

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Manta – Ecuador)

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances Generales	5
Estados de Utilidades	6
Estados de Evolución del Patrimonio de la Compañía	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 25

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de Estados Unidos de América
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	- Talleres del Caribe Tallercar S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de
TALLERES DEL CARIBE TALLECAR S.A.:
Manta, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.** (en adelante la Compañía) los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Excepto por lo indicado en el párrafo del 6, efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Limitaciones en el alcance del trabajo del auditor

6. No observamos el inventario físico de existencias al 31 de diciembre del 2009 y 2008, porque fuimos contratados con posterioridad a esa fecha; y por consiguiente no pudimos satisfacernos de la razonabilidad de los saldos finales de inventarios, ni del costo de ventas que se incluyen en el balance y el estado de resultados respectivamente.

Opinión Calificada

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos de tales ajustes, si hubiese alguno, que podrían haberse considerado necesarios, si hubiésemos podido observar la existencia del inventario físico mencionado en el párrafo 6, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de del **TALLERES DEL CARIBE TALLECAR S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

UHY Audit & Advisory Services

UHY Audit & Advisory Services Cía. Ltda.
SC-RNAE No. 643

Noviembre 12 del 2010
Guayaquil-Ecuador



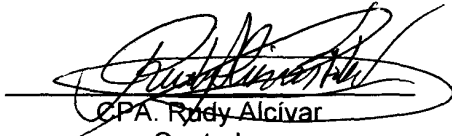
Xavier Pino P., Socio
Registro No. 0.10982

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Manta – Ecuador)

Balances Generales
31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>NOTAS</u>		<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Activos</u>					
Activos corrientes:					
Efectivo		US\$	4,927	7,996	
Cuentas por cobrar	4		2,898,316	2,204,243	
Inventarios	5		1,703,423	1,572,840	
Pagos anticipados			24,430	9,657	
Total activos corrientes		US\$	4,631,096	3,794,736	
Activos no corrientes:					
Propiedades, maquinarias y equipos, netos	6		1,636,521	1,519,063	
Total activos		US\$	6,267,617	5,313,799	
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>					
<u>Pasivos</u>					
Pasivos corrientes:					
Sobregiros bancarios		US\$	19,797	72	
Cuentas por pagar	7		929,849	321,706	
Pasivos acumulados	8		102,154	22,654	
Total pasivos corrientes			1,051,800	344,432	
Pasivos no corrientes:					
Cuentas por pagar a largo plazo	9		3,652,440	3,662,242	
Total pasivos		US\$	4,704,240	4,006,674	
<u>Patrimonio de los accionistas</u>					
Capital social	10		800	800	
Aportes para futuro aumento de capital	10		1,766,343	1,766,343	
Reserva legal	10		400	400	
Resultados acumulados			(204,166)	(460,418)	
Total patrimonio de los accionistas			1,563,377	1,307,125	
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		US\$	6,267,617	5,313,799	
Compromisos	16		-	-	


Ing. Vicente Cuka Auad
Gerente General

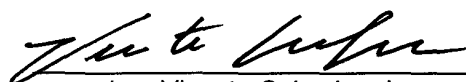

CPA. Rudy Alcivar
Contador

Las notas explicativas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.

Estados de Resultados
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos operacionales	11 US\$	2,237,564	1,208,760
Costo de ventas	11 y 12	<u>1,372,215</u>	<u>885,768</u>
Utilidad bruta en ventas		865,349	322,992
Gastos operacionales:			
Gastos de administración	13	434,635	415,502
Gastos de venta	13	-	1,495
Gastos de avioneta	13	<u>48,213</u>	<u>108,771</u>
Total gastos de operación		<u>482,848</u>	<u>525,768</u>
Utilidad (perdida) en operación		382,501	(202,776)
Otros ingresos (egresos):			
Utilidad en venta de activos	6	5,782	51,454
Otros ingresos (egresos), netos		<u>673</u>	<u>(274)</u>
Total otros ingresos (egresos), neto		<u>6,455</u>	<u>51,180</u>
Utilidad (perdida) antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta		388,956	(151,596)
Participación de trabajadores en las utilidades	8 y 14	<u>(58,343)</u>	-
Utilidad (perdida) antes del impuesto a la renta		330,613	(151,596)
Impuesto a la renta	7 y 14	<u>(74,361)</u>	-
Utilidad (perdida) neta	US\$	<u>256,252</u>	<u>(151,596)</u>


