

**"TERRAFORTE S.A."**

92906

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**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 2006 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 (15 de agosto 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. En nuestra opinión excepto por los ajustes contables que hubieren en relación a lo expresado en el numeral 4 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 2.006, 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, 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  
Agosto, 15 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 2.006**

<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
CAJA	(NOTA 3)	393,69	SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 12)	36.108,61
BANCOS	(NOTA 4)	7.032,31	PROVEEDORES	(NOTA 13)	25.674,08
CLIENTES	(NOTA 5)	27.009,23	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 14)	62.010,01
CUENTAS POR COB. EMPLEADOS	(NOTA 6)	290,00	IBSS POR PAGAR	(NOTA 15)	2.568,28
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 7)	15.101,94	OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 16)	7.508,24
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8)	62.624,60	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>133.869,22</b>
INVENTARIOS	(NOTA 9)	172.867,36			
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>285.319,13</b>	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			PRÉSTAMOS BANCARIOS	(NOTA 17)	331.670,26
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 10)	1.048.900,86	PRÉSTAMOS ACCIONISTAS	(NOTA 18)	828.978,99
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 11)	104.637,15	ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 19)	11.023,93
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.153.538,01</b>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.171.673,18</b>
			<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.305.542,40</b>
			<b>PATRIMONIO</b>		
			CAPITAL SOCIAL	(NOTA 20)	60.000,00
			APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN	(NOTA 21)	223.500,00
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 22)	-150.185,26
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>133.314,74</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.438.857,14</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.438.857,14</b>

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

**"TERRAFORTE S.A."**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006**

<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas	492.319,63	
(-) Descuento en Ventas	-45.765,85	
Ventas Servicios	40.761,01	
<b>VENTAS</b>		<b>487.314,79</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	<b>107.654,83</b>	<b>107.654,83</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>379.659,96</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gasto de Personal	197.415,55	
Provisión Cuentas Incobrables	287,81	
Depreciaciones	83.851,71	
Amortización	183,99	
Gastos Generales	243.573,81	
		<b>525.312,87</b>
<b>PÉRDIDA OPERACIONAL</b>		<b>-145.652,91</b>
<b>(-) GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos Financieros	4.678,43	
		<b>4.678,43</b>
<b>(+) INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Otros Ingresos	146,08	
		<b>146,08</b>
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO 2.006</b>		<b>-150.185,26</b>

**"TERRAFORTE S.A."**

**BALANCE COMPARATIVO  
DICIEMBRE 2.005 - DICIEMBRE 2.006**

<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO AL 31/12/2005</b>	<b>SALDO AL 31/12/2006</b>	<b>AUMENTOS</b>	<b>DISMINUCIONES</b>
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Caja	294,04	393,69	99,65	
Bancos	-	7.032,31	7.032,31	
Clientes	30.338,57	27.611,59		2.726,98
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-314,55	-602,36		287,81
Cuentas por Cobrar Empleados	1.722,36	290,00		1.432,36
Otras Cuentas por Cobrar	25.513,25	15.101,94		10.411,31
Impuestos Anticipados	97.502,37	62.624,60		34.877,77
Inventarios	131.933,53	172.867,36	40.933,83	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>286.989,57</b>	<b>285.319,13</b>	<b>48.065,79</b>	<b>49.736,23</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Activos Fijos	1.212.074,02	1.249.347,01	37.272,99	
(-) Dep. Acumulada Activos Fijos	-116.594,44	-200.446,15	-83.851,71	
Activos Diferidos	1.176,06	104.637,15	103.461,09	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1.096.655,64</b>	<b>1.153.538,01</b>	<b>56.882,37</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.383.645,21</b>	<b>1.438.857,14</b>	<b>104.948,16</b>	<b>49.736,23</b>
			<b>55.211,93</b>	
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Sobregiros Bancarios	46.795,20	36.108,61		10.686,59
Proveedores	16.844,22	25.674,08	8.829,86	
Cuentas por Pagar	35.100,61	62.010,01	26.909,40	
Cuentas por Pagar Accionistas	1.059.486,32	-		1.059.486,32
Impuestos por Pagar	518,42	-		518,42
IESS por Pagar	842,77	2.568,28	1.725,51	
Obligaciones Patronales	2.604,90	7.508,24	4.903,34	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.162.192,44</b>	<b>133.869,22</b>	<b>42.368,11</b>	<b>1.070.691,33</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Préstamos Bancarios	519.648,39	331.670,26	-187.978,13	
Préstamos Accionistas	-	828.978,99	828.978,99	
Anticipo Clientes	5.234,48	11.023,93	5.789,45	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>524.882,87</b>	<b>1.171.673,18</b>	<b>646.790,31</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.687.075,31</b>	<b>1.305.542,40</b>	<b>689.158,42</b>	<b>1.070.691,33</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	60.000,00	60.000,00	-	-
Aporte Futura Capitalización	223.500,00	223.500,00	-	-
Resultado Ejercicios Anteriores	-298.700,73	-		-298.700,73
Resultado del Ejercicio	-288.229,37	-150.185,26		-138.044,11
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>-303.430,10</b>	<b>133.314,74</b>	<b>-</b>	<b>-436.744,84</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.383.645,21</b>	<b>1.438.857,14</b>	<b>689.158,42</b>	<b>633.946,49</b>
			<b>55.211,93</b>	

**"TERRAFORTE S.A."**  
**MOVIMIENTO PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006**

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	<b>Saldo al 31 de diciembre del 2.005</b>	60.000,00	223.500,00	-298.700,73	-288.229,37	-303.430,10
31-dic-06	Transf. Pérdida el Ejercicio 2.005 al Pérdidas Acumuladas			-288.229,37	288.229,37	.
31-dic-06	Transf. De Pérdidas Acumuladas a Cuentas por Pagar Accionistas			586.930,10		586.930,10
31-dic-06	Pérdida del Ejercicio 2.006				-150.185,26	-150.185,26
	<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2.006</b>	<b>60.000,00</b>	<b>223.500,00</b>	<b>-</b>	<b>-150.185,26</b>	<b>133.314,74</b>

**"TERRAFORTE S.A."**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2.006**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes	496.119,03	
Efectivo Pagado a Proveedores	-129.447,49	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-244.045,61	
	<hr/>	
<b>Efectivo Generado por Operación</b>		<b>122.625,93</b>
Efectivo Pagado a Empleados	-189.354,34	
Efectivo Impuestos	34.359,35	
Efectivo Cuentas por Cobrar	100,00	
Efectivo Cuentas por Pagar	26.909,40	
Efectivo Recibido para Otros Ingresos	146,08	
Efectivo Activos Diferidos	-103.461,09	
Efectivo Pagado Otros Gastos	-4.678,43	
	<hr/>	
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación</b>		<b>-113.353,10</b>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Compra/ Venta Activos Fijos	-37.272,99	
	<hr/>	
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión</b>		<b>-37.272,99</b>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Sobregiros-Préstamos Bancarios	-198.664,72	
Accionistas	356.422,77	
	<hr/>	
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento</b>		<b>157.758,05</b>

**AUMENTO EN EFECTIVO**

<b>EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.005</b>		<b>7.131,96</b>
		<hr/>
<b>EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.006</b>		<b>7.426,00</b>
		<hr/>



**"TERRAFORTE S.A."**  
**CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2.006**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Pérdida del Ejercicio	-150.185,26
-----------------------	-------------

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO**

Depreciación	83.851,71	83.851,71
--------------	-----------	-----------

Efectivo Generado por Operación	-66.333,55
---------------------------------	------------

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

(+/-) Disminución Clientes	3.014,79	
(+) Disminución Anticipo Proveedores	10.311,31	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar	100,00	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar Empleados	1.432,36	
(-) Aumento Inventarios	-40.933,83	
(+) Disminución Impuestos Anticipados	34.877,77	
(-) Aumento Activos Diferidos	-103.461,09	
(+) Aumento Proveedores	8.829,86	
(+) Aumento Cuentas por Pagar	26.909,40	
(+) Aumento Obligaciones Patronales	4.903,34	
(+) Aumento IESS por Pagar	1.725,51	
(-) Disminución Impuestos por Pagar	-518,42	
(+) Aumento Anticipo Clientes	5.789,45	-47.019,55

Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación	-113.353,10
--	-------------

## **"TERRAFORTE 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 "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.IJ.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) 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).

### **c) 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

**d) INVENTARIOS**

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

**e) 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	250,15	
Doris Espinoza	43,54	
Jami Angel	100,00	393,69
	<hr/>	

**NOTA 4 .- BANCOS**

**Incluye:**

Bancos Locales	a)	<hr/> 7.032,31	7.032,31
----------------	----	----------------	----------

**a) Bancos Locales**

**Incluye:**

Banco	Cta. Cte.	Valor
Pichincha	30854129-04	<hr/> 7.032,31
		7.032,31

**NOTA 5.- CLIENTES**

**Incluye:**

Cientes	27.611,59	
(-) Provisión Ctas Incobrables	-602,36	27.009,23
	<hr/>	

## NOTA 6 .- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Incluye:

Empleados	a)	<u>290,00</u>	290,00
-----------	----	---------------	--------

### a) Empleados

Incluye:

Arequipa Roberto	50,00
Lazo Oswaldo	200,00
Bermudez Mauro	40,00
	<u>290,00</u>

## NOTA 7 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Kelly Rendon		870,00	
Anticipos	a)	<u>14.231,94</u>	15.101,94

### a) Anticipos

Incluye:

Donoso Ernesto	100,00	
Gamafran	368,80	
Luis Limaico	3.000,00	
Cadena Ricardo	180,00	
Tacticalia Cia. Ltda.	*	800,00
Naranjo Carolina		183,14
Chalparizan Pablo		150,00
Guzman Adan	*	1.500,00
Cañar Raúl		100,00
Cordeba Rudiger	*	4.700,00
Estrella Diego		150,00
Serrano Danny		3.000,00
		<u>14.231,94</u>

\* Saldos sin movimiento años anteriores

#### **NOTA 8 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

**Incluye:**

12% IVA Compras		56.416,78	
Impuesto a la Renta Cía.	a)	<u>6.207,82</u>	62.624,60

#### **a) Impuesto a la Renta Cía.**

**Incluye:**

Retenciones 2004	*	144,79	
Retenciones 2005		2.544,86	
Retenciones 2006		<u>3.518,17</u>	
		6.207,82	

#### **NOTA 9 .- INVENTARIOS**

**Incluye:**

Inventario de Productos Terminados	<u>172.867,36</u>	172.867,36
------------------------------------	-------------------	------------

#### **NOTA 10 .- ACTIVOS FIJOS**

**(VER ANEXO PAG. 15)**

**NOTA 10 - ACTIVOS FIJOS**

<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO AL 31/12/2005</b>	<b>AUMENTOS</b>	<b>DISMINUCIONES</b>	<b>TRANSFER.</b>	<b>AJUSTES Y RECLASIFIC.</b>	<b>DEPRECIACIÓN 2.006</b>	<b>SALDO AL 31/12/2.006</b>
Terrenos	5.100,00	11.680,00					16.780,00
Edificios	756.356,88	21.416,26					777.773,14
Maquinaria	409.301,68	3.337,09					412.638,77
Instalaciones	14.834,00						14.834,00
Muebles y Enseres	8.947,30						8.947,30
Equipo de Oficina	498,20	495,00					993,20
Equipo de Computación	7.904,79	300,00					8.204,79
Equipo de Laboratorio	1.304,59						1.304,59
Central Telefónica	1.092,00	44,64					1.136,64
Vehículos	6.500,00						6.500,00
Otros	234,58						234,58
(-) Depreciación Acumulada	-116.594,44					-83.851,71	-200.446,15
<b>TOTAL</b>	<b>1.095.479,58</b>	<b>37.272,99</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-83.851,71</b>	<b>1.048.900,86</b>



