

Auditoría parecida se  
encuentra en la caja 1176

14953

## **GRUASATLAS CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007  
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

### **INDICE:**

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

### **ABREVIATURAS USADAS:**

US\$ - Dólares Estadounidenses





**ACEVEDO & ASOCIADOS**

**AUDITORES Y ASESORES**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

17 de abril del 2009

A los socios de Gruasatlas Cía. Ltda.

Hemos auditado los balances generales adjuntos de Gruasatlas Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta 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 gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Gruasatlas Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2008 y 2007, y los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE- 223

**GINDIER ACEVEDO A.**  
Socio - Director  
Licencia Profesional  
N° 21402

**GRUASATLAS CIA. LTDA.**

**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                              | <b>NOTAS</b> | <b><u>2008</u></b> | <b><u>2007</u></b> |
|----------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| <b><u>ACTIVOS</u></b>                        |              |                    |                    |
| Activo corriente:                            |              |                    |                    |
| Caja y bancos                                |              | 664.018            | 623.980            |
| Inversiones temporales                       | 4            | 392.233            | 788.249            |
|                                              |              | -----              | -----              |
| Total caja y bancos e inversiones temporales |              | 1.056.251          | 1.412.229          |
|                                              |              | -----              | -----              |
| Cuentas por cobrar:                          |              |                    |                    |
| Clientes                                     |              | 387.060            | 267.101            |
| Socios y compañías relacionadas              | 5            | 507.633            | 304.232            |
| Anticipos a proveedores                      |              | 82.657             | 56.427             |
| Impuestos anticipados                        | 7            | 48.022             | 28.321             |
| Empleados                                    |              | 35.747             | 18.643             |
| Otras                                        |              | 33.362             | 11.318             |
|                                              |              | -----              | -----              |
|                                              |              | 1.094.481          | 686.042            |
| Menos: Provisión para cuentas dudosas        | 9            | (77.250)           | (77.250)           |
|                                              |              | -----              | -----              |
| Total cuentas por cobrar, netas              |              | 1.017.231          | 608.792            |
|                                              |              | -----              | -----              |
| Total activos corrientes                     |              | 2.073.482          | 2.021.021          |
|                                              |              | -----              | -----              |
| Propiedad, maquinaria y equipo, neto         | 6            | 1.588.833          | 1.099.317          |
|                                              |              | -----              | -----              |
| Total activos                                |              | 3.662.315          | 3.120.338          |
|                                              |              | =====              | =====              |

Las Notas adjuntas de la 1 a la 17, forman parte integral de los estados financieros

**GRUASATLAS CIA. LTDA.****BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación)**

|                                          | <u>Notas</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|------------------------------------------|--------------|-------------|-------------|
| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>       |              |             |             |
| Pasivo corriente:                        |              |             |             |
| Porción corriente de deuda a largo plazo | 8            | 141.101     | 84.965      |
| Obligaciones bancarias                   | 8            | 505.045     | 170.000     |
|                                          |              | -----       | -----       |
| Total obligaciones bancarias             |              | 646.146     | 254.965     |
|                                          |              | -----       | -----       |
| Cuentas por pagar:                       |              |             |             |
| Proveedores                              |              | 509.827     | 600.347     |
| Socios y compañías relacionadas          |              | 699.138     | 434.583     |
| Dividendos                               |              | 133.523     | -           |
| Impuestos                                | 7            | 70.792      | 52.212      |
| Intereses                                |              | 1.841       | 1.701       |
| Anticipo de clientes                     |              | 8.337       | 9.090       |
| Otras                                    |              | 56.073      | 60.732      |
|                                          |              | -----       | -----       |
| Total de cuentas por pagar               |              | 1.479.531   | 1.158.665   |
|                                          |              | -----       | -----       |
| Prestaciones y beneficios sociales       | 9            | 126.582     | 158.248     |
|                                          |              | -----       | -----       |
| Total de pasivos corrientes              |              | 2.252.259   | 1.571.878   |
|                                          |              | -----       | -----       |
| Obligaciones bancarias a largo plazo     | 8            | 88.917      | -           |
|                                          |              | -----       | -----       |
| Reserva para jubilación patronal         | 9 y 11       | 142.526     | 43.766      |
|                                          |              | -----       | -----       |
| Total pasivos                            |              | 2.483.702   | 1.615.644   |
|                                          |              | -----       | -----       |
| Patrimonio, estado adjunto               |              | 1.178.613   | 1.504.694   |
|                                          |              | -----       | -----       |
| Total pasivos y patrimonio               |              | 3.662.315   | 3.120.338   |
|                                          |              | =====       | =====       |

