

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE  
"TERRAFORTE S.A."**

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de "TERRAFORTE 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.

4. Por la fecha de realización de la Auditoría Externa (09 de mayo de 2.007) no se pudo efectuar la confirmación directa de: Cuentas por Cobrar - Clientes - Anticipos  
Inventarios  
Proveedores  
Cuentas por Pagar  
Costo de Ventas
5. Por efectos de Patrimonio negativo, la empresa se encuentra inmersa en la aplicación del Art. 361 N°6 de la Ley de Compañías vigente como se explica en la Nota 2 literal b.
6. En nuestra opinión excepto por los ajustes contables que hubieren en relación a lo expresado en los numerales 4 al 5 los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "TERRAFORTE S.A." al 31 de Diciembre de 2.005, 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.
7. 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, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a sus contribuyentes, mismos que deben ser presentados a Auditoría Externa para su correspondiente revisión.

SC - RNAE N° 053  
Mayo, 09 de 2.007  
Quito - Ecuador

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



" TERRAFORTE S.A. "  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005

ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
CAJA	(NOTA 3)	294,04	SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 11)	46.795,20
CUENTAS	(NOTA 4)	30.024,02	PROVEEDORES	(NOTA 12)	16.844,22
CUENTAS POR COB. EMPLEADOS	(NOTA 5)	1.722,36	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 13)	35.100,61
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	25.513,25	ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 14)	5.234,48
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	97.502,37	CUENTAS POR PAGAR ACCIONIST.	(NOTA 15)	1.059.486,32
INVENTARIOS	(NOTA 8)	131.933,53	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 16)	518,42
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>286.989,57</b>	IESS POR PAGAR	(NOTA 17)	842,77
			OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 18)	2.604,90
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.167.426,92</b>
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 9)	1.095.479,58	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 10)	1.176,06	PRÉSTAMOS BANCARIOS	(NOTA 19)	519.648,39
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.096.655,64</b>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>519.648,39</b>
			<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.687.075,31</b>
			<b>PATRIMONIO</b>		
			CAPITAL SOCIAL	(NOTA 20)	60.000,00
			APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN	(NOTA 21)	223.500,00
			RESULTADO EJERCICIOS ANTER.	(NOTA 22)	-298.700,73
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 23)	-288.229,37
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>-303.430,10</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.383.645,21</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.383.645,21</b>

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

**"TERRAFORTE S.A."**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005**

<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas Productos	307.784,73	
Ventas Transporte	<u>17.665,71</u>	
<b>VENTAS</b>		<b>325.450,44</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	<u>360.603,28</u>	<u>360.603,28</u>
<b>PÉRDIDA BRUTA EN VENTAS</b>		<b>-35.152,84</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de Ventas	61.254,36	
Gastos Administrativos	69.973,15	
Gastos Generales	<u>32.459,02</u>	<u>163.686,53</u>
<b>PÉRDIDA OPERACIONAL</b>		<b>-198.839,37</b>
<b>(-) GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos Financieros	<u>89.578,62</u>	<u>89.578,62</u>
<b>(+) INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Otros Ingresos	<u>188,62</u>	<u>188,62</u>
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO 2.005</b>		<b><u>-288.229,37</u></b>

