

66232

EQUIPOS Y TRANSPORTES S. A. EQUITRANSA

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2009 y 2008

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Junta General de Accionistas y Directorio

EQUIPOS Y TRANSPORTES S. A. EQUITRANSA

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EQUIPOS Y TRANSPORTES S. A. EQUITRANSA** que comprenden el estado de situación al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2008, fueron auditados por otros auditores cuyo dictamen fechado en junio 30 del 2009, expresaba una opinión limpia sobre dichos estados financieros.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La preparación y presentación de estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Excepto por lo que se discute en el párrafo sexto, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con **Normas Internacionales de Auditoría**. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Base para la Opinión con salvedad

El Código de Trabajo requiere el pago de beneficios jubilatorios para aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos 25 años de trabajo en la empresa (nota 10). La Compañía no tiene establecida provisión por este concepto, a pesar de que existe personal que ha cumplido 10 años de labores.

Opinión

En nuestra opinión, ~~excepto~~ por el asunto mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **EQUIPOS Y TRANSPORTES S. A. EQUITRANSA** al 31 de diciembre del 2009, y de el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Énfasis

Como se indica en la nota 16, los estados financieros adjuntos muestran que la Compañía presenta, que sus pasivos corrientes exceden a sus activos corrientes en US\$3.628.629 (2009) y US\$4.032.076 (2008).

Herrera Chang & Asociados
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 010

Octubre 22, 2010

Miguel Chang de Herrera
Miguel Chang de Herrera
Socia



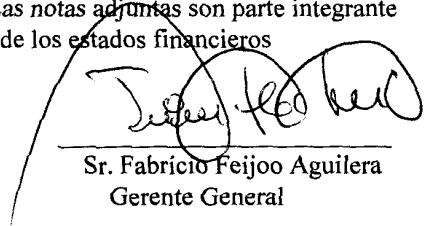
EQUIPOS Y TRANSPORTES S. A. EQUITRANSA
(Guayaquil - Ecuador)

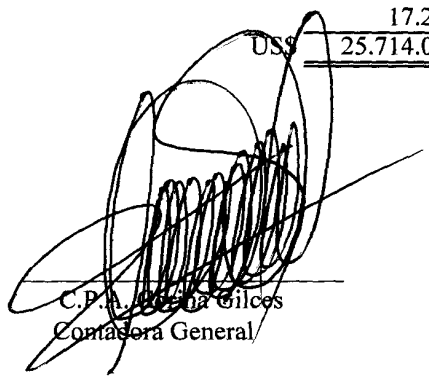
ESTADO DE SITUACION

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

<u>Activos</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activo corriente:		
Efectivo (nota 4)	US\$ 1.396.767	US\$ 2.516.158
Cuentas por cobrar:		
Clientes	2.877.803	1.682.363
Compañías Relacionadas y Accionistas (nota 3)	971.790	0
Anticipos a proveedores (nota 5)	3.181.111	2.445.548
Préstamos a funcionarios y empleados	63.116	72.541
Impuesto a la Renta pagado en exceso (nota 18)	169.752	182.750
Impuestos por cobrar (nota 6)	788.466	857.472
Otras cuentas por cobrar	14.245	88.292
Total cuentas por cobrar	8.066.283	5.328.966
Menos provisión para cuentas dudosas (notas 15 y 2b)	192.228	70.818
Cuentas por cobrar, neto	7.874.055	5.258.148
Gastos pagados por anticipado	15.727	0
Total activo corriente	9.286.549	7.774.306
Propiedades, maquinarias y equipos	30.446.660	30.461.997
Menos depreciación acumulada	14.127.062	11.044.823
Propiedades, maquinarias y equipos, neto (notas 7 y 2c)	16.319.598	19.417.174
Inversiones a largo plazo (notas 8 y 2d)	90.596	0
Activos intangibles (notas 9 y 2e)	17.258	0
	US\$ 25.714.001	US\$ 27.191.480

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Sr. Fabricio Feijoo Aguilera
Gerente General


C.P.A. Patricia Gilces
Contadora General

EQUIPOS Y TRANSPORTES S. A. EQUITRANSA
(Guayaquil - Ecuador)

