

35618

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

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2007 y 2006

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances Generales	5
Estados de Resultados	6
Estados de Evolución del Patrimonio de la Compañía	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 23

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 TALLECAR S.A.** (en adelante la Compañía) los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2007 y 2006, 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 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 2007 y 2006, 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 2007 y 2006, 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 Cia. Ltda.
SC-RNAE No. 643**

Noviembre 12 del 2010
Guayaquil-Ecuador

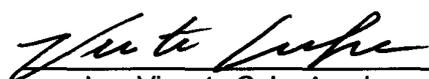


Xavier Pino P., Socio
Registro No. 0.10982

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

Balances Generales
31 de diciembre del 2007 y 2006
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>NOTAS</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Activos</u>				
Activos corrientes:				
Efectivo		US\$	15,141	1,300
Cuentas por cobrar	4		2,177,529	790,599
Inventarios	5		1,754,685	2,567,025
Pagos anticipados			<u>19,838</u>	<u>16,794</u>
Total activos corrientes		US\$	3,967,193	3,375,718
Activos no corrientes:				
Propiedades, maquinarias y equipos, netos	6		1,603,118	1,104,263
Cargos diferidos			<u>1,214</u>	<u>1,900</u>
Total activos		US\$	<u>5,571,525</u>	<u>4,481,881</u>
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>				
<u>Pasivos</u>				
Pasivos corrientes:				
Sobregiros bancarios		US\$	-	3,652
Cuentas por pagar	7		286,644	429,684
Pasivos acumulados	8		<u>6,952</u>	<u>2,814</u>
Total pasivos corrientes			293,596	436,150
Pasivos no corrientes:				
Cuentas por pagar a largo plazo	9		<u>3,821,575</u>	<u>2,430,821</u>
Total pasivos		US\$	<u>4,115,171</u>	<u>2,866,971</u>
<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			<u>(311,189)</u>	<u>(152,633)</u>
Total patrimonio de los accionistas			<u>1,456,354</u>	<u>1,614,910</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		US\$	<u>5,571,525</u>	<u>4,481,881</u>


Ing. Vicente Cuka Auad
Gerente General

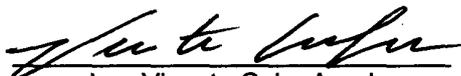

CPA. Rudy Aleivar
Contador

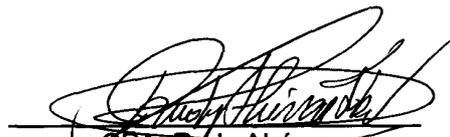
Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.

Estados de Resultados
Años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ingresos operacionales	11 US\$	1,224,412	109,000
Costo de ventas	11 y 12	<u>1,069,607</u>	-
Utilidad bruta en ventas		154,805	109,000
Gastos operacionales:			
Gastos de administración	13	167,373	148,257
Gastos de avioneta	13	<u>144,918</u>	<u>114,919</u>
Total gastos de operación		<u>312,291</u>	<u>263,176</u>
Pérdida en operación		(157,486)	(154,176)
Otros ingresos (egresos):			
Pérdida en venta de activos	6	-	(6,098)
Otros ingresos (egresos), netos		<u>207</u>	-
Total otros ingresos (egresos), neto		<u>207</u>	<u>(6,098)</u>
Pérdida antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta		(157,279)	(160,274)
Participación de trabajadores en las utilidades	8 y 14	-	-
Pérdida antes del impuesto a la renta		(157,279)	(160,274)
Impuesto a la renta	7 y 14	<u>(3,839)</u>	<u>(2,562)</u>
Pérdida neta		US\$ <u>(161,118)</u>	<u>(162,836)</u>


 Ing. Vicente Cuka Auad
 Gerente General

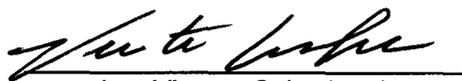

 CPA. Rudy Alcivar
 Contador

Las notas explicativas 1 a 18 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 2007 y 2006
(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 2005	800	1,766,343	400	10,203	1,777,746
Pérdida neta	-	-	-	(162,836)	(162,836)
Saldos al 31 de diciembre del 2006	800	1,766,343	400	(152,633)	1,614,910
Ajustes	-	-	-	2,562	2,562
Pérdida neta	-	-	-	(161,118)	(161,118)
Saldos al 31 de diciembre del 2007	800	1,766,343	400	(311,189)	1,456,354



