

Quito, 7 de diciembre de 2009



AGUIRRE  
152794

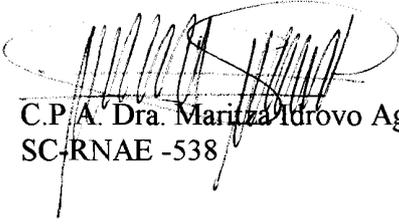
Señores  
Superintendencia de Compañías del Ecuador  
Presente.

Estimados Señores:

Por medio de la presente y para los fines pertinentes, procedo a remitir los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007 e informe de los auditores independientes, de la compañía CERLABIN CIA. LTDA. , con expediente No. 152794.

Agradeciendo su atención.

Atentamente,



C.P.A. Dra. Maritza Iruvo Aguirre  
SC-RNAE -538

**CERLABIN CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007 E INFORME DE  
LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.**

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de  
CERLABIN CIA. LTDA.:

Hemos auditado el balance general adjunto de CERLABIN CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los socios y de flujos de caja por el periodo terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos basada a nuestra auditoría. Los estados financieros de CERLABIN CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2007 no fueron auditados por nosotros ni por otros auditores, en razón de que de acuerdo a disposiciones legales en el país, no se requería auditoría externa.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas 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 selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

Tal como se menciona en la nota 1 a los estados financieros, en el mes de mayo del 2008, la Asamblea Nacional Constituyente del Ecuador eliminó y prohibió la tercerización e intermediación laboral, la cual hasta esa fecha constituía la principal actividad de la Compañía. Por lo tanto, la Junta Extraordinaria de Socios con fecha 13 de mayo de 2008, dispuso el inicio voluntario de los trámites de disolución y liquidación de la Compañía.

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, sobre la no continuidad de las operaciones de la Compañía bajo el principio de empresa en marcha, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de CERLABIN CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2008, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Durante el año 2008 la Compañía realizó algunos gastos menores sin obtener los comprobantes con todos los requerimientos exigidos por disposiciones legales. A criterio de los asesores legales de la Compañía, dichos requerimientos no deben ser cumplidos, por el tipo de gasto y por la ubicación donde fueron efectuados. Tales interpretaciones podrían no ser compartidas por las autoridades fiscales.

  
C.P.A. DRA. Maritza Idrovo Aguirre  
SC-RNAE -538



Octubre 16 de 2009

**CERLABIN CIA. LTDA.**

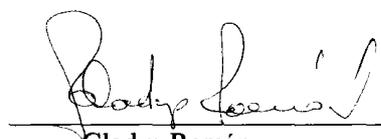
**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2008</u></b>	<b><u>2007</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y equivalentes de caja		2	69
Cuentas por cobrar	3	32	1,254
Otras cuentas por cobrar		<u>60</u>	<u>17</u>
Total activos corrientes		<u>94</u>	<u>1,340</u>
<b>EQUIPOS:</b>			
Vehículos			18
Menos depreciación acumulada		-	-
Equipo, neto	4	<u>-</u>	<u>18</u>
<b>TOTAL</b>		<u>94</u>	<u>1,358</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar			301
Participación a trabajadores	5		33
Compañías relacionadas	7		621
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	8	-	<u>239</u>
Total pasivos corrientes		<u>-</u>	<u>1,194</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>			
Capital social	9	10	10
Reserva legal		8	8
Utilidades retenidas		<u>76</u>	<u>146</u>
Total patrimonio de los socios		<u>94</u>	<u>164</u>
<b>TOTAL</b>		<u>94</u>	<u>1,358</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Iván Bedoya  
Gerente General

  
Gladys Román  
Contador General

**CERLABIN CIA. LTDA.**

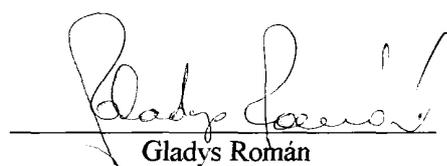
**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2008</u></b>	<b><u>2007</u></b>
INGRESOS POR SERVICIOS		1,361	3,316
COSTO DE SERVICIOS		<u>1,032</u>	<u>2,487</u>
MARGEN BRUTO		329	829
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		<u>368</u>	<u>603</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES		(39)	226
OTROS GASTOS		<u>4</u>	<u>6</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>(43)</u>	<u>220</u>
MENOS:			
Participación a trabajadores	5		33
Impuesto a la renta	6	<u>26</u>	<u>47</u>
Total		<u>26</u>	<u>80</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		<u>(69)</u>	<u>140</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Iván Bedoya  
Gerente General

  
Gladys Román  
Contador General

**CERLABIN CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2006	1	9	1	13	24
Apropiación del año			7	(7)	
Utilidad neta	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>140</u>	<u>140</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	1	9	8	146	164
Capitalización	9	(9)			
Otros				(1)	(1)
Pérdida neta	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(69)</u>	<u>(69)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>10</u>	<u>—</u>	<u>8</u>	<u>76</u>	<u>94</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Iván Bedoya  
Gerente General