Ing. Vicente Cuka Auad
Gerente General

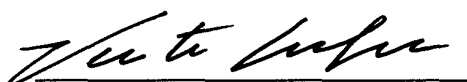

CPA. Rudy Alcivar
Contador

Las notas explicativas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social (nota 10)	Aportes Para futuro aumento de capital (nota 10)	Reserva legal (nota 10)	Resultados acumulados	Total patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 de diciembre del 2007	800	1,766,343	400	(311,189)	1,456,354
Ajustes	-	-	-	2,367	2,367
Pérdida neta	-	-	-	(151,596)	(151,596)
Saldos al 31 de diciembre del 2008	800	1,766,343	400	(460,418)	1,307,125
Utilidad neta	-	-	-	256,252	256,252
Saldos al 31 de diciembre del 2009	800	1,766,343	400	(204,166)	1,563,377


 Ing. Vicente Cuka Auad
 Gerente General


 CPA. Rudy Alcivar
 Contador

Las notas explicativas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes (partes relacionadas)	US\$ 1,645,985	558,346
Efectivo recibido de clientes (terceros)	82,578	2,158
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,567,909)	(1,105,587)
Efectivo pagado por impuesto a las ganancias	(25,869)	(20,520)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>134,785</u>	(565,603)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Efectivo recibido por venta de activos fijos	25,446	610,472
Efectivo pagado por compra de activos fijos	(208,981)	(545,692)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión	(183,535)	64,780
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Prestamos de partes relacionadas	60,828	498,920
Efectivo (pagado) recibido por sobregiro bancario	(15,147)	(5,242)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	45,681	493,678
Disminución neta del efectivo durante el período	(3,069)	(7,145)
Saldo del efectivo al inicio del período	7,996	15,141
Saldo del efectivo al final del período	US\$ <u>4,927</u>	<u>7,996</u>
Cconciliación del resultado neto con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta	US\$ 256,252	(151,596)
<u>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:</u>		
Depreciaciones	71,858	70,730
Amortizaciones	34,666	42,238
Pérdida en venta de activos	(5,782)	(51,454)
Provisión del 15% de participación de trabajadores en las utilidades	58,343	-
Provisión del 25% de impuesto a la renta	74,361	-
	<u>233,446</u>	61,514
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(734,108)	(638,658)
Disminución (aumento) en inventarios	(130,583)	181,845
Aumento en gastos pagados por anticipado	(49,439)	(30,844)
Aumento en sobregiros bancarios	19,725	72
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	518,335	(3,638)
Aumento en gastos acumulados por pagar	21,157	15,702
	<u>(354,913)</u>	(475,521)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	US\$ <u>134,785</u>	(565,603)

Las notas explicativas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

1. Descripción de la Compañía

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A., en adelante “la Compañía” fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Manta de la provincia de Manabí, mediante escritura pública del 17 de marzo del 2004, constitución aprobada por la Intendencia de Compañías de Portoviejo mediante Resolución No.SC.ICP.UDS.04.0161 del 19 de marzo del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de abril del mismo año. Sus actividades operativas, administrativas y financieras las desarrolla en sus oficinas e instalaciones ubicadas en la ciudad de Manta.

Sus actividades principales consisten en la prestación de servicios de reparación y venta de repuestos para embarcaciones pesqueras, actividades que representan el 75% y 25% de sus ingresos operacionales respectivamente (36% y 64% en el 2008)

2. Entorno económico

La economía ecuatoriana producto de la crisis económica global continúa evidenciando preocupantes síntomas recesivos que el Gobierno Nacional deberá afrontar durante el primer semestre del año 2010 como es: la falta de liquidez, restricciones de las líneas de créditos internacionales y locales, el desempleo, el déficit fiscal y la baja en los niveles de consumo. En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a los asuntos indicados; sin embargo, la falta de voluntad política de los últimos años para efectuar las reformas estructurales que el Ecuador necesita, la dependencia en el petróleo para financiar el Presupuesto General del Estado y la falta de un coherente ordenamiento económico y monetario han impedido el desarrollo económico del país.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no es posible determinar la evolución futura de la situación antes comentada y su impacto en la economía nacional y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición financiera y de rentabilidad de la Compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de los asuntos antes mencionados.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Base de Presentación –

Los registros contables que sirven de base para la preparación de los estados financieros y las notas explicativas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador. La Compañía registra las operaciones que realiza y prepara sus estados financieros con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en congruencia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008, estableció que las compañías que no cotizan en mercado de valores, pero que sus activos superan los US\$. 4 millones al 31 de diciembre del 2007, tienen la obligatoriedad de adoptar a partir del 1 de enero del 2011 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para la preparación de sus estados financieros.