Las Notas adjuntas de la 1 a la 17, forman parte integral de los estados financieros

**GRUASATLAS CIA. LTDA.****ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                                                              | <b>Notas</b> | <b><u>2008</u></b> | <b><u>2007</u></b> |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| Ventas netas                                                                 |              | 5.327.437          | 5.235.985          |
| Costo de ventas                                                              |              | (2.676.922)        | (2.713.097)        |
|                                                                              |              | -----              | -----              |
| Utilidad bruta en ventas                                                     |              | 2.650.515          | 2.522.888          |
| Gastos de administración y ventas                                            |              | (2.330.429)        | (2.226.867)        |
|                                                                              |              | -----              | -----              |
| Utilidad operacional                                                         |              | 320.086            | 296.021            |
| Otros ingresos (egresos):                                                    |              |                    |                    |
| Intereses pagados                                                            |              | (63.106)           | (31.829)           |
| Intereses ganados                                                            |              | 41.071             | 12.918             |
| Gastos y comisiones bancarias                                                |              | (39.093)           | (15.079)           |
| Diferencial cambiario                                                        | 3            | (18.617)           | -                  |
| Pérdida en venta de activo fijo                                              |              | (65.453)           | (1.000)            |
| Otros, netos                                                                 |              | 36.503             | (11.612)           |
|                                                                              |              | -----              | -----              |
| Utilidad antes de participación de los<br>trabajadores e impuesto a la renta |              | 211.391            | 249.419            |
| Participación de los trabajadores                                            | 14           | (31.709)           | (37.413)           |
| Impuesto a la Renta                                                          | 14           | (66.039)           | (63.721)           |
|                                                                              |              | -----              | -----              |
| Utilidad neta del ejercicio                                                  |              | 113.643            | 148.285            |
|                                                                              |              | =====              | =====              |

Las Notas adjuntas de la 1 a la 17, forman parte integral de los estados financieros

**GRUASATLAS CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                   | <u>Capital<br/>Suscrito</u> | <u>Reserva<br/>Legal</u> | <u>Reserva<br/>de<br/>Capital<br/>(Capital Adicional)</u> | <u>Resultados<br/>Acumulados</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------|
| Saldo al 1 de enero del 2007      | 600.000                     | 14.225                   | 435.871                                                   | 306.313                          | 1.356.409    |
| Utilidad del ejercicio            | -                           | -                        | -                                                         | 148.285                          | 148.285      |
| Saldo al 31 de diciembre del 2007 | 600.000                     | 14.225                   | 435.871                                                   | 454.598                          | 1.504.694    |
| Dividendos pagados                | -                           | -                        | -                                                         | (439.724)                        | (439.724)    |
| Apropiación reserva legal         | -                           | 10.512                   | -                                                         | (10.512)                         | -            |
| Utilidad del ejercicio            | -                           | -                        | -                                                         | 113.643                          | 113.643      |
| Saldo al 31 de diciembre del 2008 | 600.000(1)                  | 24.737                   | 435.871                                                   | 118.005                          | 1.178.613    |

(1) Representado por 600.000 participaciones de valor nominal de US \$ 1 cada una.

Las Notas adjuntas de la 1 a la 17, forman parte integral de los estados financieros

**GRUASATLAS CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                                                                                       | <u><b>2008</b></u> | <u><b>2007</b></u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Flujo de Efectivo por actividades de operación:</b>                                                |                    |                    |
| Utilidad neta del ejercicio                                                                           | 113.643            | 148.285            |
|                                                                                                       | -----              | -----              |
| Ajustes que concilian la utilidad neta con el<br>efectivo neto provisto por actividades de operación: |                    |                    |
| Depreciación de propiedad, maquinaria y equipos                                                       | 346.869            | 303.615            |
| Pérdida en venta de activos fijos                                                                     | 65.453             | 1.000              |
| Baja de activos fijos                                                                                 | 2.679              | 67.918             |
| Provisión para jubilación patronal                                                                    | 98.760             | 10.169             |
|                                                                                                       |                    |                    |
| Cambios en activos y pasivos de operaciones:                                                          |                    |                    |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar                                                        | (408.439)          | 309.766            |
| Uso provisión cuentas incobrables                                                                     | -                  | (20.254)           |
| Incremento en cuentas por pagar                                                                       | 320.866            | 60.263             |
| (Disminución) incremento en beneficios sociales                                                       | (31.666)           | 12.041             |
|                                                                                                       | -----              | -----              |
| Total de ajustes a la utilidad neta                                                                   | 394.522            | 744.518            |
|                                                                                                       | -----              | -----              |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación                                                   | 508.165            | 892.803            |
|                                                                                                       | -----              | -----              |

