

Razón Social: JARRÍN CARRERA CÍA. LTDA.
RUC : 1790857395001
Año : 2007

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
REFERIDO A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

A los Señores accionistas de

JARRÍN CARRERA CÍA. LTDA.

He revisado los balances generales adjuntos de Jarrín Carrera Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2007 Y 2006 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por los periodos terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros realizados en base a la Normas Ecuatorianas de Contabilidad y sus correspondientes notas son de responsabilidad de la gerencia general de Jarrín Carrera Cía. Ltda. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría.

He efectuado la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador para una revisión financiera, dichas normas requieren que un plan sea diseñado y realizado para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes o cifras inexactas de carácter significativo. Una revisión de información financiera consiste en aplicar procedimientos de revisión analítica a los estados financieros y efectuar indagaciones con el personal responsable de las materias financieras y de contabilidad. Además la revisión comprende las pruebas de los documentos contables y otros procedimientos considerados necesarios e incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Balances. 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 informes financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Jarrín Carrera Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2007 Y 2006, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por los periodos terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Atentamente.


Econ. Jaime H. Zurita
S.C. RNAE -0492
RUC: 1700088733001

Quito, mayo 16 de 2008

Razón Social: JARRÍN CARRERA CÍA. LTDA.
RUC : 1790857395001
Año : 2007

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	65.785,23	56.203,24
Cuentas por cobrar	4	1.310.023,80	1.006.221,46
Gastos anticipados	5	<u>23.405,40</u>	<u>28.384,80</u>
Total activos corrientes		<u>1.399.214,43</u>	<u>1.090.809,50</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, Neto	6	<u>2.643.097,79</u>	<u>2.597.377,77</u>
TOTAL ACTIVO		<u>4.042.312,22</u>	<u>3.688.187,27</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	7	1.197.637,05	760.366,71
Gastos acumulados por pagar	8	51.546,76	8.570,02
Participación trabajadores	9	33.953,27	17.457,11
Impuesto a la Renta	10	<u>51.604,24</u>	<u>34.007,36</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.334.741,32</u>	<u>820.401,20</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	11		
Cuentas por pagar largo plazo		826.567,00	836.567,00
Instituciones financieras		<u>812.884,67</u>	<u>1.103.897,49</u>
Total pasivo largo plazo		1.639.451,67	1.940.464,49
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	12		
Capital Social		100.000,00	100.000,00
Reserva Legal		59.047,59	37.029,21
Reserva facultativa		110.790,80	101.755,68
Reservas de capital		150.237,10	150.237,10
Aportes Futura Capitalización		15.000,00	15.000,00
Utilidades acumuladas años anteriores		492.246,09	458.383,32
Utilidad del período		<u>140.797,65</u>	<u>64.916,27</u>
Total patrimonio de los socios		<u>1.068.119,23</u>	<u>927.321,58</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>4.042.312,22</u>	<u>3.688.187,27</u>

Fuente: Estados financieros

Razón Social: JARRÍN CARRERA CÍA. LTDA.
RUC : 1790857395001
Año : 2007

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
INGRESOS		4.865.745,16	3.507.120,99
COSTO DE INGRESOS		<u>3.924.914,11</u>	<u>2.696.240,25</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>940.831,05</u>	<u>810.880,74</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS			
Gastos de administración		547.131,06	522.294,50
Gastos financieros		<u>167.344,83</u>	<u>172.205,50</u>
Total		<u>714.475,89</u>	<u>694.500,00</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>226.355,16</u>	<u>116.380,74</u>
MENOS:			
Participación Laboral	9	33.953,27	17.457,11
Impuesto a la renta	10	<u>51.604,24</u>	<u>34.007,36</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>140.797,65</u>	<u>64.916,27</u>

Fuente: Estados financieros

Razón Social: JARRÍN CARRERA CÍA. LTDA.
RUC : 1790857395001
Año : 2007

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

(Expresado en US. Dólares)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Aportes futura capitalización	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2005	<u>100.000,00</u>	<u>150.237,10</u>	<u>34.485,71</u>	<u>104.299,17</u>	<u>15.000,00</u>	<u>458.383,32</u>	<u>862.405,30</u>
AÑO 2006							
Regulación reservas			2.543,49	(2.543,49)			-
Utilidad ejercicio						<u>64.916,28</u>	<u>64.916,28</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2006	<u>100.000,00</u>	<u>150.237,10</u>	<u>37.029,20</u>	<u>101.755,68</u>	<u>15.000,00</u>	<u>523.299,60</u>	<u>927.321,58</u>
AÑO 2007							
Apropiación de reservas			22.018,38	9.035,12		(31.053,50)	-
Utilidad ejercicio						<u>140.797,65</u>	<u>140.797,65</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2007	<u>100.000,00</u>	<u>150.237,10</u>	<u>59.047,58</u>	<u>110.790,80</u>	<u>15.000,00</u>	<u>633.043,75</u>	<u>1.068.119,23</u>