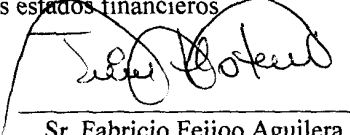
ESTADO DE SITUACION

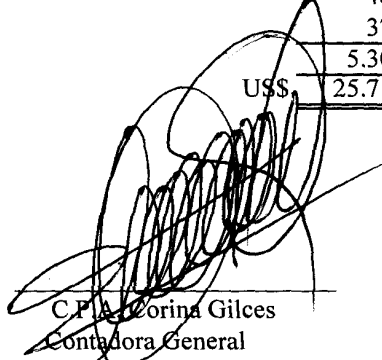
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Pasivos y Patrimonio

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Pasivo corriente:		
Vencimiento corriente de deuda a largo plazo (nota 10)	US\$ 1.953.501	US\$ 246.687
Cuentas y documentos por pagar:		
Proveedores	1.469.481	4.946.058
Relacionadas (nota 3)	23.819	0
Anticipos a contratos (nota 11)	8.911.396	4.448.492
Impuestos por pagar	37.812	205.987
Otras (nota 13)	341.294	16.793
Total cuentas por pagar	10.783.802	9.617.330
Impuesto a la renta por pagar (nota 18)	0	710.600
Gastos acumulados por pagar (nota 14)	177.875	1.231.765
Total pasivo corriente	12.915.178	11.806.382
Deuda a largo plazo (nota 10)	7.494.651	5.532.733
Total pasivos	20.409.829	17.339.115
Patrimonio:		
Capital acciones - suscritas y pagadas 100.000 acciones de US\$1 cada una	100.000	100.000
Aportes para futuras capitalizaciones	4.068.669	4.068.669
Reserva legal (nota 19)	50.000	0
Reserva facultativa (nota 20)	250.420	250.419
Reserva de capital (nota 21)	462.624	462.624
Utilidades acumuladas	372.459	4.970.653
Total patrimonio	5.304.172	9.852.365
	US\$ 25.714.001	US\$ 27.191.480

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Fabricio Feijoo Aguilera
Gerente General


C.P.A. Corina Gilces
Contadora General

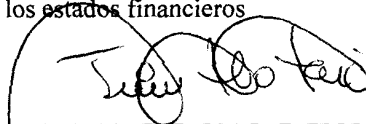
EQUIPOS Y TRANSPORTES S. A. EQUITRANSA
(Guayaquil - Ecuador)

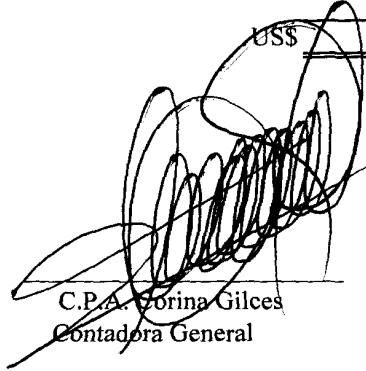
ESTADO DE RESULTADOS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos operacionales		
Servicio de alquiler de maquinarias	5.528.049	8.057.139
Instituciones públicas	3.364.587	0
Facturación zona franca	5.018.500	7.797.438
Servicio de transporte	2.559.737	1.651.015
Movimiento de tierra	0	677.970
Servicio de construcción	0	139.225
Otros	104.790	33.467
Total de ingresos	<u>16.575.663</u>	<u>18.356.254</u>
Costo de operación	<u>14.116.629</u>	<u>14.390.795</u>
Utilidad bruta	<u>2.459.034</u>	<u>3.965.459</u>
Gastos operacionales:		
Gastos de administración	981.428	646.635
Gastos financieros	567.638	502.990
Total gastos de operación	<u>1.549.066</u>	<u>1.149.625</u>
Utilidad operacional	<u>909.968</u>	<u>2.815.834</u>
Otros ingresos (egresos):		
Utilidad en venta de equipos	125.255	1.841.253
Intereses ganados	4.623	383
Siniestro de seguro	51.872	108.574
Otros, neto	<u>36.720</u>	<u>62.723</u>
Total otros ingresos (egresos), neto	<u>218.470</u>	<u>2.012.933</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	1.128.438	4.828.767
Participación de trabajadores sobre las utilidades (nota 14)	<u>169.266</u>	<u>720.737</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>959.172</u>	<u>4.108.030</u>
Impuesto a la renta (nota 17)	282.553	1.094.724
Utilidad neta	<u>US\$ 676.619</u>	<u>US\$ 3.013.306</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Fabricio Feijoo Aguilera
Gerente General