**"TERRAFORTE S.A. "**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**DICIEMBRE 2.004 - DICIEMBRE 2.005**

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2004	SALDO AL 31/12/2005	AUMENTOS	DISMINUCIONES
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Caja	244,04	294,04	50,00	
Bancos	57.944,93	-		57.944,93
Clientes	1.145,93	30.338,57	29.192,64	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-11,46	-314,55		303,09
Cuentas por Cobrar Empleados	-	1.722,36	1.722,36	
Otras Cuentas por Cobrar	20.392,34	25.513,25	5.120,91	
Impuestos Anticipados	103.987,11	97.502,37		6.484,74
Inventarios	45.028,89	131.933,53	86.904,64	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>228.731,78</b>	<b>286.989,57</b>	<b>122.990,55</b>	<b>64.732,76</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Activos Fijos	1.133.419,37	1.212.074,02	78.654,65	
(-) Dep. Acumulada Activos Fijos	-34.729,11	-116.594,44	-81.865,33	
Activos Diferidos	1.360,06	1.176,06	-184,00	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1.100.050,32</b>	<b>1.096.655,64</b>	<b>-3.394,68</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.328.782,10</b>	<b>1.383.645,21</b>	<b>119.595,87</b>	<b>64.732,76</b>
			<b>54.863,11</b>	
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Sobregiros Bancarios	-	46.795,20	46.795,20	
Proveedores	8.402,39	16.844,22	8.441,83	
Cuentas por Pagar	4.034,95	35.100,61	31.065,66	
Anticipo Clientes	-	5.234,48	5.234,48	
Cuentas por Pagar Accionistas	782.186,32	1.059.486,32	277.300,00	
Impuestos por Pagar	1.043,56	518,42		525,14
IESS por Pagar	-	842,77	842,77	
Obligaciones Patronales	1.479,31	2.604,90	1.125,59	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>797.146,53</b>	<b>1.167.426,92</b>	<b>370.805,53</b>	<b>525,14</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Préstamos Bancarios	546.836,30	519.648,39		27.187,91
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>546.836,30</b>	<b>519.648,39</b>	<b>-</b>	<b>27.187,91</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.343.982,83</b>	<b>1.687.075,31</b>	<b>370.805,53</b>	<b>27.713,05</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	60.000,00	60.000,00	-	-
Aporte Futura Capitalización	223.500,00	223.500,00	-	-
Resultado Ejercicios Anteriores	-99.161,52	-298.700,73	-199.539,21	
Resultado del Ejercicio	-199.539,21	-288.229,37	-88.690,16	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>-15.200,73</b>	<b>-303.430,10</b>	<b>-288.229,37</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.328.782,10</b>	<b>1.383.645,21</b>	<b>82.576,16</b>	<b>27.713,05</b>
			<b>54.863,11</b>	

"TERRAFORTE S.A."  
MOVIMIENTO PATRIMONIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.004	60.000,00	223.500,00	-99.161,52	-199.539,21	-15.200,73
31-may-05	Transf. Pérdida el Ejercicio 2.004 al Pérdidas Acumuladas			-199.539,21	199.539,21	-
31-dic-05	Pérdida del Ejercicio 2.005				-288.229,37	-288.229,37
	Saldo al 31 de Diciembre de 2.005	60.000,00	223.500,00	-298.700,73	-288.229,37	-303.430,10

**"TERRAFORTE S.A."**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE 2.005**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo	Recibido por Recaudo de Clientes	301.795,37	
Efectivo	Pagado a Proveedores	-444.087,00	
Efectivo	Pagado por Gastos Operacionales	<u>-43.281,06</u>	
<b>Efectivo Generado por Operación</b>			<b>-185.572,69</b>
Efectivo	Pagado a Empleados	-38.110,14	
Efectivo	Impuestos	5.959,60	
Efectivo	Cuentas por Cobrar	-100,00	
Efectivo	Cuentas por Pagar	31.065,66	
Efectivo	Recibido para Otros Ingresos	188,62	
Efectivo	Pagado Otros Gastos	<u>-89.578,62</u>	<u>-90.574,88</u>
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación</b>			<b>-276.147,57</b>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Compra/ Venta Activos Fijos	<u>-78.654,65</u>	
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión</b>		<b>-78.654,65</b>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Recibido Sobregiros-Préstamos Bancarios	19.607,29	
Recibido de Accionistas	<u>277.300,00</u>	
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento</b>		<u><b>296.907,29</b></u>

**DISMINUCIÓN EN EFECTIVO** **-57.894,93**

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.004 58.188,97

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.005 **294,04**

**"TERRAFORTE S.A."**  
**CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2.005**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Pérdida del Ejercicio		-288.229,37
-----------------------	--	-------------

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO**

Depreciación	81.865,33	
Amortización	184,00	82.049,33

Efectivo Generado por Operación		-206.180,04
---------------------------------	--	-------------

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

(-) Aumento Clientes	-28.889,55	
(-) Aumento Anticipo Proveedores	-5.020,91	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar	-100,00	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar Empleados	-1.722,36	
(-) Aumento Inventarios	-86.904,64	
(+) Disminución Impuestos Anticipados	6.484,74	
(+) Aumento Proveedores	8.441,83	
(+) Aumento Cuentas por Pagar	31.065,66	
(+) Aumento Obligaciones Patronales	1.125,59	
(+) Aumento IESS por Pagar	842,77	
(-) Disminución Impuestos por Pagar	-525,14	
(+) Aumento Anticipo Clientes	5.234,48	-69.967,53

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación		-276.147,57
--	--	-------------