Ver notas a los Estados Financieros

Razón Social: JARRÍN CARRERA CÍA. LTDA.
RUC : 1790857395001
Año : 2007

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

(Expresado en US. dólares)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	4.561.942,82	3.786.974,99
Pagado a proveedores	(3.539.990,57)	(2.580.906,52)
Intereses bancarios pagados	(169.047,68)	(169.047,68)
Intereses pagados a terceros	(3.157,83)	(3.157,83)
Participación trabajadores	(17.457,11)	(22.034,76)
Impuesto a la renta	<u>(34.007,36)</u>	<u>(34.512,36)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>798.282,27</u>	<u>977.315,84</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición activos	<u>(487.687,46)</u>	<u>(861.832,48)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(487.687,46)</u>	<u>(861.832,48)</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamo a largo plazo	<u>(301.012,82)</u>	<u>(99.346,05)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(301.012,82)</u>	<u>(99.346,05)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES CAJA		
Incremento neto durante el año	9.581,99	16.137,31
Saldo inicial	<u>56.203,24</u>	<u>40.065,93</u>
FIN DE AÑO	<u>65.785,23</u>	<u>56.203,24</u>

Fuente: Estados Financieros

Razón Social: JARRÍN CARRERA CÍA. LTDA.
RUC : 1790857395001
Año : 2007

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	140.797,65	64.916,27
<u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo utilizado en actividades de operación por partidas que no representan movimiento de fondos</u>		
Depreciaciones	441.967,44	584.075,30
Amortización gastos anticipados	4.979,40	
<u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</u>		
Cuentas por cobrar	(303.802,34)	279.854,00
Gastos anticipados		(28.384,80)
Cuentas por pagar	437.270,34	81.937,72
Gastos acumulados por pagar	42.976,74	
Participación trabajadores	16.496,16	(4.577,65)
Impuesto a la Renta	<u>17.596,88</u>	<u>(505,00)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>798.282,27</u>	<u>977.315,84</u>

Fuente: Estados Financieros

Razón Social: JARRÍN CARRERA CÍA. LTDA.
RUC : 1790857395001
Año : 2007

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

OPERACIONES (Nota 1)

Jarrín Carrera Cía. Ltda., es una compañía que está constituida en el Ecuador mediante Escritura Pública otorgada en la Notaría Vigésima Octava del Cantón Quito del Doctor Juan del Pozo el 25 de Abril de 1988. Inscrita en el Registro Mercantil el 14 de Junio de 1998. Su actividad principal es la prestación de servicios de transporte pesado.

CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (Nota 2)

- a. **Período contable**- Los estados financieros corresponden a los períodos terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006
- b. **Políticas contables**. La contabilidad es llevada por el sistema de partida doble, en idioma castellano. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2007 y 2006 han sido preparados con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y considerando las disposiciones y otras normas legales o reglamentarias de carácter tributario. Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.
- c. **Caja y bancos** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos a corto plazo altamente líquidos.
- d. **Gastos anticipados** - Se encuentran registrados a su costo de adquisición. Corresponde principalmente a gastos pagados por anticipado por honorarios y anticipos entregados por la empresa por compra de repuestos y servicios, así como valores entregados a contratistas por concepto de construcciones en proceso. Sus amortizaciones se efectúan de acuerdo con los períodos establecidos en contratos o períodos de expiración de dichos gastos o transferidos a sus respectivas cuentas.
- e. **Valuación activo fijo** - El activo fijo se presenta en cada uno de los rubros valorizados a su costo histórico de adquisición, Las renovaciones de las propiedades y mejoras por valores importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento y que no mejoran el activo se cargan como gastos a medida que se efectúan .
- f. **Depreciaciones de los activos Fijos**.- El costo de adquisición de los activos fijos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en base a los siguientes porcentajes según dispone el Art. 21. Numeral 6 Incisos i, ii, iii y iv del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y

sus Reformas: 10% anual para instalaciones, Muebles y Enseres, Equipo de Oficina y Maquinaria, 20% anual para vehículos y el 33% anual para equipos de computación y software.

- g. **Impuesto a la Renta**- De conformidad con lo que dispone el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno. La compañía aplica el 25% de tarifa impositiva sobre la base imponible.
- h. **Reconocimiento de los ingresos**- Se registran en el estado de resultados en base a la emisión de las facturas de servicios a los clientes.
Ingresos de servicios tarifa 0 - Los ingresos por este concepto son reconocidos cuando se facturan los servicios de transporte a los destinos contratados por los clientes.
- i. **Gastos de administración, ventas y financieros**- Se registran al valor de adquisición del bien o servicio debidamente documentado e incurrido en relación a las necesidades y giro ordinario del negocio.