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

b) Flujos de Efectivo –

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

c) Cuentas por cobrar –

Las cuentas por cobrar comerciales, que generalmente tienen de 15 a 30 días de término, están registradas al valor indicado en la factura. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía no ha considerado necesario estimar provisión alguna para cuentas de cobro dudoso.

d) Inventarios –

Los inventarios están registrados al costo el cual no excede el valor neto realizable. El costo de los inventarios se determina bajo el método del costo promedio. El inventario en proceso representa las ordenes de trabajo pendientes de terminar al cierre del periodo los cuales, y acumula el costo de los inventarios utilizados mas lo gastos de transformación.

Los inventarios en tránsito se registran al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos.

e) Gastos pagados por anticipado –

Representa principalmente pólizas de seguros, las cuales se registran al costo y se cargan a resultados a medida que se van devengando.

f) Propiedades, maquinarias y equipos –

Las propiedades, maquinarias y equipos se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados al costo histórico. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan. La utilidad o pérdida por la venta de activos correspondiente a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos vendidos, se incluyen en el estado de resultados.

El gasto por la depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos se registra con cargo a las operaciones del período y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

<u>Cuenta</u>	<u>Tasa</u>
Edificios	5%
Instalaciones, muebles, maquinarias y equipos industriales	10%
Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Vehículos y montacargas	20%
Equipos de computación	33%
Avioneta	<u>5%</u>

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

g) Cargos diferidos –

Los cargos diferidos representan gastos incurridos en la constitución de la compañía. Se presentan al costo histórico menos la amortización acumulada. Los cargos diferidos se amortizan con cargo a los resultados del período por el método de línea recta a razón del 20% anual.

h) Reconocimiento de Ingresos –

La Compañía en el curso normal de negocios reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos vendidos y del servicio prestado.

i) Reconocimiento de Costos y Gastos –

Los gastos son reconocidos sobre el método de causación.

j) Participación de los Trabajadores en las Utilidades –

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

k) Provisión para Impuesto a la Renta –

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el método del impuesto por pagar.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). En el 2009 y 2008, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa corporativa del 25%.

l) Estimaciones y supuestos –

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

4. Cuentas por Cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

4. Cuentas por Cobrar (Continuación)

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Partes relacionadas (nota 15) (1)	US\$	1,883,336	1,989,052
Clientes (2)		656,305	7,945
Impuesto al valor agregado (3)		186,375	137,861
Anticipos a proveedores		88,479	15,866
Impuesto a la renta pagado en exceso (4)		70,414	44,544
Empleados (5)		<u>13,407</u>	<u>8,975</u>
Total	US\$	<u>2,898,316</u>	<u>2,204,243</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía no ha considerado necesario establecer provisiones para cuentas de dudosa recuperabilidad.

- (1) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por cobrar a partes relacionadas se originan por ventas de servicios y repuestos (el 2008 incluye venta de activos por US\$. 610,472), y por pagos que Tallercar realizó por cuenta de sus relacionadas (ver nota 15).

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Mantaair S.A.	US\$	807,789	835,840
Pesquera Yelisava S.A.		654,860	630,461
Pesdel S.A.		136,710	55,498
Atunmar S.A.		121,841	120,880
Compañía de Pesca Manta S.A. COPESMA		93,420	111,586
Inmarbe S. A.		28,544	28,544
Indunaytur S.A.		17,155	-
Pesquera Betty C PESBEC S.A.		13,822	174,895
Incilizy S.a.		9,086	9,086
Harilize S.A.		109	109
Marbelize S.A.		-	21,542
Servimanta S.A.		<u>-</u>	<u>611</u>
Total	US\$	<u>1,883,336</u>	<u>1,989,052</u>

- (2) Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por cobrar a clientes representan principalmente el saldo por cobrar a la compañía extranjera Adriatic Sea Fisheries Ltda., por US\$. 639,265, originados en la prestación de servicios de mantenimiento y reparación de barcos. Como se menciona más detalladamente en las notas 11 y 16, en enero 15 del 2009 Talleres del Caribe y Adriatic Sea Fisheries suscribieron un contrato de "ejecución de obras de reparación de barcos". Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por cobrar a clientes tienen vencimientos a 30 días y no devengan intereses.