Ing. Vicente Cuka Auad
Gerente General



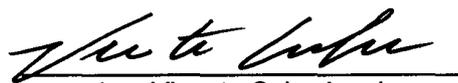
CPA. Rody Aleivar
Contador

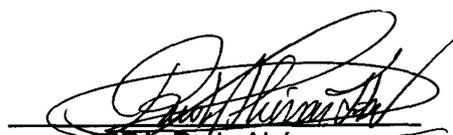
Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes (terceros)	US\$ 207	-
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(482,462)	(1,288,173)
Efectivo pagado por impuesto a las ganancias	(25,821)	(1,090)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(508,076)	(1,289,263)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Efectivo recibido por venta de activos fijos	-	19,643
Efectivo pagado por compra de activos fijos	(534,308)	(635,168)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	(534,308)	(615,525)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Prestamos de partes relacionadas	1,087,589	2,013,172
Efectivo (pagado) recibido por sobregiro bancario	(31,364)	(110,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1,056,225	1,903,172
Aumento (disminución) neto del efectivo durante el período	13,841	(1,616)
Saldo del efectivo al inicio del período	1,300	2,916
Saldo del efectivo al final del período	US\$ <u>15,141</u>	<u>1,300</u>
Conciliación del resultado neto con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación		
Pérdida neta	US\$ (161,118)	(162,836)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:		
Depreciaciones	35,453	7,343
Amortizaciones	60,219	35,878
Perdida en venta de activos	-	6,098
Provisión del 25% de impuesto a la renta	3,839	2,562
	<u>99,511</u>	<u>51,881</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(1,428,225)	(658,700)
Disminución (aumento) en inventarios	812,339	(800,486)
Aumento en gastos pagados por anticipado	(62,576)	(49,062)
Aumento (disminución) en sobregiros bancarios	(3,652)	3,652
Aumento en cuentas por pagar	231,508	326,288
Aumento en gastos acumulados por pagar	4,137	-
	<u>(446,469)</u>	<u>(1,178,308)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	US\$ (508,076)	(1,289,263)


 Ing. Vicente Cuka Auad
 Gerente General


 CPA. Rudy Alcívar
 Contador

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2007 y 2006
(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 4% (100% en el 2006) y 96% de sus ingresos operacionales respectivamente.

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 2007 y 2006
(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. 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 2007 y 2006

(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 2007 y 2006, 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 2007 y 2006 es como sigue:

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2007 y 2006
(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>2007</u>	<u>2006</u>
Partes relacionadas (nota 15) (1)	US\$ 1,959,489	272,807
Impuesto al valor agregado (2)	148,565	103,765
Anticipos a proveedores	41,996	390,937
Impuesto a la renta pagado en exceso (3)	24,024	1,090
Empleados (4)	2,234	-
Tercerizadoras	1,221	-
Clientes (5)	-	22,000
Total	US\$ <u>2,177,529</u>	<u>790,599</u>

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la Compañía no ha considerado necesario establecer provisiones para cuentas de dudosa recuperabilidad.

- (1) Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, las cuentas por cobrar a partes relacionadas se originan por ventas de servicios, repuestos y de activos, y por pagos que Tallercar realizo por cuenta de sus relacionadas (ver nota 15).

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Mantaair S.A.	US\$ 616,567	2,620
Pesquera Betty C PESBEC S.A.	467,130	77,976
Compañía de Pesca Manta S.A. COPESMA	457,035	47,196
Atunmar S.A	220,189	42,066
Pesdel S.A.	80,918	47,719
Pesquera Yelisava S.A.	70,634	45,144
Inmarbe S. A.	24,749	1,000
Marbelize S.A.	13,181	-
Incilizy S.a.	9,086	9,086
Total	US\$ <u>1,959,489</u>	<u>272,807</u>

- (2) Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el saldo de crédito tributario por cobrar, representa el crédito tributario por IVA pagado en compras de bienes y servicios.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
IVA, crédito tributario	104,940	94,609
Retenciones en la fuente de IVA	43,625	9,156
Total	US\$ <u>148,565</u>	<u>103,765</u>

- (3) Al 31 de diciembre del 2007, el saldo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, incluye crédito tributario por retenciones no compensadas en años anteriores por US\$. 1,090.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2007 y 2006
(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)

- (4) Al 31 de diciembre del 2007, el saldo de cuentas por cobrar empleados representa principalmente el saldo de préstamos concedidos por la Compañía los cuales no generan intereses.
- (5) Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas por cobrar a clientes se originan en la venta de activos, tiene vencimiento a 30 días y no devenga intereses.

5. Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2007 y 2006 es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Materiales y repuestos	US\$ 1,706,337	2,566,631
Inventarios en tránsito	29,319	-
Inventarios en consignación	18,635	-
Otros	<u>394</u>	<u>394</u>
Total	US\$ <u>1,754,685</u>	<u>2,567,025</u>

6. Propiedades, maquinarias y equipos, netos

El detalle de las propiedades, maquinarias y equipos netos, al 31 de diciembre del 2007 y 2006 es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Terrenos	US\$ 478,321	478,321
Obras en curso	494,590	-
Edificios	535,529	535,529
Instalaciones industriales	21,893	21,893
Maquinarias y equipos industriales	5,421	-
Equipos de computación	1,792	1,792
Vehículos y montacargas	29,990	-
Muebles y equipos de oficina	6,671	2,364
Aeronaves	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>
Subtotal	1,644,207	1,109,899
Depreciación acumulada	<u>(41,089)</u>	<u>(5,636)</u>
Total, neto	US\$ <u>1,603,118</u>	<u>1,104,263</u>

El movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos netos, por los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006 es el siguiente:

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2007 y 2006
(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</u> <u>31-Dic-06</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-07</u>
Terrenos	478,321	-	478,321
Obras en curso	-	494,590	494,590
Edificios	535,529	-	535,529
Instalaciones industriales	21,893	-	21,893
Maquinarias y equipos industriales	-	5,421	5,421
Equipos de computación	1,792	-	1,792
Vehículos y montacargas	-	29,990	29,990
Muebles y equipos de oficina	2,364	4,307	6,671
Aeronaves	<u>70,000</u>	<u>-</u>	<u>70,000</u>
Subtotal	1,109,899	534,308	1,644,207
Depreciación acumulada	<u>(5,636)</u>	<u>(35,453)</u>	<u>(41,089)</u>
Total, neto	<u>1,104,263</u>	<u>498,855</u>	<u>1,603,118</u>

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-05</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-06</u>
Terrenos	434,221	44,100	-	478,321
Edificios	-	535,529	-	535,529
Instalaciones industriales	-	21,893	-	21,893
Equipos de computación	-	1,792	-	1,792
Vehículos y montacargas	-	29,490	(29,490)	-
Muebles y equipos de oficina	-	2,364	-	2,364
Aeronaves	<u>70,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>70,000</u>
Subtotal	504,221	635,168	(29,490)	1,109,899
Depreciación acumulada	<u>(2,042)</u>	<u>(7,343)</u>	<u>3,749</u>	<u>(5,636)</u>
Total, neto	<u>502,179</u>	<u>627,825</u>	<u>(25,741)</u>	<u>1,104,263</u>

Durante el año 2006, la Compañía compro a su compañía relacionada Marbelize S.A., un edificio e instalaciones por US\$. 557,422 (ver nota 15) según acta de entrega de obra y compromiso de pago de diciembre del 2006 y ratificada según acta de junta universal de accionistas de la compañía de diciembre 31 del 2006.

Durante el año 2006, la compañía realizo la venta de un vehículo cuyo valor neto en libros al momento de la venta ascendía a US\$. 25,741, y generó una perdida en venta de activos por US\$. 6,098.

7. Cuentas por Pagar

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2007 y 2006 es como sigue:

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2007 y 2006
(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)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Impuestos por pagar:		
Impuesto al valor Agregado	US\$ 141,972	15,437
Impuesto a la renta (nota 14)	3,839	5,449
Retenciones de impuesto a la renta	8,223	5,351
Retenciones de impuesto al valor agregado	7,997	3,318
Proveedores (1)	114,743	18,121
Partes relacionadas (nota 15) (2)	6,770	379,707
Otras cuentas por pagar	2,229	1,570
Provisiones	581	501
Tercerizadoras	230	230
IESS	<u>60</u>	<u>-</u>
Total	US\$ <u>286,644</u>	<u>429,684</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, 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 2007 y 2006, 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>2007</u>	<u>2006</u>
Marbelize S.A.	US\$ 3,751	-
Pesquera Yelisava S.A.	2,501	-
Servimanta S.A.	518	518
Pesdel S.A.	<u>-</u>	<u>379,189</u>
Total	US\$ <u>6,770</u>	<u>379,707</u>