CAJA Y BANCOS (Nota 3)

Los resúmenes de las cuentas caja-bancos son los siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Caja	933,02	500,00
Banco de la Vivienda	<u>64.852,21</u>	<u>55.703,24</u>
Total caja bancos	<u>65.785,23</u>	<u>56.203,24</u>

CUENTAS POR COBRAR (Nota 4)

Los resúmenes de cuentas por cobrar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Clientes	740.087,99	303.840,80
Cuentas por cobrar empleados	4.394,72	5.235,94
Crédito fiscal	71.372,21	55.310,81
Anticipos	494.168,88	608.411,45
Importaciones en tránsito	<u>0,00</u>	<u>33.422,46</u>
Total	<u>1.310.023,80</u>	<u>1.006.221,46</u>

GASTOS ANTICIPADOS (Nota 5)

En esta cuenta se acumulan los anticipos entregados por la empresa por compra de repuestos y servicios, así como valores entregados a contratistas por concepto de construcciones en proceso

Los resúmenes de gastos anticipados son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Gastos anticipados	<u>23.405,40</u>	<u>28.384,80</u>
Total	<u>23.405,40</u>	<u>28.384,80</u>

PROPIEDADES Y EQUIPOS (Nota 6)

Los resúmenes de propiedades y equipo son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Equipo de computación	23.780,00	23.780,00
Muebles y enseres oficina	5.409,53	5.170,32
Vehículos de servicios	4.403.226,83	4.096.331,11
Equipos de Mantenimiento	122.561,31	116.374,09
Adecuaciones Oficina	37.993,73	37.993,73
Vehículos de Oficina	65.913,35	65.913,35
Terrenos	686.500,00	686.500,00
Edificios	1.077.323,76	818.995,66
construcciones en curso	<u>0,00</u>	<u>83.962,79</u>
Total	6.422.708,51	5.935.021,05
Menos: Depreciación acumulada	<u>(3.779.610,72)</u>	<u>(3.337.643,28)</u>
Activo neto	<u>2.643.097,79</u>	<u>2.597.377,77</u>

Los movimientos de las propiedades y equipos son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo del año	5.935.021,05	5.073.188,57
Adquisiciones	487.687,46	861.832,48
Depreciaciones acumulada	<u>(3.779.610,72)</u>	<u>(3.337.643,28)</u>
Saldo neto a fin de año	<u>2.643.097,79</u>	<u>2.597.377,77</u>

CUENTAS POR PAGAR (Nota 7)

Los resúmenes de cuentas por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Proveedores nacionales	624.809,92	272.400,41
Obligaciones con empleados	75.671,82	44.313,22
Obligaciones con particulares	190.000,00	191.094,08
Sobregiros bancarios	307.155,31	246.572,08
Prestamos accionistas	<u>0,00</u>	<u>5.986,92</u>
Total	<u>1.197.637,05</u>	<u>760.366,71</u>

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (Nota 8)

Los resúmenes de gastos acumulados son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Retención en la Fuente	4.944,41	2.259,48
I.E.S.S.	42.933,13	1.563,90
Retención IVA	<u>3.669,22</u>	<u>4.746,64</u>
Total	<u>51.546,76</u>	<u>8.570,02</u>

PARTICIPACIÓN TRABAJADORES (Nota 9)

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la compañía en un 15% de la utilidad del ejercicio.

Los movimientos de la provisión para la participación trabajadores fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo de año	17.457,11	22.034,76
Pagos efectuados	(17.457,11)	(22.034,76)
Provisión del año	<u>33.953,27</u>	<u>17.457,11</u>
Total	<u>33.953,27</u>	<u>17.457,11</u>

IMPUESTO A LA RENTA (Nota 10)

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el cálculo del Impuesto a la Renta, es del 25% sobre la base Imponible.

Las conciliaciones entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Utilidad después de participación trabajadores	192.401,89	98.923,63
Gastos no deducibles	<u>14.015,08</u>	<u>37.105,80</u>
Utilidad Gravable	<u>206.416,97</u>	<u>136.029,43</u>
Impuesto a la Renta (25%)	<u>51.604,24</u>	<u>34.007,36</u>

Los movimientos de la provisión para Impuesto a la Renta son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Saldo a comienzo de año	34.007,36	34.512,36
Pagos efectuados	(34.007,36)	(34.512,36)
Provisión del año	<u>51.604,24</u>	<u>34.007,36</u>
Saldo al fin de año	<u>51.604,24</u>	<u>34.007,36</u>

CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO (Nota 11)

Los resúmenes de cuentas por pagar largo plazo fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Préstamos particulares	826.567,00	836.567,00
Produbanco OP.15-2005	411.552,91	603.897,49
Banco del Pichincha US\$ 500,000	<u>401.331,76</u>	<u>500.000,00</u>
Total	<u>1.639.451,67</u>	<u>1.940.464,49</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Nota 12)

Capital Social - El capital social autorizado consiste en 100,000 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 (Art. 109. Ley codificada de la Ley de Compañías)

Reserva de capital - Incluye los valores de las cuentas de Reservas por Revalorización del Patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del Patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada total o parcialmente.

HECHOS RELEVANTES (Nota 13)

La compañía Jarrín Carrera Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2006 no registra ningún hecho relevante ni compromiso importante.

HECHOS POSTERIORES (Nota 14)

Entre el 31 de diciembre de 2007 y la fecha del informe del auditor independiente, no se produjo cambios que afecten los rubros de activo, pasivo y patrimonio de los socios, que en opinión de la administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.