## **"TERRAFORTE 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 "TERRAFORTE S.A.", fue constituida en la República del Ecuador, en el Distrito Metropolitano de Quito el 02 de mayo de 2.002 ante el notario cuadragésimo del cantón Quito Dr. Oswaldo Mejía Espinosa; e inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 1761 Tomo 133 el 28 de mayo de 2.002, mediante resolución N° 02.Q.U.1833, el 17 de mayo de 2.002. La compañía tiene como objetivo principal explotación, exploración, comercialización y venta, en la que se incluye la importación y exportación, en los mercados nacionales y extranjeros, de materia prima para la fabricación de losas prefabricadas, baldosas, materiales de construcción y artículos de cerámica y arcilla en general. Importar y exportar todo tipo de maquinaria, equipos y repuestos, destinada a la fabricación de materiales de construcción y artículos de cerámica y arcilla en general. Igualmente la Compañía tiene facultad de participar con compañías del estado, conformando compañías de economía mixta o de cualquier otra naturaleza.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, a los 8 días del mes de noviembre de 2.002 ante la Dra. Ximena Moreno de Solines, Notaria Segunda del Cantón Quito, se realiza la protocolización del Aumento de Capital, misma que se halla inscrita en el Registro Mercantil mediante Resolución N° 183 Tomo 134 el 28 de enero de 2.003 ascendiendo el Capital Social a un valor de \$ 60.000,00.

**Tributariamente se identifica con el RUC #1791833856001**

## **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) Art.361 Causa de Disolución. N° 6.-** Por pérdidas del 50% ó más del Capital Social o, cuando se trate de Compañías de Responsabilidad Limitada, Anónimas, En comandita por Acciones y de Economía Mixta, por pérdida del total de Reservas y de la mitad o más del Capital.

Se recomienda la aplicación de la Resolución 00.Q.ICI.013 de la Superintendencia de Compañías constante en el Registro Oficial N°146 del 22 agosto del 2.000, mediante la cual se dictan "NORMAS PARA LA VALUACIÓN Y REGISTRO CONTABLE DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, A VALOR DE MERCADO, A LAS QUE SE SOMETERÁN LAS COMPAÑÍAS SUJETAS AL CONTROL DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS".

### **c) ACTIVOS FIJOS**

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 fabricación 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.

### NOTA 3 .- CAJA

#### Incluye:

Laso Oswaldo	50,00	
Doris Espinoza	44,04	
Alcides Proaño	<u>200,00</u>	294,04

### NOTA 4.- CLIENTES

#### Incluye:

Clientes	30.338,57	
(-) Provisión Ctas Incobrables	<u>-314,55</u>	30.024,02

### NOTA 5 .- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

#### Incluye:

Empleados	a)	<u>1.722,36</u>	1.722,36
-----------	----	-----------------	----------

#### a) Empleados

##### Incluye:

Vargas Rodrigo	232,38
Fiallos Javier	821,69
Bastidas César	100,00
Laso Oswaldo	150,00
Rodríguez David	198,29
Cañizares César	100,00
Ninahualpa Danilo	60,00
Anticipo Sueldos	<u>60,00</u>
	1.722,36

#### NOTA 6 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

##### Incluye:

Laura del Hierro	*	100,00	
Kelly Rendon		870,00	
Anticipos	a)	<u>24.543,25</u>	25.513,25

\* Saldo que corresponde a un préstamo registrado el 8 de noviembre de 2005.

##### a) Anticipos

##### Incluye:

Colcha Agustín	1.398,58
David Rodríguez	50,00
Donoso Ernesto	100,00
Loachamín Matías	60,00
Pachacama Oswaldo	11.768,32
Guachi Luis	400,00
Quishpe Miguel	966,35
Sánchez José	1.000,00
Luis Limaico	1.800,00
Tacticalia Cía. Ltda.	800,00
Guzman Adan	1.500,00
Cordoba Rudiger	<u>4.700,00</u>
	24.543,25

#### NOTA 7 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS

##### Incluye:

Crédito Tributario	94.812,72	
Retención en la fuente	2.544,86	
Anticipo Impto. a la Renta	<u>144,79</u>	97.502,37

\* Corresponde a las Retenciones del 1% y 5% del Año 2.004

#### NOTA 8 .- INVENTARIOS

##### Incluye:

Inventario de Materia Prima	124.819,06	
Inventario de Productos Terminados	<u>7.114,47</u>	131.933,53

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2004	AUMENTOS	DISMINUCIONES	TRANSFER.	AJUSTES Y RECLASIFIC.	DEPRECIACIÓN 2.005	SALDO AL 31/12/2.005
Terrenos	5.100,00						5.100,00
Edificios	693.390,24	62.966,64					756.356,88
Maquinaria	394.107,67	15.194,01					409.301,68
Instalaciones	14.834,00						14.834,00
Muebles y Enseres	8.680,40	266,90					8.947,30
Equipo de Oficina	427,10	71,10					498,20
Equipo de Computación	7.904,79						7.904,79
Equipo de Laboratorio	1.304,59						1.304,59
Central Telefónica	1092						1.092,00
Vehículos	6.500,00						6.500,00
Otros	78,58	156,00					234,58
(-) Depreciación Acumulada	-34.729,11					-81.865,33	-116.594,44
<b>TOTAL</b>	<b>1.098.690,26</b>	<b>78.654,65</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-81.865,33</b>	<b>1.095.479,58</b>