Las Notas adjuntas de la 1 a la 17, forman parte integral de los estados financieros

**GRUASATLAS CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007**  
(Expresados en dólares estadounidenses)  
(Continuación)

|                                                                     | <u><b>2008</b></u> | <u><b>2007</b></u> |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>              |                    |                    |
| Producto de la venta de activo fijo                                 | 84.429             | 90.000             |
| Adiciones en activo fijo                                            | (988.946)          | (541.205)          |
|                                                                     | -----              | -----              |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión                 | (904.517)          | (451.205)          |
|                                                                     | -----              | -----              |
| <b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>         |                    |                    |
| Incremento de obligaciones bancarias corto plazo                    | 335.045            | 163.000            |
| Incremento (disminución) de obligaciones bancarias a largo plazo    | 145.053            | (210.924)          |
| Dividendos pagados                                                  | (439.724)          | -                  |
|                                                                     | -----              | -----              |
| Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento | 40.374             | (47.924)           |
|                                                                     | -----              | -----              |
| (Disminución) incremento neto del efectivo                          | (355.978)          | 393.674            |
|                                                                     | -----              | -----              |
| Efectivo y equivalentes de caja al inicio del año                   | 1.412.229          | 1.018.555          |
|                                                                     | -----              | -----              |
| Efectivo y equivalentes de caja al final del año                    | 1.056.251          | 1.412.229          |
|                                                                     | =====              | =====              |

Las Notas adjuntas de la 1 a la 17, forman parte integral de los estados financieros

## **GRUASATLAS CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1981 con el objeto de dedicarse al servicio de arrendamiento de grúas, montacargas, coches hidráulicos y plataformas.

Aproximadamente el 69% en el año 2008, de sus ingresos provienen de la prestación de servicios al Consorcio Petrolero Bloque 16 y Área Tivacuno.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) (ver adicionalmente nota 16), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

##### **a. Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

##### **b. Propiedad, maquinaria y equipo**

Se muestran al costo. Los cargos por depreciación se registran en los resultados del ejercicio en base al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro (Véase Nota 6)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

Los activos arrendados con opción de compra son registrados en base al valor pagado al momento de ejercer la opción de compra. Los pagos mensuales (alícuotas) son registrados con cargo a resultados (Véase nota 10).

c. Provisión para cuentas dudosas

Se establece con cargo a los resultados del ejercicio a fin de cubrir eventuales pérdidas que se puedan presentar en la recuperación de estas cuentas.

d. Cuentas en moneda extranjera

Las cuentas en moneda extranjera han sido convertidas a dólares estadounidenses, utilizando las tasas de cambio apropiadas vigentes al final del año en el mercado libre de cambios (al 31 de diciembre del 2008 Euros 1,3971 por US \$ 1); el efecto de conversión es registrado en los resultados del ejercicio (Véase nota 3)

e. Ingresos por ventas

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la facturación, elaborada al momento de la prestación del servicio correspondiente.

f. Participación de los trabajadores en utilidades

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase nota 14)

g. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 25% sobre las utilidades. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados del período. (Véase nota 14).

NOTA 3 - POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre del 2008 se mantiene una posición activa en moneda extranjera, correspondiente a inversiones temporales por 72.580 Euros. La diferencia en cambio es registrada en los resultados del ejercicio. (Véase nota 4)

#### NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

El saldo de inversiones temporales en instituciones financieras locales y del exterior al 31 de diciembre del 2008 comprende:

##### a. Inversiones locales:

El saldo de inversiones temporales locales, al 31 de diciembre del 2008 comprende inversiones a plazo en Fondos del Pichincha (US \$ 5.149), Pichincha Limited (US \$ 107.00), Produbank de Panamá (US \$ 26.682), con vencimientos finales en enero del 2009. Estas inversiones devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre el 3,68% y 5,25%.