- (3) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de crédito tributario por cobrar,

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la
información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

4. Cuentas por Cobrar (Continuación)

representa el crédito tributario por IVA pagado en compras de bienes y servicios y remanentes de años anteriores; sobre los cuales la Compañía no ha iniciado los reclamos de devolución correspondientes.

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
IVA, crédito tributario	US\$	105,449	60,602
Retenciones en la fuente de IVA		<u>80,926</u>	<u>77,259</u>
Total	US\$	<u>186,375</u>	<u>137,861</u>

- (5) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, incluye crédito tributario por retenciones no compensadas en años anteriores por US\$. 40,522 y US\$. 24,024 respectivamente.

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	US\$	66,392	40,522
Anticipos de impuesto a la renta		<u>4,022</u>	<u>4,022</u>
Total	US\$	<u>70,414</u>	<u>44,544</u>

- (6) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de cuentas por cobrar empleados representa principalmente el saldo de préstamos concedidos por la Compañía los cuales no generan intereses.

5. Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Materiales y repuestos	US\$	1,522,706	1,476,715
Inventarios en proceso		171,569	64,483
Inventarios en tránsito		<u>9,148</u>	<u>31,642</u>
Total	US\$	<u>1,703,423</u>	<u>1,572,840</u>

6. Propiedades, maquinarias y equipos, netos

El detalle de las propiedades, maquinarias y equipos netos, al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

6. Propiedades, maquinarias y equipos, netos (Continuación)

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Terrenos	US\$	468,659	468,659
Obras en curso		362,480	304,187
Edificios		536,889	536,889
Instalaciones industriales		21,893	21,893
Maquinarias y equipos industriales		123,191	38,719
Equipos de computación		23,549	20,017
Muebles y equipos industriales		3,510	2,700
Vehículos y montacargas		96,167	79,584
Herramientas		15,717	5,440
Muebles y equipos de oficina		53,101	52,426
Instalaciones eléctricas		14,400	14,400
Aeronaves		<u>70,000</u>	<u>70,000</u>
Subtotal		1,789,556	1,614,914
Depreciación acumulada		(153,035)	(95,851)
Total, neto	US\$	<u>1,636,521</u>	<u>1,519,063</u>

El movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos netos, por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-08</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasi-</u> <u>ficaciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-09</u>
Terrenos	468,659	-	-	-	468,659
Obras en curso	304,187	58,293	-	-	362,480
Edificios	536,889	-	-	-	536,889
Instalaciones industriales	21,893	-	-	-	21,893
Maquinarias y equipos industriales	38,719	83,397	1,075	-	123,191
Equipos de computación	20,017	3,532	-	-	23,549
Muebles y equipos industriales	2,700	-	810	-	3,510
Vehículos y montacargas	79,584	50,922	-	(34,339)	96,167
Herramientas	5,440	11,352	(1,075)	-	15,717
Muebles y equipos de oficina	52,426	1,485	(810)	-	53,101
Instalaciones eléctricas	14,400	-	-	-	14,400
Aeronaves	<u>70,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>70,000</u>
Subtotal	1,614,914	208,981	-	(34,339)	1,789,556
Depreciación acumulada	(95,851)	(71,858)	-	14,674	(153,035)
Total, neto	<u>1,519,063</u>	<u>137,123</u>	<u>-</u>	<u>(19,665)</u>	<u>1,636,521</u>

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

6. Propiedades, maquinarias y equipos, netos (Continuación)

	<u>Saldo al 31-Dic-07</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasi- ficaciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo al 31-Dic-08</u>
Terrenos	478,321	15,500	-	(25,162)	468,659
Obras en curso	494,590	359,421	(549,824)	-	304,187
Edificios	535,529	1,360	549,824	(549,824)	536,889
Instalaciones industriales	21,893	-	-	-	21,893
Maquinarias y equipos industriales	5,421	50,398	(17,100)	-	38,719
Equipos de computación	1,792	18,225	-	-	20,017
Muebles y equipos industriales	-	-	2,700	-	2,700
Vehículos y montacargas	29,990	49,594	-	-	79,584
Herramientas	-	5,440	-	-	5,440
Muebles y equipos de oficina	6,671	45,755	-	-	52,426
Instalaciones eléctricas	-	-	14,400	-	14,400
Aeronaves	70,000	-	-	-	70,000
Subtotal	1,644,207	545,693	-	(574,986)	1,614,914
Depreciación acumulada	(41,089)	(70,730)	-	15,968	(95,851)
Total, neto	<u>1,603,118</u>	<u>474,963</u>	<u>-</u>	<u>(559,018)</u>	<u>1,519,063</u>