  
Gladys Román  
Contador General

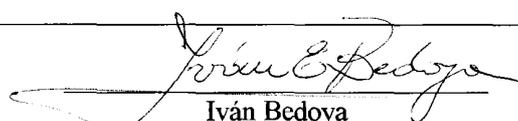
**CERLABIN CIA. LTDA.**

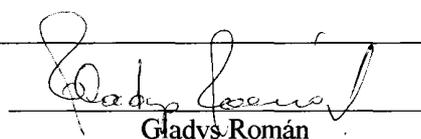
**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<b><u>2008</u></b>	<b><u>2007</u></b>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Recibido por clientes	2,541	2,438
Pagado a proveedores y trabajadores	(1,922)	(2,733)
Participación a Trabajadores	(33)	(3)
Impuesto a la renta	(43)	(47)
Otros gastos	(4)	(6)
Efectivo neto recibido de (utilizado en) actividades de operación	<u>539</u>	<u>(351)</u>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Prestamos de compañías relacionadas y efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(621)</u>	<u>377</u>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Venta (compra) de equipo y efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>15</u>	<u>(18)</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:</b>		
Incremento (disminución) neta durante el año	(67)	8
SalDOS al comienzo del año	<u>69</u>	<u>61</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u><u>2</u></u>	<u><u>69</u></u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Utilidad (perdida) neta	(69)	140
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciación de equipos	3	
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	1,222	(887)
Otras cuentas por cobrar	(43)	9
Cuentas por pagar	(301)	233
Participación a trabajadores	(33)	30
Gastos Acumulados y otras cuentas por pagar	<u>(238)</u>	<u>124</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><u>539</u></u>	<u><u>(351)</u></u>

Ver notas a los estados financieros

  
Iván Bedoya  
Gerente General

  
Gladys Román  
Contador General

## **CERLABIN CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

---

#### **1. OPERACIONES**

La Compañía se constituyó bajo la denominación de DYGMEN CIA. LTDA, en la República del Ecuador en el año 2004 como una Compañía de Responsabilidad Limitada. Su actividad principal es la prestación de servicios de intermediación laboral o tercerización de personal. Mediante escritura pública otorgada el 12 de marzo del 2007, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de abril del mismo año la Compañía cambió su razón social de DYGMEN CIA. LTDA a CERLABIN CIA. LTDA. Y estableció como su nuevo objeto social la intermediación laboral.

El pleno de la Asamblea Constituyente mediante el mandato No. 8 , procedió a eliminar y prohibir la tercerización y la intermediación laboral, por lo que en sesión del 13 de mayo del 2008 la junta extraordinaria de socios mediante escritura pública otorgada el 14 de mayo del 2008, e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de febrero de 2009 dispuso se inicien los trámites de disolución y liquidación voluntarios de la Compañía CERLABIN CIA. LTDA.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Reconocimiento de Ingresos** - Los ingresos por servicios se reconocen en el estado de resultados en función a la prestación de servicios.

**Equipos** - Los saldos de equipos se muestran al costo de adquisición y se deprecian con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 5 años para vehículos.

**Provisiones para Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta** - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación a trabajadores y 25% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

#### **3. CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Petroproducción	32	1,108
Otras	<u>-</u>	<u>146</u>
Total	<u>32</u>	<u>1,254</u>

#### 4. EQUIPOS

Los movimientos de equipos fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año		
Adquisiciones	18	<u>18</u>
Precio de Venta	(15)	
Depreciación	<u>(3)</u>	<u>-</u>
Saldos netos al final del año	<u>-</u>	<u>18</u>

#### 5. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	33	3
Provisión del año		33
Pagos efectuados	<u>(33)</u>	<u>(3)</u>
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>33</u>

#### 6. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad (Pérdida) según estados financieros, neta de participación a trabajadores	(43)	187
Gastos no deducibles	<u>147</u>	<u>-</u>
Base imponible	<u>104</u>	<u>187</u>
25% de Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>26</u>	<u>47</u>

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(15)	(15)
Provisión del año	26	47
Nota de Crédito Fiscal	15	
Pagos efectuados	<u>(43)</u>	<u>(47)</u>
Saldos al fin del año	<u>(17)</u>	<u>(15)</u>

Las declaraciones de impuestos de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2008, y son susceptibles de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas las declaraciones de los años 2005 al 2008.

## 7. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Constituyen principalmente préstamos de la Compañía Dygoil Cía. Ltda. recibidos en el transcurso del año, sin intereses ni vencimientos establecidos.

## 8. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos por pagar		139
Beneficios sociales		34
Impuesto al valor agregado – IVA		3
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		39
Otros	=	<u>24</u>
Total	=	<u>239</u>

## 9. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

**Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 10,000 participaciones de US\$ 1 valor nominal unitario.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 10. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como siguen:

	<u>2008</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2007</u> (en miles de U.S. dólares)
Créditos	=	<u>621</u>

## 11. GASTOS MENORES

Durante el año 2008 la Compañía realizó algunos gastos menores sin obtener los comprobantes con todos los requerimientos exigidos por disposiciones legales. A criterio de los asesores legales de la Compañía, dichos requerimientos no deben ser cumplidos, por el tipo de gasto y por la ubicación donde fueron efectuados. Tales interpretaciones podrían no ser compartidas por las autoridades fiscales.

## 12. DIFERENCIAS CON REGISTROS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2008 se presentaron las siguientes diferencias entre el informe de los auditores independientes y los respectivos registros:

	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta por Pagar</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>Utilidades</u> <u>Retenidas</u> (en miles de U.S. dólares)
Saldo según informe de los auditores independientes	(17)	76
Provisión de impuesto a la renta del año	<u>(26)</u>	<u>26</u>
Saldo según registros contables	<u>(43)</u>	<u>102</u>

## 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación de nuestro informe, 15 de octubre de 2009, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros