

Ing. Ricardo Valencia C.



**Auditor Externo
Guayaquil – Ecuador
Casilla # 10736**

EQUIPOS Y RENTAS – EQUIRENT S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**CPA. Ricardo Valencia Cobos.
Auditor Independiente.**

Ing. Ricardo Valencia Cobos
Auditor Independiente

EQUIPOS Y RENTAS – EQUIRENT S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2010

INDICE

	Página No.
Informe del auditor independiente	1
Balance General – Activo	2
Balance General – Pasivo y Patrimonio	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Flujo de Efectivo	6 y 7
Notas a los estados financieros	8 a 16.

Ing. Ricardo Valencia Cobos.
Auditor Independiente.
Guayaquil – Ecuador.
Casilla No. 10736

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A Los Señores Accionistas de

EQUIPOS Y RENTAS – EQUIRENT S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de **EQUIPOS Y RENTAS – EQUIRENT S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

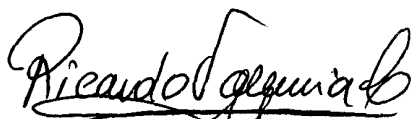
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EQUIPOS Y RENTAS – EQUIRENT S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio de accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, y descritos en la Nota No. 2.

Guayaquil, Mayo 23 del 2011.



Ing. Ricardo Valencia Cobos.
Auditor Independiente.
SC-RNAE No. 100
Reg. Cont. 8633

EQUIPOS Y RENTAS - EQUIRENT S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2010

ACTIVO
(En dólares)

<u>CORRIENTE:</u>	<u>NOTAS</u>	
Caja y Bancos	3	100.529,51
Cuentas por Cobrar	4	516.279,59
Pagos Anticipados	5	302.456,45
Total Corriente:		<u>919.265,55</u>
NO CORRIENTE		
Propiedades y Equipos neto.	6	2.378.096,33
Total No Corriente:		<u>2.378.096,33</u>
TOTAL DEL ACTIVO:		<u>3.297.361,88</u>

Las Notas que se acompañan son parte de los estados financieros,

EQUIPOS Y RENTAS - EQUIRENT S.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2010

PASIVO Y PATRIMONIO

(En dólares)

<u>CORRIENTE:</u>	<u>NOTAS</u>	
Cuentas por Pagar	7	2.287.650,48
Acreedores Varios	8	595.888,14
Pasivos Acumulados	9	5.428,48
Impuestos fiscales	10	23.544,46
Oblig. Laboral 15% y 25 P.T.	11	26.733,47
Préstamos Accionistas	12	260.014,84
Total Corriente:		<u>3.199.259,87</u>
 TOTAL DEL PASIVO:		 <u>3.199.259,87</u>
 <u>PATRIMONIO:</u>		
Capital Social	1	800,00
Utilidad presente ejercicio	13	97.302,01
Total Patrimonio:		<u>98.102,01</u>
 TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:		 <u>3.297.361,88</u>

Las Notas que se acompañan son parte de los estados financieros

EQUIPOS Y RENTAS - EQUIRENT S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de diciembre del 2010

(EN DOLARES)

INGRESOS:

Ventas Netas	1.732.503,65
Costos Operacionales	-510.812,89
Utilidad Bruta:	1.221.690,76

GASTOS OPERACIONALES:

Gastos de Administración	-987.012,52
Mantenimiento Equipos	-69.381,25
Total Gastos de Operación:	-1.056.393,77

Utilidad Operacional:	165.296,99
------------------------------	-------------------

OTROS (EGRESOS) INGRESOS

Otros gastos no operacionales:	
Absorción Cred. Tributario y otros gastos	-13.624,70
Ingresos Varios	958,31
Otros Ingresos/(Egresos), neto:	-12.666,39

Utilidad antes de participación empleados e Impuesto renta compañía:	152.630,60
---	-------------------

15% Participación Empleados:	-22.894,59
25% Impuesto Renta Compañía:	-32.434,00

Utilidad Neta del Ejercicio:	(Nota 13) 97.302,01
-------------------------------------	----------------------------

Ver nota a los estados financieros.

EQUIPOS Y RENTAS - EQUIRENT S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2010
(En dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES SOCIOS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-12-2009:	800,00		-176.944,82	-176.144,82
Pérdida del año 2009 fue absorbida por los accionistas de sus cuentas de entrega para capital de trabajo.			176.944,82	176.944,82
Utilidad presente ejercicio 2010:			97.302,01	97.302,01
Saldo al 31-12-2010:	800,00	-	97.302,01	98.102,01

Ver nota a los estados financieros.