8. Pasivos acumulados

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2007 y 2006 es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 14)	US\$ 2,814	2,814
Beneficios sociales	2,724	-
Aportes al IESS	<u>1,414</u>	<u>-</u>
Total	US\$ <u>6,952</u>	<u>2,814</u>

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2007 y 2006
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

8. Pasivos acumulados (Continuación)

El movimiento de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006 es como sigue:

	Saldos al 31-dic-05	Cargo al gasto	Pagos	Saldos al 31-dic-06	Cargo al gasto	Pagos	Saldos al 31-dic-07
Participación de trabajadores en las utilidades	2,814	-	-	2,814	-	-	2,814
Beneficios sociales	-	-	-	-	5429	(2,705)	2,724
Aportes por pagar al IESS	-	-	-	-	8,145	(6,731)	1,414
Total	<u>2,814</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,814</u>	<u>13,574</u>	<u>(9,436)</u>	<u>6,952</u>

9. Cuentas por pagar a largo plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre del 2007 y 2006 es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Cuentas por pagar a partes relacionadas:		
Marbelize S.A.	US\$ 919,857	-
Pesdel S.A.	343,781	-
Pesquera Betty C PESBEC S.A.	<u>127,116</u>	-
Subtotal	<u>1,390,754</u>	-
Cuentas por pagar a acreedores del exterior:		
Prince Lake	<u>2,430,821</u>	<u>2,430,821</u>
Total	US\$ <u>3,821,575</u>	<u>2,430,821</u>

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el saldo de cuentas por pagar a largo plazo a partes relacionadas se originan en préstamos para capital de trabajo, compra de activos y pago de gastos a cuenta de Tallercar (ver nota 15). Los préstamos recibidos no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, cuentas por pagar a largo plazo representa saldo por pagar a la compañía del exterior Prince Lake, originado por la transferencia de pasivos que Tallercar mantenía con su compañía relacionada Marbelize por el importe de US\$. 2,430,821, y que se originaron entre el 2005 y 2006 en préstamos para capital de trabajo, compra de activos (nota 6) y pago de gastos que Marbelize efectuó por cuenta de Tallercar, dicha transferencia de pasivos entre Marbelize y Prince Lake fue registrada en base a acta de junta general extraordinaria de accionistas, celebrada en diciembre 30 del 2006.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2007 y 2006
(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

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, 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 2007 y 2006, 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. Andres 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>

Aporte para futuro aumento de capital

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, 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 liquidadas 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 2007 y 2006, es el siguiente:

<u>Líneas</u>	<u>Ventas</u>		<u>Costo de Ventas</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ventas de servicios	48,319	109,000	44,405	-
Ventas de repuestos	<u>1,176,093</u>	<u>-</u>	<u>1,025,202</u>	<u>-</u>
Totales	<u>1,224,412</u>	<u>109,000</u>	<u>1,069,607</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, las ventas del periodo representan exclusivamente ventas a partes relacionadas (ver nota 15).

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2007 y 2006
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

12. Costo de ventas

Un detalle de la determinación del costo de ventas al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Inventario inicial de Materias Primas	US\$ 2,567,025	-
Mas: Compras e importaciones materiales	<u>212,862</u>	<u>-</u>
Inventarios disponibles para la Producción	2,779,887	-
Menos: Inventario final de Materiales	<u>(1,754,685)</u>	<u>-</u>
Costo de materiales utilizados	1,025,202	-
Mas: Mano de obra directa	30,215	-
Gastos de fabricación	<u>14,190</u>	<u>-</u>
Costo de producción	1,069,607	-
Mas: Inventario inicial en proceso	-	-
Menos: Inventario final en proceso	<u>-</u>	<u>-</u>
Costo de Ventas	US\$ <u>1,069,607</u>	<u>-</u>

13. Gastos operacionales

Un detalle de los gastos operacionales al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Gastos administrativos	US\$ 167,373	148,257
Gastos de avioneta	<u>144,918</u>	<u>114,919</u>
Total	US\$ <u>312,291</u>	<u>263,176</u>

Un detalle de los gastos administrativos clasificados por concepto al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Gastos administrativos:</u>		
Personal	US\$ 61,220	29,887
Depreciación	31,816	7,343
Impuestos y contribuciones	24,432	21,730
Amortizaciones de seguros	24,138	40,898
Mantenimiento y reparaciones	<u>7,909</u>	<u>25,898</u>
Pasan....	149,515	125,756