#### NOTA 10 .- ACTIVOS DIFERIDOS

##### Incluye:

Gasto de Constitución	1.839,96	
(-) Amortización Gasto de Constitución	<u>-663,90</u>	1.176,06

#### NOTA 11 .- SOBREGIROS BANCARIOS

##### Incluye:

Bancos Locales	a)	<u>46.795,20</u>	46.795,20
----------------	----	------------------	-----------

##### a) Bancos Locales Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>	
Bolivariano	502-500307-4	13.757,06	
Pichincha	30854129-04	<u>33.038,14</u>	
		46.795,20	

#### NOTA 12 .- PROVEEDORES

##### Incluye:

Microcircuitos	1.043,21	
Fonn Cía. Ltda.	1.180,70	
Metalúrgica Souza Ltda.	4.640,00	
Otros	<u>9.980,31</u>	16.844,22

#### NOTA 13 .- CUENTAS POR PAGAR

##### Incluye:

Metalúrgica Souza	129,00	
Ecuadoriana Suiza S.A.	3.208,00	
Laura del Hierro	28.768,61	
Sociedad	695,00	
Francisco Laso	2.000,00	
Climec S.A.	<u>300,00</u>	35.100,61

#### NOTA 14.- ANTICIPO CLIENTES

##### Incluye:

Constructora Arama	4.579,36	
Hospital de los Valles	<u>655,12</u>	5.234,48

#### NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

##### Incluye:

Ing. Francisco Laso	432.848,84	
Ing. Esteban Sevilla	407.248,84	
Ing. Gonzalo Sevilla	<u>219.388,64</u>	1.059.486,32

#### NOTA 16.- IMPUESTOS POR PAGAR

##### Incluye:

IVA 12%		
Impuesto a la Renta del Personal	34,70	
Retenciones en la Fuente	329,43	
Retenciones IVA *	<u>154,29</u>	518,42

\* Existe una diferencia de \$0,36 con la Declaración.

#### NOTA 17.- IESS POR PAGAR

##### Incluye:

Aportes por Pagar	398,80	
Fondos de Reserva	<u>443,97</u>	842,77

#### NOTA 18.- OBLIGACIONES PATRONALES

##### Incluye:

Funcionarios y Empleados	192,19	
Décimo Tercer Sueldo	922,90	
Décimo Cuarto Sueldo	<u>1.489,81</u>	2.604,90



#### NOTA 19 .- PRÉSTAMOS BANCARIOS

##### Incluye:

Pichincha	*	<u>519.648,39</u>	519.648,39
-----------	---	-------------------	------------

\* Se realizó la liquidación y se refinanció.

#### NOTA 20 .- CAPITAL SOCIAL

##### Incluye:

Capital Social	a)	<u>60.000,00</u>	60.000,00
----------------	----	------------------	-----------

##### a) Capital Social

###### Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Ing. Francisco Laso	45,00%	27.000,00
Ing. Esteban Sevilla	45,00%	27.000,00
Ing. Gonzalo Sevilla	<u>10,00%</u>	<u>6.000,00</u>
	100,00%	60.000,00

#### NOTA 21 .- APOORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

##### Incluye:

Aporte Futura Capitalización	a)	<u>223.500,00</u>	223.500,00
------------------------------	----	-------------------	------------

##### a) Aporte Futura Capitalización

###### Incluye:

<u>Accionista</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Ing. Francisco Laso	45,00%	100.575,00
Ing. Esteban Sevilla	45,00%	100.575,00
Ing. Gonzalo Sevilla	<u>10,00%</u>	<u>22.350,00</u>
	100,00%	223.500,00

## **NOTA 22 .- RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES**

**Incluye:**

Pérdidas Acumuladas	<u>298.700,73</u>	298.700,73
---------------------	-------------------	------------

## **NOTA 23 .- RESULTADO DEL EJERCICIO**

**Incluye:**

Pérdida del Ejercicio	<u>288.229,37</u>	288.229,37
-----------------------	-------------------	------------

## **NOTA 24.-EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre y la fecha de elaboración de este informe (09 de mayo de 2.007) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estado financieros.