EQUIPOS Y RENTAS - EQUIRENT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2010
(En dólares)

FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido por Clientes	1.427.537,65
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	-2.074.621,00
Otros ingresos	<u>958,31</u>
Flujo neto pagado por Actividades de Operación:	<u>-646.125,04</u>

FLUJO POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN

Compra de propiedades y equipos	<u>-3.045,15</u>
Flujo de efectivo desembolsado en actividad de Inversión:	<u>-3.045,15</u>

FLUJO POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

Entrega de accionistas para capital de trabajo	<u>284.446,32</u>
Flujo neto recibido en Actividad de Financiamiento:	<u>284.446,32</u>

Disminución en el Flujo de efectivo: -364.723,87

Efectivo al Inicio del Ejercicio: 465.253,38

Efectivo al final del Ejercicio: 100.529,51

Nota: La compañía adquirió maquinaria de operación por US \$ 1'139.086,66 financiada con una empresa relacionada, cuyo pasivo está pendiente de cancelación, por ello, se lo revela como una operación de inversión sin efecto de salida de efectivo, pero si para fines informativos a usuarios de estos financieros.

Ver nota a los estados financieros.

EQUIPOS Y RENTAS - EQUIRENT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la Utilidad Neta con la caja neta
proveniente de las actividades de operación.
Al 31 de diciembre del 2010

(En dólares)

Utilidad del Ejercicio:	97.302,01
Más/Menos Ajustes que no corresponden a desembolsos o ingresos de efectivo:	
Depreciación de activos fijos	296.542,52
Porción de iva proporcional que se absorbe a gastos	12.109,37
Provisión 15% participación empleados 2010	22.894,59
Provisión 25% I. Renta 2010	32.434,00
Sub-total:	461.282,49
Cambios en Activos y Pasivos:	
Aumento en cuentas por cobrar	-304.966,00
Disminución en diversos deudores	7.589,26
Aumento en impuestos fiscales	-103.669,62
Disminución en cuentas por pagar locales	-726.812,00
Aumento en pasivos acumulados	1.713,12
Aumento en provisión 15% P.T. y 25% I. Rta.	18.737,71
Sub-total:	-1.107.407,53
Efectivo neto pagado por Actividades de Operación:	-646.125,04

Ver nota a los estados financieros.

EQUIPOS Y RENTAS – EQUIRENT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2010

(En dólares)

1) DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:

a) Constitución y objetivo:

En la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, el 23 de Septiembre del año 2008, se constituyó la Compañía Anónima denominada **EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.**, con un capital autorizado de **US \$ 1.600,00** dólares de los Estados Unidos de América, con el objeto de dedicarse principalmente a la construcción y edificación de obras civil de todo tipo, de carreteras, caminos vecinales, muelles, diques, pilotajes, túneles, movimientos de tierra y en general todo tipo de proyectos inmobiliarios, urbanísticos y de construcción. También se dedicará al alquiler de maquinarias, máquinas y transporte pesado de todo tipo.

El plazo de duración de la empresa es de cien años, contados a partir de la inscripción de la escritura de constitución de la compañía en el Registro Mercantil. El Capital Social de la empresa es de **US \$ 800,00** dólares de los estados Unidos de América, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar (**\$ 1,00**) cada una, capital que podrá ser aumentado mediante resolución de la Junta General de Accionistas. El importe de capital social antes mencionado, está vigente al cierre del presente ejercicio 2010.

2) PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O POLITICAS CONTABLES

Las compañías en el Ecuador están reguladas por distintos entes de control como el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, y normadas contablemente por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Las disposiciones técnicas que emiten esas instituciones no coinciden en todos sus aspectos, las que hacen que tengan una primacía las normas emitidas por el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, en ese orden, relegándose la aplicación de las políticas contables normadas por la Federación Nacional de Contadores. Este comportamiento origina desviaciones en la aplicación de las normas contables establecidas en el Ecuador, principalmente en lo relacionado con determinados registros y contabilización como la aceptación de activar determinados cargos diferidos e intangibles que normalmente se registran en gastos de operación de acuerdo con normas internaciones de contabilidad.

Los registros contables se preparan en dólares americanos a partir del primero de Abril del 2000, de acuerdo con los principios contables en el Ecuador y las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Activos Fijos:

Compuestos por Edificios e Instalaciones, Maquinaria y Equipos, Muebles y Enseres, Equipos de Computación, y vehículos; se valúan al costo de compra o adquisición, el que no supera al valor de mercado.

Depreciación:

La depreciación es calculada sobre los valores originales en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que tienen duración entre 5 y 10 años, excepto los equipos electrónicos de datos, que se deprecian al 33% anual, conforme a la ley de impuesto a la renta.

Mantenimiento, reparaciones, renovación y mejora:

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del ejercicio. Los costos de renovación y mejoras de importancia o materialidad que alarguen la vida de los activos, se consideran como adiciones de activos fijos.

