentas por cobrar	51,525
Disminución en inventarios	117,770
Disminución en gastos pagados por anticipado	3,873
(Aumento) en cuentas por cobrar relacionadas	-58,738
Disminución en cuentas por pagar	-16,312
Disminución cuentas por pagar relacionadas	-59,501
Aumento en pasivos acumulados	15,852
Disminución en cuentas por pagar - participación trabajadores	-6,835
Disminución en cuentas por pagar - impuesto a la renta	-3,450
Total ajustes	<u>\$73,374</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>\$77,156</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

1. OBJETIVO PRINCIPAL Y ANTECEDENTES SOCIETARIOS.

La Sociedad tiene como objeto la compra, venta y/o distribución de artículos y mercaderías y decoración, sean de procedencia nacional o extranjera. Es una compañía anónima constituida en el Cantón Guayaquil el 11 de noviembre de 1974, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de enero de 1975, bajo el nombre de Guimsa Distribuidora Guim S.A. En la Escritura Pública otorgada el 1 de abril de 1997 ante el Notario Tercero del Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de junio 1997 consta el cambio de denominación social a GUIMSA – ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A. y la reforma integral de sus estatutos., acto aprobado por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución 97-2-1-1-0001607 del 23 de abril de 1997.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares, Las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en su mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

- a) **Caja y equivalentes de Caja.**- Representa el efectivo disponible y saldos en los bancos locales que forman parte del sistema financiero.
- b) **Documentos y cuentas por Cobrar.**- Las cuentas por cobrar a clientes están directamente relacionados con la actividad del negocio. La política de crédito la establece la administración de la compañía y su sistema de cobranzas asegura una adecuada recuperación de la cartera. La mayoría de las ventas se realizan en efectivo, y con tarjetas de créditos debidamente aprobadas en el sistema financiero del país.

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

- c) **Provisión para cuentas incobrables.**- La compañía mantiene un saldo por concepto de provisión para cuentas incobrables el cual se incrementó en el año 2007 en \$178,97, siendo su saldo al 31 de diciembre de \$2.919,65.
- d) **Valuación de Inventarios y forma de registro.**- Los inventarios de mercaderías y suministros se registran al costo de adquisición y el método de valuación es mediante la aplicación del costo promedio, que no excede el valor del mercado. El sistema utilizado permite el control del inventario por cada una de las agencias y por línea de negocio, que mantiene la compañía en la ciudad de Guayaquil y en la ciudad de Quito.
- e) **Gastos pagados por anticipado.**- Los seguros pagados por anticipado son reconocidos a resultados por el método del devengado y dentro del periodo de cobertura de la póliza.
- f) **Activos fijos.**- Los activos fijos de la compañía hasta el 31 de marzo del 2000, se encuentran registrados a su costo reexpresado de sucres a U.S. dólares de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17. "Conversión de Estados Financieros para el esquema de dolarización". Las adiciones posteriores a esta fecha están registradas al costo de adquisición o de mercado el más bajo.

La compañía tiene como procedimiento registrar con cargo a resultados las erogaciones por mantenimiento y reparación, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan siempre y cuando cumplan con los requisitos de la normativa ecuatoriana NEC. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos y en los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

Activos	% Depreciación
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Equipos de comunicación	10%
Equipos de seguridad	10%
Herramientas y otros	10%
Instalaciones locales	10%

- g) **Ventas y Costo de Ventas.**- Los ingresos por ventas son reconocidos en resultados en la fecha en que se realiza la transferencia de la mercadería debidamente sustentado en las facturas de ventas aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y son clasificadas en el estado de Pérdidas y Ganancias de acuerdo a la línea a la que pertenecen los productos facturados. Para la determinación del costo de venta la compañía utiliza el sistema denominado método de minorista debido a la alta rotación de las líneas de negocio, el cual consiste en deducir del precio de venta del artículo, un porcentaje apropiado de margen bruto.
- h). **Reserva para jubilación patronal.**- El código del Trabajo establece en el Artículo 216, la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o ininterrumpidamente en una misma Compañía. La reserva para jubilación patronal se contabiliza con cargo a los resultados del año la misma que se determina mediante un estudio actuarial, de acuerdo con disposiciones vigentes en la Ley de Equidad Tributaria.
- Al momento la compañía GUIMSA-Organización Empresarial Guim S.A. no cuenta con empleados directos que tengan antigüedad que amerite hacer dicha reserva.
- i). **Participación de trabajadores.** La participación del 15 % para los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, se cargó al resultado del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad de acuerdo con el Artículo 97 del Código de Trabajo. La participación correspondiente a las utilidades, luego de la conciliación tributaria del ejercicio 2007, fue de \$ 3,587.
- j). **Impuesto a la renta.**- El impuesto a la renta del 25% sobre la utilidad tributable después del 15% de la participación de los trabajadores, se cargó al resultado del año por el método del impuesto a pagar. Al 31 de diciembre del 2007, el impuesto a la renta causado sobre la utilidad tributable, luego de la conciliación tributaria, fue de \$3.811,68 el cual fue cubierto con las retenciones de impuesto a la renta del ejercicio y su registro contable se realizó en el año 2008.
- k). **Reserva de Capital.**- La constituyen los saldos de las cuentas, reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria al 31 de diciembre de 1999, y el efecto de aplicar el índice especial de corrección de brecha de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 en marzo del año 2000.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La variación de los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S. dólares por el año terminado el 31 de diciembre del 2007. Por lo

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe efectuarse considerando tal circunstancia.

Año terminado	Variación Porcentual
Diciembre 31	
2003	6,07
2004	2,74
2005	3,14
2006	2.87
2007	3.32

4. Efectivo en Caja y Bancos

El siguiente es un resumen del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2007 y 2006.

	2007	2006
Caja	(a) 5,442	8,669
Bancos	(b) 25,893	6,623
Total	31,335	15,292

- a) Comprende fondos de caja chica establecidos para cada una de las agencias que funcionan en la ciudad de Guayaquil y de Quito, así como en la oficina central.
- b) Comprende los fondos disponibles en las cuentas corrientes que la compañía mantiene en Bancos locales.

5. Documentos y cuentas por cobrar

El siguiente es un resumen de los documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2007 y 2006.

	2007	2006
Clientes	(a) 20,221	13,992
Empleados	(b) 17,173	15,609
Cheques Protestados	0	227
Crédito tributario	(c) 13,189	73,598
Retenciones años anteriores	2,088	10,610
Retenciones del ejercicio	7,319	5,539
Otros	(d) 9,543	1,483
	69,533	121,058
Provisión incobrables	(e) (2,920)	(2,741)
Total	66,612	118,317

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

- a) Saldo comprende las cuentas por cobrar a clientes producto de la actividad comercial de la compañía.
- b) La compañía tiene como política otorgar préstamos a sus colaboradores, los mismos que se descuentan del rol de pagos.
- c) Crédito tributario corresponde al IVA por las compras realizadas.
- d) Saldo de \$ 9,542 por retenciones efectuadas por el IESS en la cuenta corriente del Banco del Pacífico. A la fecha de este informe previo convenio firmado entre Guimsa y el IESS, este último con fecha 28 de marzo del 2008 ha devuelto a la compañía \$ 5,510

6. Cuentas por Cobrar y Pagar entre Compañías Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, los saldos de las cuentas por cobrar y pagar entre compañías relacionadas son:

Cuentas por cobrar relacionadas:		2,007	2,006
Serviprosa S.A.	(a)	578	401
Multiservice S.A.	(b)	3,662	50
Aventura Park C.A.	(c)	1,733	50
Incomosa S.A.	(d)	4,333	1,815
Roberto Guim B.		62	0
Nelson Guim Jr.	(e)	75,040	60,241
Inverlancia S.A.	(f)	1,490	1,490
Andreservice S.A.		883	883
Prontoprint S.A.		1,883	1,883
Konatesa S.A.	(g)	25,912	22,930
Martha Bastidas de A.	(h)	205,381	172,476
Total cuentas por cobrar relacionadas		320,957	262,219
Cuentas por pagar compañías relacionadas:			
Multiservice S.A.		0	11,217
Nelson Guim Jr.		89,498	101,715
Nelson Guim Bastidas		0	18,576
William Guim Bastidas		0	15,232
Incomosa S.A.		6,793	15,876
Andreservice S.A.		12,466	8,544
Inverlancia S.A.		1,717	162
Martha Bastidas de A.			-1,347
Total cuentas por pagar relacionadas		110,474	169,975
Neto por cobrar relacionadas		210,483	92,244

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

- a) Compañía que brinda servicios de seguridad. A la fecha del informe esta empresa está en proceso de venta.
- b) Multiservice S.A., empresa dedicada a brindar servicios de contabilidad y de recursos humanos. A la fecha de este informe esta compañía no está operando.
- c) Aventura Park C.A., empresa dedicada a juegos infantiles.
- d) Incomosa S.A., empresa propietaria del edificio donde funciona la matriz de la Organización Empresarial GUIM S.A.
- e) Local Policentro de propiedad de Nelson Guim Jr. Saldo producto de las transacciones de venta de mercaderías.
- f) Inverlancia S.A., empresa dedicada al arrendamiento de bienes muebles.
- g) Konatesa S.A., empresa establecida para proyectos específicos de comercialización.
- h) Accionista de la empresa

La empresa en el ejercicio 2008, está en proceso de regularizar las cuentas por cobrar y pagar entre compañías relacionadas, a fin de mostrar saldos netos en el año 2008.