##### b. Inversiones temporales del exterior:

| <u>Institución</u> | <u>Tipo de<br/>Inversión</u>                  | <u>No.</u> | <u>Fecha de<br/>Vencimiento</u> | <u>Tasa de<br/>interés o<br/>rendimiento<br/>anual<br/>%</u> | <u>Valor<br/>US \$</u> |
|--------------------|-----------------------------------------------|------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------|
| Banco Sabadell     | Portafolio de inversiones<br>por 72.580 Euros | 31565-1    | 10-02-2009                      | 1,25%                                                        | 101.402                |
|                    | Portafolio de inversiones                     |            | 19-02-2009                      | 4%                                                           | 152.000                |
|                    |                                               |            |                                 |                                                              | -----                  |
|                    |                                               |            |                                 |                                                              | 253.402                |
|                    |                                               |            |                                 |                                                              | -----                  |

#### NOTA 5 - CUENTAS CON SOCIOS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los saldos de las cuentas por cobrar y pagar a las compañías relacionadas (socios comunes) y socios al 31 de diciembre del 2008 y 2007, comprenden:

|                           | <u>2008<br/>US\$</u> |     | <u>2007<br/>US\$</u> |
|---------------------------|----------------------|-----|----------------------|
| <u>CUENTAS POR COBRAR</u> |                      |     |                      |
| <u>Socios</u>             |                      |     |                      |
| Nelson Chávez             | 422.601              | (1) | 267.871              |
| Leyla Chávez              | 27.765               |     | 29.716               |
| Malena Chávez             | -                    |     | 6.645                |
| Nicolay Chávez            | 6.049                |     | -                    |
|                           | -----                |     | -----                |
|                           | 456.415              |     | 304.232              |

NOTA 5 - CUENTAS CON SOCIOS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS  
(Continuación)

Compañías Relacionadas:

|                          |         |         |
|--------------------------|---------|---------|
| Transatlás Cía. Ltda.    | 51.218  | -       |
| Total cuentas por cobrar | 507.633 | 304.232 |

CUENTAS POR PAGAR

Socios

|                |       |       |
|----------------|-------|-------|
| Nicolay Chávez | -     | 7.578 |
| Malena Chávez  | 7.754 | -     |
|                | 7.754 | 7.578 |

Compañías Relacionadas:

|                         |         |     |         |
|-------------------------|---------|-----|---------|
| Consorcio Transatlás    | 637.730 | (2) | 339.895 |
| General Seg Cía. Ltda.  | 17.028  | (2) | 38.296  |
| Transatlás Cía. Ltda.   | -       |     | 8.576   |
| TICSA S.A.              | 36.626  | (2) | 40.238  |
| Total cuentas por pagar | 699.138 |     | 434.583 |

(1) Cuenta por cobrar originada en préstamos efectuados para compra de maquinaria y capital de trabajo no se ha definido plazos de pago, ni intereses.

(2) No se ha definido plazos de pago, ni intereses.

NOTA 6 - PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, maquinaria y equipo durante los años 2007 y 2008:

|                                 | Saldo al 1<br>De enero<br>Del 2007 | Adiciones | Retiros   | Saldo al 31<br>De diciembre<br>Del 2007 | Adiciones | Retiros y<br>Bajas | Saldo al 31<br>De diciembre<br>Del 2008 | Tasa<br>Anual de<br>Depreciación |
|---------------------------------|------------------------------------|-----------|-----------|-----------------------------------------|-----------|--------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|
|                                 | US\$                               | US\$      | US\$      | US\$                                    | US\$      | US\$               | US\$                                    | Anual                            |
| Muebles y enseres               | 46.351                             | 4.702     | -         | 51.053                                  | -         | -                  | 51.053                                  | 10%                              |
| Equipos de oficina              | 57.009                             | -         | -         | 57.009                                  | -         | -                  | 57.009                                  | 10%                              |
| Equipo de computación           | 41.945                             | 15.460    | -         | 57.405                                  | 5.053     | -                  | 62.458                                  | 33%                              |
| Vehículos                       | 1.099.386                          | 173.165   | -         | 1.272.551                               | 409.905   | (73.381)           | 1.609.075                               | 20%                              |
| Maquinaria y equipos            | 2.946.581                          | 320.333   | (100.000) | 3.166.914                               | 573.988   | (161.369)          | 3.579.533                               | 20%                              |
| Herramientas y maquinaria       | 45.314                             | 7.545     | -         | 52.859                                  | -         | (2.679)            | 50.180                                  | 10%                              |
| Construcciones y remodelaciones | 67.681                             | -         | -         | 67.681                                  | -         | -                  | 67.681                                  | 20%                              |
|                                 | 4.304.267                          | 521.205   | (100.000) | 4.725.472                               | 988.946   | (237.429)          | 5.476.989                               |                                  |
| Menos: depreciación             | (3.515.602)                        | (303.615) | 9.000     | (3.810.217)                             | (346.869) | 84.868             | (4.072.218)                             |                                  |
|                                 | 788.665                            | 217.590   | (91.000)  | 915.255                                 | 642.077   | (152.561)          | 1.404.771                               |                                  |
| Terrenos                        | 101.238                            | -         | -         | 101.238                                 | -         | -                  | 101.238                                 |                                  |
| Activos en tránsito             | 127.918                            | 20.000    | (67.918)  | 80.000                                  | -         | -                  | 80.000                                  |                                  |
| Obras de Arte                   | 2.824                              | -         | -         | 2.824                                   | -         | -                  | 2.824                                   |                                  |
|                                 | 1.020.645                          | 237.590   | (158.918) | 1.099.317                               | 642.077   | (152.561)          | 1.588.833                               |                                  |