Participación a Trabajadores e Impuesto Renta Compañía:

De conformidad con disposiciones legales, la empresa en caso de obtener utilidades, paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades contables del ejercicio, y por impuesto a la renta, una

Tasa del 25% después de participación a trabajadores, cuyas obligaciones se provisionan al cierre del ejercicio contable. Estos pagos los realiza dentro del primer cuatrimestre del siguiente ejercicio con cargo a los pasivos acumulados.

Principio del Devengado:

La empresa prepara sus estados financieros bajo la base contable de acumulación. **Los Ingresos** se reconocen una vez que la empresa factura los bienes y pasa el control de los mismos a terceros, y **los gastos**, cuando estos se reconocen por los bienes o servicios recibidos por la empresa de parte de los proveedores, al margen de la fecha cuando se cancelen.

3) CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro comprende lo siguiente:

Caja General	800,00
Caja chica	480,00
Banco del Pichincha	99.249,51
TOTAL:	100.529,51

Estos fondos están libres de gravámenes y sin restricción alguna.

4) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro comprende los valores a favor de la compañía, por concepto de ventas, servicios y contratos realizados con entes determinados, en desarrollo del objeto social así como la financiación de los mismos. Incluyen préstamos a empleados y otros anticipos a terceros por servicios pendientes de recibir de parte de la empresa.

Cuentas por Cobrar - Facturas	351.934,99
Consortio Equirent-Oss	154.514,44
Varios deudores	2.555,00
Empleados	1.961,16
Anticipos proveedores locales	5.314,00
TOTAL:	516.279,59

La Compañía no ha registrado porción alguna para cuentas malas, por cuanto considera que no existen riesgos en la recuperación de sus créditos expuestos en estas cuentas. Por ello no se expone movimiento alguno de la reserva.

5) PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro incluye el valor de los anticipos de impuestos sobre retenciones efectuadas a la empresa a cargo de la entidad tributaria y a favor del contribuyente, así como el crédito tributario por el impuesto al valor agregado para aplicar a futuros pagos. Su descomposición es la siguiente:

Anticipo retención 1% para renta	16.725,41
Impuesto al valor agregado 12%.	236.993,46
Retención del 70% en la fuente	48.737,58
TOTAL:	<u>302.456,45</u>

6) PROPIEDADES Y EQUIPOS.

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro representa los activos tangibles adquiridos, que se emplean en forma permanente para la producción o suministro de otros bienes y servicios, para arrendarlos o para usarlos en la administración del ente económico, cuya vida útil excede de un año. Su rubro más significativo está dado por maquinaria y equipo de trabajo.

Sobre estos rubros no existen gravamen alguno o restricción en su uso y son de libre movimiento operacional.

(Ver detalle en página siguiente).

7) CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2010, en este rubro se presenta el valor de las obligaciones a cargo de la compañía por concepto de adquisición de bienes para el proceso productivo, en desarrollo de las operaciones relacionadas con el objeto social.

(Ver detalle en siguiente página).

EQUIPOS Y RENTAS - EQUIRENT S.A.

Nota # 6.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Los activos fijos al 31 de diciembre del 2010, correspondían:

(En dólares)					% de Deprec.
AL COSTO:	Saldo al 31/12/2009	Adiciones	Transferenc. y/o retiros	Total al 31/12/2010	
Edificios e Instalaciones	61.023,03	-	-	61.023,03	5
Muebles y Enseres	1.250,00	3.045,15	-	4.295,15	10
Maquinaria y Equipos	1.051.892,86	1.201.086,06	-62.000,00	2.190.978,92	10
Equipos de Computación	3.299,00	-	-	3.299,00	33
Vehiculos	469.631,80	-	-	469.631,80	20
Total Costo:	1.587.096,69	1.204.131,21	-62.000,00	2.729.227,90	
Depreciación Acumulada:	-54.589,05	-296.542,52	-	-351.131,57	
Activos Fijos, neto:	1.532.507,64	907.588,69	-62.000,00	2.378.096,33	

Nota: En el rubro Maquinaria y equipo la compañía adquirió equipos por un valor neto de US \$ 1'139.086,86, el mismo que está financiado por una empresa relacionada y cuyo pasivo aún no se ha cancelado, por ello este evento se lo destaca en el flujo de efectivo como una transacción sin efecto de desembolso y se lo revela para fines informativos.

Ver nota a los estados financieros.

CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores Nacionales	537.347,09
Diteca S.A. (a)	1.587.659,10
Teojama Comercial (b)	144.842,37
Provisión gastos por pagar	17.801,92
TOTAL:	<u>2.287.650,48</u>

(a) Proveedor de maquinaria pesada, repuestos y servicios de taller, con deuda que vence en hasta Diciembre del 2011 y está garantizado su pago bajo contrato con reserva de dominio en lo relacionado a maquinaria.