Durante el año 2009, la compañía realizó la venta de un vehículo cuyo valor neto en libros al momento de la venta ascendía a US\$. 19,665, y genero una utilidad en dicha de venta US\$. 5,782. Durante el año 2008, la Compañía vendió a su compañía relacionada Marbelize S.A., un galpón y terrenos en US\$. 610,472, y cuyo valor neto en libros al momento de la venta ascendía a US\$. 559,018, generando una utilidad en venta por US\$. 51,454 (ver nota 15).

7. Cuentas por Pagar

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores (1)	US\$ 509,731	122,420
Impuestos por pagar:		
Impuesto al valor Agregado	146,856	136,331
Impuesto a la renta (nota 14)	74,361	-
Retenciones de impuesto a la renta	4,114	1,231
Retenciones de impuesto al valor agregado	1,932	579
Anticipos de clientes	73,006	-
Partes relacionadas (nota 15) (2)	64,756	49,309
Provisiones (3)	25,503	7,961
Tasas y contribuciones	17,580	-
Patentes	5,040	-
Otras cuentas por pagar	4,413	2,496
IESS	2,327	1,149
Tercerizadoras	<u>230</u>	<u>230</u>
Total	US\$ <u>929,849</u>	<u>321,706</u>

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

7. Cuentas por Pagar (Continuación)

- (1) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por pagar a proveedores corresponden a saldos por pagar por la compra de bienes y servicios a proveedores locales, estos saldos no generan intereses y tienen un plazo promedio de 30 a 60 días.
- (2) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por pagar a partes relacionadas, corresponden principalmente a saldos por pagar reembolso de gastos y por pagos que estas compañías realizaron por cuenta de Tallercar (ver nota 15).

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Marbelize S.A.	US\$	61,150	45,703
Servimanta S.A.		2,038	2,038
Pesquera Betty C PESBEC S.A.		937	937
Atunmar S.A.		<u>631</u>	<u>631</u>
Total	US\$	<u>64,756</u>	<u>49,309</u>

- (4) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de provisiones por pagar representa la provisión de facturas por compras de bienes y servicios, pendientes de recibir el comprobante de venta respectivo.

8. Pasivos acumulados

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 14)	US\$	61,158	2,814
Beneficios sociales		30,656	14,991
Aportes al IESS		<u>10,340</u>	<u>4,849</u>
Total	US\$	<u>102,154</u>	<u>22,654</u>

El movimiento de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-07</u>	<u>Cargo al</u> <u>gasto</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-08</u>	<u>Cargo al</u> <u>gasto</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-09</u>
Participación de trabajadores en las utilidades	2,814	-	-	2,814	58,343	-	61,157
Beneficios sociales	2,724	37,386	(25,119)	14,991	59,119	(43,454)	30,656
Aportes por pagar al IESS	<u>1,414</u>	<u>47,044</u>	<u>(43,609)</u>	<u>4,849</u>	<u>83,757</u>	<u>(78,265)</u>	<u>10,341</u>
Total	<u>6,952</u>	<u>84,430</u>	<u>(68,728)</u>	<u>22,654</u>	<u>201,219</u>	<u>(121,719)</u>	<u>102,154</u>