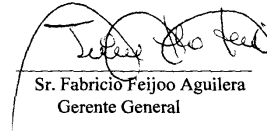

C.P.A. Corina Gilces
Contadora General

EQUIPOS Y TRANSPORTES S. A. EQUITRANSA**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

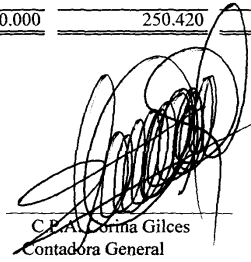
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2007	100.000	4.068.669	0	250.419	462.624	1.957.347	6.839.059
Utilidad neta del ejercicio 2008	0	0	0	0	0	3.013.306	3.013.306
Saldos al 31 de diciembre de 2008	100.000	4.068.669	0	250.419	462.624	4.970.653	9.852.365
Ajustes de años anteriores (nota 17)	0	0	0	0	0	-304.160	-304.160
Saldos al 31 de diciembre de 2008 ajustado	100.000	4.068.669	0	250.419	462.624	4.666.493	9.548.205
Ajuste	0	0	0	1	0	-1	0
Transferencia a reserva legal (nota 19)	0	0	50.000	0	0	-50.000	0
Dividendos declarados (nota 3)	0	0	0	0	0	-4.920.652	-4.920.652
Utilidad neta del 2009	0	0	0	0	0	676.619	676.619
Saldo al final del año	<u>100.000</u>	<u>4.068.669</u>	<u>50.000</u>	<u>250.420</u>	<u>462.624</u>	<u>372.459</u>	<u>5.304.172</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Sr. Fabricio Feijoo Aguilera
Gerente General



C. E. A. Corina Gilces
Contadora General

EQUIPOS Y TRANSPORTES S. A. EQUITRANSA
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

<u>Aumento (disminución) en efectivo</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 19.843.127	US\$ 22.425.294
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-16.904.173	-12.677.149
Impuesto a la renta pagado	-993.153	-180.484
Gastos financieros	-567.638	-502.990
Otros, neto	93.215	171.680
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.471.378	9.236.351
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, maquinarias y equipos	-2.010.211	-11.602.060
Venta de propiedades, maquinarias y equipos	1.623.060	3.967.428
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-387.151	-7.634.632
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aumento (Disminución) neto de accionistas y compañías relacionadas	2.963.720	-1.706.437
Aumento (Disminución) en préstamo a largo plazo	-5.167.338	2.075.931
Efectivo neto provisto y (utilizado) en las actividades de financiamiento	-2.203.618	369.494
Aumento (disminución) neto en efectivo	-1.119.391	1.971.213
Efectivo al inicio del período	2.516.158	544.945
Efectivo al final del período	US\$ <u>1.396.767</u>	US\$ <u>2.516.158</u>

P A S A N

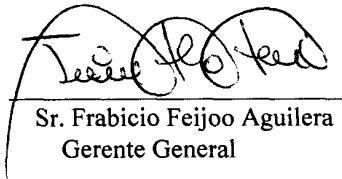
EQUIPOS Y TRANSPORTES S. A. EQUITRANSA

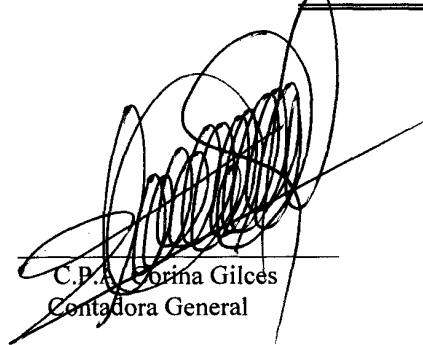
VIENEN

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto
provisto por las actividades de operación

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad neta	US\$ 676.619	US\$ 3.013.306
Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	3.501.096	3.128.331
Amortización de otros activos	1.032	0
Provisión para cuentas incobrables	0	45.419
Provisión para jubilación patronal e indemnización	0	0
Utilidad en venta de activos fijos	-125.255	-1.836.252
Total partidas conciliatorias	<u>3.376.873</u>	<u>1.337.498</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	-1.948.277	-3.261.548
Aumento en gastos pagados por anticipado	-15.727	0
Aumento en cuentas por pagar	731.279	6.382.995
Aumento (disminución) en gastos acumulados por pagar	-638.789	806.813
Aumento (disminución) en impuesto a la renta por pagar	-710.600	710.600
Total cambios en activos y pasivos	<u>-2.582.114</u>	<u>4.638.860</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>US\$ 1.471.378</u>	<u>US\$ 8.989.664</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Sr. Frabicio Feijoo Aguilera
Gerente General