(b) Proveedor de cuatro volquetes marca Hino, cuya deuda vence en diciembre del 2011, y la deuda se encuentra garantizada con prenda comercial.

8) ACREEDORES VARIOS:

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro comprende lo siguiente:

Equitransa S.A. (a)	500.000,00
Otros Acreedores (b)	95.888,14
TOTAL:	<u>595.888,14</u>

(a) Corresponden a entregas de parte de este acreedor para realizar trabajos proyectados y convenidos en el año 2011.

(b) Varios clientes que han anticipado valores a obras a realizar de parte de Equirent para el año 2011.

9) PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del 2010, las obligaciones laborales comprenden el valor de los pasivos a favor de los trabajadores, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria cuyo detalle es el siguiente:

(Pasa a la siguiente pagina)

PASIVOS ACUMULADOS:

Retenciones con el IESS	1.022,53
Décimo tercer sueldo	337,50
Décimo cuarto sueldo	782,97
Vacaciones	3.005,50
Otros haberes con empleados	279,98
TOTAL:	<u>5.428,48</u>

El movimiento de los pasivos acumulados durante el año 2010 es el siguiente:

Conceptos	Inicio 2009	Pagos	Provisiones	Saldo 2010
Retenciones con IESS	1.533,42	- 18.120,29	17.609,40	1.022,53
Décimo tercer sueldo	781,52	- 5.569,85	5.125,83	337,50
Décimo cuarto sueldo	624,97	- 1.545,33	1.703,33	782,97
Vacaciones	642,22	- 306,27	2.669,55	3.005,50
Otros haberes personal	133,23	- 239,65	386,40	279,98
TOTAL:	3.715,36	- 25.781,39	27.494,51	5.428,48

10) IMPUESTOS FISCALES:

Al 31 de diciembre del 2010, comprende lo siguiente:

Retenciones Iva 30%	12.554,19
Retención Iva 70%	3.750,78
Retenciones 1%, 2%, 8%. Fuente	6.880,94
Retención impuesto a empleados	358,55
TOTAL:	<u>23.544,46</u>

Nota: Los impuestos fiscales incluyen las retenciones en la fuente que por derecho tiene que pagar la empresa sobre pagos que efectúa a proveedores, una vez retenidos los cancela al servicio de rentas internas en el siguiente mes.

11) OBLIGACION SOCIAL Y TRIBUTARIA 2010:

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro comprende lo siguiente:

(Ver detalle en siguiente página)

OBLIGACIONES SOCIALES Y TRIBUTARIAS:

Participación a empleados 15%:	22.894,59
Impuesto renta empresa 25% (a)	3.838,88
TOTAL	<u>26.733,47</u>

(a) comprende el importe neto por pagar, una vez deducido el impuesto a la renta por las retenciones efectuadas a la empresa de parte de los clientes (facturas), así como la deducción del anticipo impuesto a la renta del ejercicio.

12) PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro comprenden las entregas realizadas por los accionistas para capital de trabajo de parte del Ing. Patricio Moral Varas por US \$ 226.797,55 y Sr. Ricardo Silva Ortega por US \$ 33.217,29 que totalizan **US \$ 260.014,84**, importe que no tiene fecha de vencimiento ni devenga interés alguno.

13) CALCULO PARTICIPACION EMPLEADOS, IMPUESTO RENTA Y UTILIDAD FINAL.

Utilidad antes de 15% Part. Empleados:	152.630,60
15% Participación trabajadores:	- 22.894,59
Utilidad Gravable:	<u>129.736,01</u>
25% Impuesto Renta:	<u>32.434,00</u>

Utilidad Final:

Utilidad antes del 15% y 25%:	152.630,60
15% Participación Empleados:	- 22.894,59
25% Impuesto Renta Compañía:	- 32.434,00
Utilidad neta del Ejercicio:	<u>97.302,01</u>

14) COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las transacciones con compañías relacionadas ocurridas durante el año 2010 es la siguiente:

Compañía Relacionada	Venta de Maquinaria	Venta Rptos. y servicios	TOTAL
DITECA S.A.	1.435.955,63	151.703,47	1.587.659,10

(continua nota en siguiente página) **15**

Compañías Relacionadas: DITECA S.A.

Importe de US \$ 1'587.659,10 se encuentra registrado en el pasivo y revelada en la Nota 7 de cuentas por pagar.

15) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión del informe del auditor externo (Mayo 23 del 2011) no han existido situaciones que a criterio de la administración de la empresa, pudieran tener algún efecto significativo sobre los estados financieros.