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

9. Cuentas por pagar a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de cuenta por pagar a largo plazo representa valores por pagar a partes relacionadas, originados de préstamos para capital de trabajo y pago de gastos a cuenta de Tallercar (ver nota 15). Un detalle de las cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Compañía de Pesca Manta S.A. COPESMA	US\$	2,450,821	2,450,821
Pesdel S.A.		538,258	538,217
Marbelize S.A.		500,070	509,149
Pesquera Betty C PESBEC S.A.		147,465	145,870
Pesquera Yelisava S.A.		<u>15,826</u>	<u>18,185</u>
Total	US\$	<u>3,652,440</u>	<u>3,662,242</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo por pagar a Copesma se origina de la transferencia del pasivo a largo plazo por US\$. 2,430,821 que hasta noviembre 7 del 2008 (según acta de junta de accionistas proporcionada) Tallercar mantenía con la compañía del exterior Prince Lake, y que se su vez se origino por la transferencia por el mismo importe de pasivos que hasta diciembre 30 del 2006 Tallercar mantenía con su compañía relacionada Marbelize, originadas en el 2006 en préstamos para capital de trabajo, pagos por cuenta de Tallercar y compra de activos fijos.

10. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1.00 cada una. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, un detalle de la conformación del capital social es el siguiente:

	<u>No. de acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Participación en US\$.</u>	<u>%</u>
Sr. Ivo Cuka Kunjacic	160	1.00	160	20%
Sra. Jelisava Cuka Auad	160	1.00	160	20%
Sr. Ivo Cuka Auad	160	1.00	160	20%
Sr. Vicente Cuka Auad	160	1.00	160	20%
Sr. Andrés Cuka Auad	<u>160</u>	<u>1.00</u>	<u>160</u>	<u>20%</u>
Total	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

10. Patrimonio de los Accionistas (Continuación)

Aporte para futuro aumento de capital

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, la cuenta aporte para futuro aumento de capital, representa inventarios de repuestos aportados por los accionistas en el año 2005, según acta de junta universal de accionistas celebrada en diciembre 28 del 2005 e informe de perito valuador independiente

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

11. Ventas y Costo de Ventas

Un detalle de las ventas y costo de ventas al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

<u>Líneas</u>	<u>Ventas</u>		<u>Costo de Ventas</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas de servicios	1,673,273	440,379	949,604	234,031
Ventas de repuestos	<u>564,291</u>	<u>768,381</u>	<u>422,611</u>	<u>651,737</u>
Totales	<u>2,237,564</u>	<u>1,208,760</u>	<u>1,372,215</u>	<u>885,768</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las ventas del periodo incluyen ventas a partes relacionadas por US\$. 1,507,263 y US\$. 1,198,382 respectivamente (ver nota 15).

Al 31 de diciembre del 2009, las ventas de servicios del periodo incluyen ventas por US\$. 639,265 a la compañía Adriatic Sea Fisheries, con quien en enero 15 del 2009 se suscribió un contrato para "ejecución de obras de reparación de barcos" (ver notas 4 y 16).

12. Costo de ventas

Un detalle de la determinación del costo de ventas al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la
información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

12. Costo de ventas (Continuación)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Inventario inicial de Materias Primas	US\$ 1,508,357	1,754,685
Mas: Compras e importaciones materiales	<u>878,345</u>	<u>484,387</u>
Inventarios disponibles para la Producción	2,386,702	2,239,072
Menos: Inventario final de Materiales	<u>(1,531,854)</u>	<u>(1,508,356)</u>
Costo de materiales utilizados	854,848	730,716
Mas: Mano de obra directa	263,556	150,964
Gastos de fabricación	<u>360,897</u>	<u>68,571</u>
Costo de producción	1,479,301	950,251
Mas: Inventario inicial en proceso	64,483	-
Menos: Inventario final en proceso	<u>(171,569)</u>	<u>(64,483)</u>
Costo de Ventas	US\$ <u>1,372,215</u>	<u>885,768</u>

13. Gastos operacionales

Un detalle de los gastos operacionales al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos administrativos	US\$ 434,635	415,502
Gastos de avioneta	48,213	108,771
Gastos de venta	<u>-</u>	<u>1,495</u>
Total	US\$ <u>482,848</u>	<u>525,768</u>

Un detalle de los gastos administrativos clasificados por concepto al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Gastos administrativos:</u>		
Personal	US\$ 225,189	173,240
Impuestos y contribuciones	67,337	58,463
Depreciación	28,948	63,391
Servicios básicos	24,422	17,598
Correos y comunicaciones	22,315	15,499
Gastos de gestión	18,941	6,813
Asesores externos	<u>11,962</u>	<u>6,084</u>
	399,114	341,088