C.P.A. Dorina Gilcés
Contadora General

EQUIPOS Y TRANSPORTES S.A. EQUITRANSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre del 2009 y 2008

1.- Operaciones

EQUIPOS Y TRANSPORTES S.A. EQUITRANSA, se constituyó con domicilio en la ciudad de Guayaquil, el 26 de abril de 1989, e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 12 de Diciembre de 1990.

Su actividad principal consiste en el arrendamiento y venta de vehículos de carga, pesados y livianos, y servicios de transporte a la actividad relacionada con la industria de la construcción.

2.- Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de contabilidad se detallan a continuación:

a) Bases de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC promulgadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, y aprobadas por la Superintendencia de Compañías entidad encargada de su control y vigilancia.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país, actualizar las normas de contabilidad, a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable; ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, así:

- 1° A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- 2° A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- 3° A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

La Compañía le corresponde aplicar las NIIF a partir del 2011.

b) Provisión para cuentas incobrables

La Compañía registra con cargo a resultados provisiones para cubrir eventuales pérdidas que podrían producirse en la recuperación de cuentas por cobrar.

c) Propiedades, maquinarias y equipos

Las propiedades, maquinarias y equipos están registrados al costo de adquisición convertidos a US dólares.

Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos.

Las propiedades, maquinarias y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

d) Inversiones a largo plazo

Las inversiones en Fideicomiso están registradas al valor del fondo patrimonial según libros de los Fideicomisos.

e) Activos intangibles

Corresponde al software y aplicaciones del sistema y se amortiza al 33,33% anual.

f) Anticipos de contratos

Corresponde a valores recibidos de clientes los mismos que no generan intereses.

g) Participación de trabajadores en utilidades

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento de las utilidades líquidas, según disposiciones del Código de Trabajo.

h) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la Compañía.

i) Ingresos

La Compañía mantiene ingresos por alquiler de maquinarias, servicios de transporte y reconoce sus ingresos a la prestación del servicio; los ingresos por construcción de vías y movimiento de tierra los reconoce al avance de obra.

j) Reserva para jubilación patronal

El Código de Trabajo requiere el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinticinco (25) años de trabajo con ellos. Aunque, si un trabajador fuere despedido hubiere cumplido veinte (20) años, y menos de veinticinco años de trabajo, tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal. La Compañía no ha realizado provisión ni estudio actuarial por este concepto.

3.- Transacciones con partes relacionadas

La Compañía ha realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas.

Con Rellenor S.A. en el 2009:

- Alquiler de oficinas administrativas de la compañía con un canon mensual de US\$7.000.
- Mantenimiento y reparaciones de maquinarias por US\$42.011.

- Adecuaciones de campamentos por US\$48.864.
- Alquiler de maquinarias por un monto de US\$19.239

		<u>2009</u>
Gastos		
Arriendo oficinas	US\$	84.000
Mantenimiento y reparaciones		42.011
Adecuaciones por campamento		48.864
Cuentas por Pagar		110.114

Recibió préstamos de sus accionistas por US\$3.903.307 y US\$1.715.559 en el 2009 y 2008 respectivamente; sin interés ni vencimiento (nota 8).

La Compañía declaró en el 2009 dividendos a accionistas por un monto de US\$4.920.652, los cuales se encuentran pendiente de pago.

Los saldos con partes relacionadas que se presentan en el Estado de Situación resultan de las transacciones arriba indicadas.