7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, los saldos de los inventarios se conformaban de la siguiente manera.

		2007	2006
Inventario de mercaderías	(a)	406,416	532,267
Inventario material educativo	(a)	39,738	31,657
Total inventarios		446,154	563,924

Las líneas de negocio que conforman el inventario de la compañía son las siguientes:

- Novedades
- Comunicación
- Display
- Escolar y Oficina
- Fiesta
- Hogar
- Impulso
- Manualidades
- Plástico
- Regalos
- Temporada
- Servicios y suministros.

Los inventarios de la compañía están valuados al costo promedio, que no excede del mercado.

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

8. Gastos Pagados por anticipado

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, este saldo comprende:

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Pólizas de seguros	(a)	4,684	4,747
Alquiler y arriendo		0	3,810
		<u>4,684</u>	<u>8,557</u>

a) Saldo corresponde al valor de las pólizas por amortizar bajo el método del devengado

9. Propiedad planta y Equipos

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el movimiento de los activos fijos se resume:

MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
Expresado en Dólares E.U.A.

	<u>Saldo</u>	<u>Débitos</u>	<u>Créditos</u>		<u>Saldo</u>
	<u>31/12/2006</u>	<u>Adición</u>	<u>Venta</u>	<u>Baja</u>	<u>31/12/2007</u>
Instalaciones	352,113				352,113
Maquinarias y equipos	4,350				4,350
Muebles y enseres	140,301				140,301
Equipo de Oficina	3,840				3,840
Equipo de Computación	89,084	4,372			93,456
Vehículos	59,709				59,709
Equipo de Comunicación	19,407				19,407
Equipos de seguridad	4,040				4,040
Herramientas y otros	4,096				4,096
Instalaciones locales	72,246				72,246
Total activos fijos	749,186	4,372	0	0	753,558
(-) Depreciación acumulada	- 673,152	-17,371			-690,523
Activo fijo neto	76,034	-12,999	0	0	63,035

10. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 este rubro comprende:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Gastos Diferidos	334,212	334,212
Amortización Diferido	- 259,986	- 248,345
Depósitos en garantía	5,544	5,544
Otros	604	604
Total otros activos	<u>80,374</u>	<u>92,015</u>

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

Cargos diferidos incluye a) Desarrollo de sistemas, b) Adecuación y mantenimiento locales, d) Permisos y licencias, y e) Bajas de inventario del año 2004, por valor de \$ 105,300, inscrita en la Notaria Trigésima Cuarta, y firmada por el Gerente General Mauricio Guim, Contador Silvia A. Torres, y el Jefe de Bodegas Rafael Gutiérrez. Estos dos últimos son ex - colaboradores de la empresa. Al cierre del ejercicio 2007 está pendiente de amortizar la cantidad de \$ 74,226.

11. Prestamos Bancarios

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la compañía presenta los saldos de operaciones bancarias siguientes:

Institución	No. Operación	F.E.	F.V.	Tasa %	Plazo	2007	2006
Produbank	2020009331001	06-07	06-08	3,5	360	75,000	75,000
Banco Pichincha	1637005					19,190	19,190
Banco de Guayaquil	ME102047	11-07	03-08	15,5	120	20,000	20,000
Banco de Guayaquil						0	56,740
Total						114,190	170,931

- La operación con el Produbank, corresponde a un préstamo del exterior para capital de trabajo, registrado en el Banco Central del Ecuador según registro No. 0011504 por valor de \$ 75,000, garantizado con Certificado de Depósito a Plazo Fijo No. TPV202000000157002, a favor de Nelson Roberto Guim Bastidas. La tasa de interés es del 3.50% más una comisión del 2.50%.
- La Operación del Banco de Guayaquil, por \$ 20,000, está garantizada por el Sr. Nelson Roberto Guim Bastidas. A la fecha de este informe la compañía adeuda de capital \$10,000.
- El saldo con el Banco Pichincha, corresponde a saldo por pagar de la tarjeta corporativa que la compañía mantiene con dicha institución

12. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 las cuentas por pagar se conformaban de la siguiente manera:

		2007	2006
Sobregiro Bancario	(a)	43,788	105,372
Proveedores locales	(b)	223,238	152,587
Obligaciones tributarias SRI		97,850	125,048
15 % Participación Trabajadores		3,587	164
Otras cuentas por pagar		11,412	13,016
Total cuentas por pagar		379,875	396,187