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2007 y 2006
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

13. Gastos operacionales (Continuación)

Vienen...	149,515	125,756
Otros gastos	7,088	11,253
Servicios básicos	5,773	266
Gastos de vehículos	1,554	2,645
Suministros y materiales	1,321	977
Gastos bancarios	948	4,514
Correos y comunicaciones	642	318
Afiliaciones y suscripciones	280	130
Asesores externos	252	2,398
	<hr/>	<hr/>
Total	US\$ <u>167,373</u>	<u>148,257</u>

Un detalle de los gastos de avioneta clasificados por concepto al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Gastos de avioneta:		
Combustibles	US\$ 42,852	34,726
Mantenimientos y reparaciones	38,035	35,561
Amortización de seguros	36,404	-
Hangares y permisos	22,580	44,632
Depreciación	3,500	-
Gastos de pilotos	1,547	-
	<hr/>	<hr/>
Total	US\$ <u>144,918</u>	<u>114,919</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 2007 y 2006, fueron las siguientes:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Utilidad (perdida) antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	US\$ (157,279)	(160,274)
Participación de los trabajadores en las utilidades	<hr/>	<hr/>
Subtotal	(157,279)	(160,274)
Más gastos no deducibles	172,637	170,521
Utilidad (perdida) gravable	US\$ <u>15,358</u>	<u>10,247</u>
Impuesto a la renta (25%)	US\$ <u>3,839</u>	<u>2,562</u>

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2007 y 2006
(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 2007 y 2006 es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo al inicio del año	US\$ (5,449)	(2,887)
Ajustes	2,562	-
Pago de impuesto a la renta del año 2005	2,887	-
Provisión cargada al gasto	<u>(3,839)</u>	<u>(2,562)</u>
Saldo al final del año (nota 7)	US\$ <u>(3,839)</u>	<u>(5,449)</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2007 y 2006
(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)

negocio, éste porcentaje corresponderá al 5% del total de los activos, sin perjuicio de la 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 2007 y 2006
(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 partes relacionadas al 31 de diciembre del 2007 y 2006 es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Transacciones de cuentas por cobrar (nota 4):</u>		
Préstamos realizados y pagos por cuenta de:		
Mantaair S.A.	US\$ 78,171	2,620
Inmarbe S. A.	3,750	1,000
Pesdel S.A.	-	35,407
Incilizy S.A.	-	9,086
	<u> </u>	<u> </u>
Total	US\$ <u>81,921</u>	<u>48,113</u>
 <u>Transacciones de ingresos:</u>		
<u>Ventas de repuestos y servicios (nota 11):</u>		
Compañía de Pesca Manta S.A. COPESMA	US\$ 385,187	-
Pesquera Betty C PESBEC S.A.	365,385	28,000
Atunmar S.A	167,408	-
Mantaair S.A.	114,266	-
Marbelize S.A.	103,729	-
Pesquera Yelisava S.A.	23,957	28,000
Pesdel S.A.	64,479	53,000
	<u> </u>	<u> </u>
Total	US\$ <u>1,224,411</u>	<u>109,000</u>
 <u>Transacciones de cuentas por pagar corto plazo:</u>		
Préstamos, reembolso de gastos y pagos por cuenta de Tallercar (nota 7):		
Marbelize S.A.	US\$ 957,972	1,633,465
Pesquera Betty C PESBEC S.A.	127,116	-
Pesquera Yelisava S.A.	2,501	-
Pesdel S.A.	-	379,189
Servimanta S.A.	-	518
	<u> </u>	<u> </u>
Total	US\$ <u>1,087,589</u>	<u>2,013,172</u>
 <u>Compra de activos (nota 6):</u>		
Marbelize S.A.	US\$ <u>557,422</u>	<u> </u>

Los saldos mencionados en las notas 4, 6, 7 y 9, se originan de las transacciones detalladas en esta nota.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2007 y 2006

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

16. Reclasificaciones

Ciertos saldos de los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006 han sido reclasificados a efectos de hacer consistente su presentación en este informe.

17. Contingencia

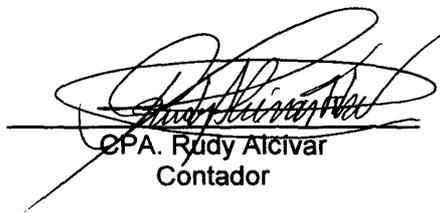
A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2006 al 2009, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones 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.

18. 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