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

Vienen...	399,114	341,088
Gastos de vehículos	7,207	5,564
Afiliaciones y suscripciones	5,153	5,300
Suministros y materiales	4,914	5,759
Amortizaciones de seguros	4,808	23,175
Mantenimiento y reparaciones	4,624	23,511
Gastos bancarios	2,064	2,643
Otros gastos	6,751	8,462
Total	US\$ <u>434,635</u>	<u>415,502</u>

Un detalle de los gastos de avioneta clasificados por concepto al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Gastos de avioneta:</u>		
Combustibles	US\$ 22,022	55,905
Amortización de seguros	13,867	19,475
Hangares y permisos	11,845	13,994
Mantenimientos y reparaciones	479	18,851
Gastos de pilotos	<u>-</u>	<u>546</u>
Total	US\$ <u>48,213</u>	<u>108,771</u>

14. Impuesto a la Renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, fueron las siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad (perdida) antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	US\$ 388,956	(151,596)
Participación de los trabajadores en las utilidades	(58,343)	-
Subtotal	330,613	(151,596)
Más gastos no deducibles	54,016	118,533
Menos amortización de perdidas tributarias	(49,382)	-
Menos deducciones por incremento neto de empleados	(31,861)	-
Menos deducciones por pagos a trabajadores discapacitados	(5,942)	-
Utilidad (perdida) gravable	US\$ <u>297,444</u>	<u>(33,063)</u>
Impuesto a la renta (25%)	US\$ <u>74,361</u>	<u>-</u>

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la
información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

14. Impuesto a la Renta (Continuación)

El movimiento de la cuenta por pagar por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	US\$ -	(3,839)
Pago de impuesto a la renta del año anterior	-	3,839
Provisión cargada al gasto	<u>(74,361)</u>	-
Saldo al final del año (nota 4 / 7)	US\$ <u>(74,361)</u>	-

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2007 al 2009, no han sido revisadas por el SRI. La Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Reforma Tributaria

Mediante Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre del 2009 se publicaron las reformas aprobadas por la Asamblea Nacional Constituyente a la Ley de Régimen Tributario Interno y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador. Entre las principales reformas podemos citar las siguientes:

Ley de Régimen Tributario Interno:

Impuesto a la Renta:

- En cuanto a los ingresos gravables, se establece que los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente, los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán consideradas como ingresos de fuente ecuatoriana y por consiguiente estarán sujetas a la retención del 25% de impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre su monto.
- Se establece para el caso de deducciones que los gastos indirectos asignados desde el exterior a sociedades domiciliadas en el Ecuador por sus partes relacionadas, hasta un máximo del 5% de la base imponible del Impuesto a la Renta más el valor de dichos gastos. Para el caso de las sociedades que se encuentren en el ciclo preoperativo del negocio, éste porcentaje corresponderá al 5% del total de los activos, sin perjuicio de la

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la
información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

14. Impuesto a la Renta (Continuación)

retención en la fuente correspondiente. Se establece que no serán deducibles los costos o gastos que se respalden en comprobantes de venta falsos, contratos inexistentes o realizados en general con personas o sociedades inexistentes, fantasmas o supuestas.

- Se estableció una nueva fórmula para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta de las sociedades y ciertas consideraciones en relación a su compensación máxima; y,
- La reinversión de utilidades deberá estar destinada únicamente a la adquisición de maquinaria y equipos nuevos utilizados para la actividad productiva de la entidad.

Partes Relacionadas y Precios de Transferencia

Se establecen exenciones al Régimen de Precios de Transferencia a las siguientes compañías que:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Impuesto al Valor Agregado (IVA):

- Se establece que en el caso de importaciones de servicios, el IVA se liquidará y pagará en la declaración mensual que realice el sujeto pasivo. El adquirente del servicio importado está obligado a emitir la correspondiente liquidación de compra de bienes y prestación de servicios, y a efectuar la retención del 100% del IVA generado. Se entenderá como importación de servicios, a los que se presten por parte de una persona o sociedad no residente o domiciliada en el Ecuador a favor de una persona o sociedad residente o domiciliada en el Ecuador, cuya utilización o aprovechamiento tenga lugar íntegramente en el país, aunque la prestación se realice en el extranjero.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador:

Impuesto a la Salida de Divisas

- Se establece la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas es del 2%, además este impuesto podrá ser utilizado como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del ejercicio económico corriente, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, bienes de capital e insumos para la producción, siempre que, al momento de presentar la declaración aduanera de nacionalización, estos bienes registren tarifa 0% de ad-valórem en el arancel nacional de importaciones vigente.