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

- a) Sobregiro en el Banco Produbanco. A la fecha del informe este saldo fue cubierto.
- b) Saldo de proveedores corresponde a la cartera por pagar producto de las mercaderías que la compañía adquiere para su negocio. Existe por parte de la empresa un cronograma de pagos para atender a los proveedores en función del flujo de caja.
- c) La compañía a la fecha del informe y durante los primeros siete meses del presente ejercicio 2008, ha cancelado la cantidad de \$ 47,196.70, de los cuales \$20,904.22 corresponden a obligaciones tributarias del ejercicio 2006. El saldo a la fecha del informe es de \$ 50,053.40. La compañía tiene considerado en su flujo de caja cumplir con estas obligaciones.

13. Gastos acumulados por pagar.

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 los gastos acumulados por pagar se conformaban de la siguiente manera:

Movimiento de Gastos Acumulados por Pagar
Expresado en dólares E.U.A.

Concepto / Cuenta	Saldo 31/12/2006	Pagos	Provisiones	Saldo 31/12/2007
Aporte Patronal / Individual	32.429	43,537	59,223	48,115
Décimo Tercer sueldo	886	10,610	10,610	886
Décimo Cuarto sueldo	4.435	6,921	6,330	3,844
Vacaciones	4.305	3,825	5,317	5,797
Fondo de Reserva	4.906	10,099	9,364	4,171
Total	46,961	74,992	90,844	62,813

- a) Con fecha 23 de noviembre del 2007, la compañía celebró un Convenio de Purga de Mora Patronal, con garantía Hipotecaria otorgada por INCOMOSA dada a 24 meses plazo, que hace la Dirección Provincial del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social a favor de las compañías INCOMOSA S.A., propietaria del edificio donde funciona Organización Empresarial GUIM S.A., por una cuantía de \$41,728.29. El valor del dividendo con amortización gradual es de \$ 1,939.06 a partir del mes de diciembre del 2007 hasta noviembre del año 2009. En caso de atraso de dos dividendos automáticamente se da por vencido el convenio y se exigirá por la vía coactiva la cancelación total.

GUIMSA-ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL GUIM S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

14. Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía Guimsa-Organización Empresarial Guim S.A., al 31 de diciembre del 2007, es de US\$20,000, correspondiente a 500 acciones ordinarias nominativas de \$ 40,00 cada una. La distribución del capital social esta conformado de la siguiente manera:

Socios	# acciones	%	Capital Suscrito
Guim Bastidas Nelson	145	29	5,800
Guim Bastidas William	130	26	5,200
Avilés Martha Bastidas de	125	25	5,000
Andreservice S.A	100	20	4,000
	500	100	\$20,000

15. Impuesto a la renta

a) Impuesto a la renta

La empresa cálculo el impuesto a la renta del año 2007, utilizando la tarifa del 25 % sobre las utilidades tributables que fueron de \$15, 246,70

b) Auditoria tributaria

La compañía durante el año 2007, recibió requerimientos de parte del Servicio de Rentas Internas (SRI), los mismos que fueron contestados por la administración de la compañía. En el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias se detallan estos requerimientos y la fecha de su contestación

c) Pérdida tributable

La Compañía no presenta pérdidas tributarias durante el ejercicio 2007.

d) Amortización de Pérdidas años anteriores

En el año 2005 la compañía presentó pérdida por \$76,823 la misma que siguiendo disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario se ha amortizado según consta en la conciliación tributable del año 2006 por valor de \$ 4,601 y en año 2007 se amortizo la cantidad de \$5.082. En ambos casos la amortización correspondió al 25% de la utilidad tributable.

e) Conciliación tributaria

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable de la compañía, para la determinación de la utilidad tributaria del año 2007, fueron las siguientes:

Utilidad contable	3,782.00
Partidas de conciliación:	
Mas: Gastos no deducibles	20,134.00
Total utilidad antes del 15 Participación trabajadores	<u>23,916.00</u>
Menos:	
15 % Participación a trabajadores	3,587.40
Amortización pérdida año 2006	5,082.15
Utilidad gravable	<u>15,246.45</u>
25 % Impuesto a la Renta	3,811.61
Retenciones en el año 2007	- 8,041.00
Valor a favor del Contribuyente	<u>- 4,229.39</u>

16. Eventos Subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de preparación del presente informe, 04 de Julio del 2008 no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

17. Derechos de Autor.

La compañía Guimsa-Organización Empresarial Guim S.A., al 31 de diciembre del 2007 no ha realizado transacciones que guarden relación con el cumplimiento de las Normas sobre Derecho de Autor.