## NOTA 7 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

|                                                           | <u>2008</u><br><u>US\$</u> | <u>2007</u><br><u>US\$</u> |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>                              |                            |                            |
| Retenciones en fuente de impuesto a la renta del año 2005 | 3.833                      | 3.833                      |
| Retenciones en fuente de impuesto a la renta del año 2007 | 9.884                      | 9.884                      |
| Retenciones en fuente de impuesto a la renta del año 2008 | 34.305                     | 14.604                     |
|                                                           | <u>48.022</u>              | <u>28.321</u>              |
| <u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>                                |                            |                            |
| IVA por pagar                                             | 33.358                     | 655                        |
| Retenciones en fuente                                     | 25.771                     | 35.089                     |
| Retenciones de IVA                                        | 11.663                     | 16.468                     |
|                                                           | <u>70.792</u>              | <u>52.212</u>              |

## NOTA 8 - OBLIGACIONES BANCARIAS

### a. Corto plazo

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2008, comprenden básicamente créditos bancarios locales y del exterior con plazos de hasta 360 días, con vencimientos finales hasta noviembre del 2009; estas obligaciones generan intereses a tasas que van entre el 5% y 12%;

### b. Largo plazo

Al 31 de diciembre del 2008, comprenden las siguientes obligaciones a largo plazo adquiridas con el Banco Produbanco:

|                                                                                                                                  | <u>TASA DE</u><br><u>INTERÉS</u><br><u>ANUAL</u><br><u>%</u> | <u>PORCIÓN</u><br><u>CORRIENTE</u><br><u>US\$</u> | <u>PORCIÓN</u><br><u>LARGO</u><br><u>PLAZO</u><br><u>US\$</u> | <u>TOTAL</u><br><u>US\$</u> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Créditos pagaderos en dividendos Mensuales a partir del 25 de julio del 2008 con vencimientos finales Hasta junio del 2010 (1)   | 11,57                                                        | 24.958                                            | 13.543                                                        | 38.501                      |
| Créditos pagaderos en dividendos Mensuales a partir del 15 de octubre del 2008 con vencimientos finales hasta junio del 2010 (1) | 11,57                                                        | 24.301                                            | 20.044                                                        | 44.345                      |

**NOTA 8 - OBLIGACIONES BANCARIAS**  
(Continuación)

|                                                                                                                                            |       |                |               |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|---------------|----------------|
| Créditos pagaderos en dividendos<br>Mensuales a partir del 7 de marzo del<br>2008 con vencimientos finales<br>Hasta mayo del 2010 (1)      | 11,57 | 25.169         | 11.349        | 36.518         |
| Créditos pagaderos en dividendos<br>Mensuales a partir del 20 de febrero del<br>2008 con vencimientos finales<br>Hasta enero del 2010 (1)  | 11,50 | 20.916         | 1.858         | 22.774         |
| Créditos pagaderos en dividendos<br>Mensuales a partir del 14 de noviembre<br>del 2008 con vencimientos finales<br>hasta mayo del 2010 (1) | 11,00 | 45.757         | 42.123        | 87.880         |
|                                                                                                                                            |       | <u>141.101</u> | <u>88.917</u> | <u>230.018</u> |

(1) Préstamos garantizados con hipoteca sobre un lote de terreno y las construcciones en él existentes, de propiedad del socio Sr. Nelson Chávez.