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la
información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

15. Partes Relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Transacciones de cuentas por cobrar (nota 4):</u>		
Préstamos realizados y pagos por cuenta de:		
Marbelize S.A.	US\$ 14,700	-
Mantaair S.A.	1,121	129,975
Inmarbe S. A.	-	4,948
Servimanta S.A.	-	215
Harilize S.A.	-	109
	<u>-</u>	<u>109</u>
Total	US\$ <u>15,821</u>	<u>135,247</u>
<u>Transacciones de ingresos:</u>		
<u>Ventas de repuestos y servicios (nota 11):</u>		
Pesquera Betty C PESBEC S.A.	US\$ 497,789	40,725
Compañía de Pesca Manta S.A. COPESMA	212,341	108,345
Pesquera Yelisava S.A.	200,680	594,417
Pesdel S.A.	198,799	54,797
Marbelize S.A.	173,962	199,786
Atunmar S.A.	108,768	118,640
Mantaair S.A.	59,471	81,117
Indunaytur S.A.	55,453	-
Servimanta S.A.	-	555
	<u>-</u>	<u>555</u>
Total	US\$ <u>1,507,263</u>	<u>1,198,382</u>
<u>Ventas de activos (nota 6):</u>		
Marbelize S.A.	US\$ <u>-</u>	<u>610,472</u>
<u>Reembolso de gastos:</u>		
Mantaair S.A.	US\$ <u>-</u>	<u>3,437</u>
<u>Transacciones de cuentas por pagar corto plazo (nota 7):</u>		
Reembolso de gastos y pagos por cuenta de Tallercar:		
Marbelize S.A.	US\$ 15,447	47,024
Servimanta S.A.	-	1,690
Pesquera Betty C PESBEC S.A.	-	937
Atunmar S.A.	-	632
	<u>-</u>	<u>632</u>
Total	US\$ <u>15,447</u>	<u>50,283</u>

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la
información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

15. Partes Relacionadas (Continuación)

Transacciones de cuentas por pagar largo plazo (nota 9):

Préstamos, reembolsos y pagos por cuenta de Tallercar:

Marbelize S.A.	US\$	43,745	199,765
Pesquera Betty C PESBEC S.A.		1,594	18,754
Pesdel S.A.		42	194,435
Compañía de Pesca Manta S.A. COPESMA		-	20,000
Pesquera Yelisava S.A.		-	15,684
Total	US\$	<u>45,381</u>	<u>448,638</u>

Los saldos mencionados en las notas 4, 7 y 9, se originan de las transacciones detalladas en esta nota.

16. Compromisos

En enero 15 del 2009, Talleres del Caribe y la compañía extranjera Adriatic Sea Fisheries Ltda., suscribieron un contrato para la "Ejecución de obras de reparación de barcos". Mediante este documento, la Contratista (Tallercar) se obliga para con la Contratante (Adriatic) a prestar sus servicios consistentes en la dirección técnica, la mano de obra y los equipos necesarios para ejecutar debidamente las obras de acuerdo al plazo convenido y a los estándares de calidad de la contratante.

El monto del contrato es de US\$. 2,500,000, y las obras se ejecutaran en un plazo de dieciocho meses contados a partir de la firma del contrato, y serán canceladas por el contratante de la siguiente manera: 15% durante la ejecución de las obras, 15% a los 90 días de concluida la obra, y el 70% restante en cuotas fijas de US\$. 200 mil o US\$. 250 mil cada 45 días.

17. Reclasificaciones

Ciertos saldos de los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008 han sido reclasificados a efectos de hacer consistente su presentación en este informe.

18. Contingencia

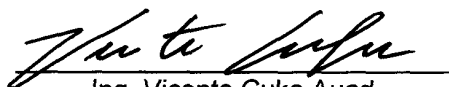
A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2006 al 2009, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera, por los antecedentes en las revisiones de los periodos fiscales anteriores, de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la
información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

19. Eventos Subsecuentes

La utilidad acumulada según estados financieros no auditados de octubre del 2010, cubrieron el déficit acumulado del patrimonio, mitigando el riesgo de causal de disolución que estaba inmersa la compañía en los últimos cuatro años.


Ing. Vicente Cuka Auad
Gerente General


CPA. Rudy Alcivar
Contador