#### NOTA 11 .- ACTIVOS DIFERIDOS

Incluye:

Gasto de Constitución	1.839,96	
(-) Amortización Gasto de Constitución	-847,89	
Intereses Préstamos Bancarios	<u>103.645,08</u>	104.637,15

#### NOTA 12 .- SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	<u>36.108,61</u>	36.108,61
----------------	----	------------------	-----------

a) Bancos Locales  
Incluye:

Banco	Cta. Cte.	<u>Valor</u>
Bolivariano	502-500307-4	<u>36.108,61</u>
		36.108,61

#### NOTA 13 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores	<u>25.674,08</u>	25.674,08
-------------	------------------	-----------

#### NOTA 14 .- CUENTAS POR PAGAR

##### Incluye:

Metalúrgica Souza	1.093,00	
Ecuatoriana Suiza S.A.	3.031,00	
Laura del Hierro	28.768,61	
Sociedad	695,00	
Francisco Laso *	2.000,00	
Climec S.A.	25.000,00	
Lema Jorge	216,40	
Proaño Alcides	800,78	
Varios	405,22	62.010,01

\* Saldo sin movimiento año anterior

#### NOTA 15 .- IESS POR PAGAR

##### Incluye:

Aportes por Pagar	200,11	
Préstamos por Pagar	13,17	
Fondos de Reserva	2.355,00	2.568,28

#### NOTA 16 .- OBLIGACIONES PATRONALES

##### Incluye:

Funcionarios y Empleados	a)	1.747,06	
Décimo Tercer Sueldo		1.270,71	
Décimo Cuarto Sueldo		2.239,87	
Vacaciones		2.250,60	7.508,24

**a) Funcionarios y Empleados**

**Incluye:**

Multas empleados		949,40
Descuentos por refrigerios		19,40
Bastidas César	*	26,55
Proaño Alcides	*	14,64
Descuentos Varios		518,30
Calderon Rosa - Restaurant		8,00
Descuento Curso		99,85
Calahorrano Rosa		50,00
Ninabualpa Danilo		6,78
García Julio		9,04
García Ronny		45,10
		<hr/>
		1.747,06

\* Saldo sin movimiento año anterior

**NOTA 17 .- PRÉSTAMOS BANCARIOS**

**Incluye:**

Pichincha	*	<hr/>	331.670,26	331.670,26
-----------	---	-------	------------	------------

**NOTA 18 .- PRÉSTAMOS ACCIONISTAS**

**Incluye:**

Ing. Francisco Laso	285.990,33	
Ing. Esteban Sevilla	260.390,33	
Ing. Gonzalo Sevilla	<hr/>	828.978,99

**NOTA 19 .- ANTICIPO CLIENTES****Incluye:**

Porton de Cumbayá	9.905,97	
Mejia Patricio	-0,20	
Waicha Segundo	118,16	
Neumac S.A.	<u>1.000,00</u>	11.023,93

**NOTA 20 .- CAPITAL SOCIAL****Incluye:**

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

**a) Capital Social****Incluye:**

<b>Accionistas</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Valor</b>
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:**

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

**NOTA 22 .- RESULTADO DEL EJERCICIO**

**Incluye:**

<b>Pérdida del Ejercicio</b>	<b>-150.185,26</b>	<b>-150.185,26</b>
------------------------------	--------------------	--------------------

**NOTA 23.-EVENTOS SUBSECUENTES**

Por decisión de la Junta de Accionistas, las pérdidas de Ejercicios Anteriores se cancelaron con Cuentas por Pagar Accionistas.

Entre el 31 de diciembre y la fecha de elaboración de este informe (15 de agosto 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.