**NOTA 9 - MOVIMIENTO DE PROVISIONES**

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2008:

|                                           | Saldo al 1° de<br>Enero del<br><u>2008</u> | <u>Incremento</u> | <u>Pagos y / o</u><br><u>Utilizaciones</u> | Saldo al 31 de<br>Diciembre del<br><u>2008</u> |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <u>Corrientes:</u>                        |                                            |                   |                                            |                                                |
| Prestaciones y beneficios<br>sociales (1) | 158.248                                    | 849.201           | (880.867)                                  | 126.582                                        |
| Provisión para cuentas de cobro<br>Dudoso | 77.250                                     | -                 | -                                          | 77.250                                         |
| <u>Largo plazo:</u>                       |                                            |                   |                                            |                                                |
| Jubilación patronal                       | 43.766                                     | 98.760            | -                                          | 142.526                                        |

(1) Incluye fondo de reserva, aportes IESS, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, y participación de los trabajadores en las utilidades.

#### NOTA 10 - ARRENDAMIENTO MERCANTIL

Para realizar sus operaciones, la compañía mantiene en arrendamiento con opción de compra dos grúas, ocho camiones, un vehículo y una escavadora. Durante el año 2008 se ha registrado en los resultados del ejercicio el valor de US \$ 312.698 (490.708 durante el 2007), por concepto de alícuotas, pagadas sobre el contrato de arrendamiento mercantil.

El pago mínimo que la compañía deberá cancelar durante el año 2009 sobre estos contratos asciende a US \$ 30.294

#### NOTA 11 - JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de los beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. Se ha establecido la provisión con cargo a los resultados del ejercicio para aquellos empleados que hayan completado 10 años de trabajo de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

#### NOTA 12 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### NOTA 13 - RESERVA DE CAPITAL

Representa los saldos de las cuentas patrimoniales "Reserva por Revalorización del Patrimonio" y "Reexpresión Monetaria" transferidos a esta cuenta de conformidad con lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (N.E.C.) No. 17.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser utilizado para absorber pérdidas, incrementar el capital o para ser devuelto a los socios en caso de liquidación de la compañía.

#### NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de los trabajadores e impuesto a la renta por los años 2008 y 2007:

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS  
TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES  
(Continuación)

|                                                                                                          | 2008                                     |                                | 2007                                     |                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------|
|                                                                                                          | <u>Participación de<br/>trabajadores</u> | <u>Impuesto<br/>a la renta</u> | <u>Participación de<br/>trabajadores</u> | <u>Impuesto<br/>a la renta</u> |
| Utilidad antes de participación trabajadores                                                             | 211.391                                  | 211.391                        | 249.419                                  | 249.419                        |
| Base para participación a trabajadores                                                                   | 211.391                                  |                                | 249.419                                  |                                |
| 15% en participación                                                                                     | 31.709                                   | (31.709)                       | 37.413                                   | (37.413)                       |
| Más - Gastos no deducibles (desembolsos con<br>documentación de soporte no apropiada<br>tributariamente) | -                                        | 102.166                        | -                                        | 42.877                         |
| Menos - Ingresos exentos (indemnización<br>de seguros), neto                                             | -                                        | (17.691)                       | -                                        | -                              |
| Base para impuesto a la renta                                                                            |                                          | 264.157                        |                                          | 254.883                        |
| 25% de Impuesto a la renta                                                                               |                                          | 66.039                         |                                          | 63.721                         |

NOTA 15- REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1.) En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.

El reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en diciembre del 2001 estableció entonces que las sociedades calcularán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y el 25% sobre el resto de las utilidades.

El 29 de diciembre del 2007, se publica en el Registro Oficial N° 242 la ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona, establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

- 2.) La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:

**NOTA 15- REFORMAS TRIBUTARIAS**  
(Continuación)

- a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
- b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos.

**NOTA 16 - NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**  
“NIIF”

La Resolución No.08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías ratifica la adopción obligatoria de las NIIF Normas Internacionales de Información Financiera, para todas las sociedades sujetas a su control, estableciendo un cronograma de aplicación; la compañía de acuerdo a este cronograma tiene que preparar los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del 1 de enero del 2012 y se establece el año 2011 como período de transición, para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de la Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” a partir del año 2011; la compañía se encuentra efectuando un análisis con el fin de determinar el impacto y los ajustes contables que se requieran para preparar los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, que actualmente son llevados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

**NOTA 17 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.