4.- Efectivo

El efectivo, está conformado de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bancos del exterior	US\$	1.047.706	2.361.997
Bancos locales		340.026	143.939
Caja y otras		9.035	10.222
Total	US\$	<u>1.396.767</u>	<u>2.516.158</u>

5.- Anticipos a proveedores

Los anticipos a proveedores, está conformado de la siguiente manera:

Descripción		2.009	2008
Alcristal Aluminios Y Cristales C.A.		-	5.586
Arboleda Jimenez Eduardo Fernando	US\$	3.500	-
Arketip'S C.A.		-	280
Arquitectura Total S.A. Arquitotal		-	63.117
Aviles Torres Jorge Luis		-	2.000
Cedeño Angulo Manuel David		-	7
Cedeño Moreira Erlita Jacqueline		-	2.064
Constructora Tramo S.A.		875.520	-
Contecon Guayaquil S.A. Cgsa		1.604	-
Corporacion Favorita C.A.		-	10
Corporacion Nacional De Telecomunicacion		-	134
Easynet		-	174
Econotrans Ecuador S.A.		24.532	-
Ecuaidas.Com.		-	102
Equipos Y Rentas Equirent S. A.		500.000	-
Holdingdine S.A.		-	207.214
Imdimafe C.A.		-	192
Induauto S.A.		17.585	17.585
Industrias De Concreto Roca C. A.		1.550	-
Indusur S.A.		-	5.119
Infamotor S.A		-	2
Ironplanet		340.306	-
Jorge Aviles Villon		1.400	1.400
Kepler Verduga Aguilera		10.000	-
La Casa Del Parabrisa S.A.		-	1
La Casa Del Terminal		-	6
La Union Compañía Nacional De Seguros		-	4.919
Managerserv S.A.		128.240	128.240
Marcos Nicolas Diaz Casquete		-	88
Maria Susana Centeno Rivadeneira		-	2.600
Moreira Zambrano Pedro Miguel		-	5.644
Multiquip S.A.		352.800	10.036
Naportec		-	235
Nivequip C.A.		153.870	153.870
Parkissa S.A.		1.000	-
Priector S.A.		-	77
Rellenor S.A.		176.240	128.240
Robayo Carrillo Carlos Rodrigo		-	2
Rodrimer		-	22
Roscach S.A.		65.000	65.000
Tame		-	541
Terminaves Agencia Maritima S.A. Tamsa		82.924	-
Toyocosta S.A.		-	430
Vargas Gavilanez Narciso Alejandro		-	784
Varios		442.715	1.638.401
Victor Hugo Lopez Malave		2.325	1.425
	US\$	<u>3.181.111</u>	<u>2.445.549</u>

6.- Impuestos por cobrar

El saldo de impuestos por cobrar fue de US\$788.466 y US\$ 1.040.222 al 31 de diciembre del 2009 y 2008, respectivamente, corresponden al Crédito tributario del impuesto al valor agregado. Un detalle es el siguiente:

Descripción	2009	2008
Créd. tributario Iva Compras Locales	279.441	349.227
Retenciones de IVA	509.025	508.245
	<u>788.466</u>	<u>857.472</u>

7.- Propiedades, maquinarias y equipos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el movimiento de propiedades, maquinarias y equipos, es como sigue:

	US\$				%	
	Saldo al 31/12/2008	Adiciones	Ventas	Reclasif	Saldo al 31/12/2009	Tasa de depreciac.
Costo:						
Terreno	392.667	-	-	-90.596	302.071	
Instalaciones	0	-	-	40.663	40.663	
Construcciones en curso	56.362	-	-	-	56.362	
Edificios	0	40.663	-	-40.663	0	5%
Maquinarias	24.101.347	1.806.332	-1.898.805	-	24.008.874	10%
Muebles y Enseres	32.496	57.078	-	-	89.574	10%
Vehiculos	5.820.225	74.136	-17.857	-	5.876.504	20%
Equipos de computación	58.900	13.712	-	-	72.612	33%
Total costo	30.461.997	1.991.921	-1.916.662	-90.596	30.446.660	
Depreciación acumulada	11.044.823	3.501.096	-418.857	-	14.127.062	
Propiedades, maquinarias, y equipos, neto	19.417.174	-1.509.175	-1.497.805	-90.596	16.319.598	

	US\$				%
	Saldo al 31/12/2007	Adiciones	Ventas	Saldo al 31/12/2008	Tasa de depreciac.
Costo:					
Terreno	392.667	-	-	392.667	
Construcciones en curso	56.362	-	-	56.362	
Edificios	0	-	-	0	5%
Maquinarias	20.021.375	8.419.668	-4.339.696	24.101.347	10%
Muebles y Enseres	25.092	7.404	-	32.496	10%
Vehículos	3.681.702	3.161.354	-1.022.831	5.820.225	20%
Equipos de computación	45.266	13.634	-	58.900	33%
Total costo	<u>24.222.464</u>	<u>11.602.060</u>	<u>-5.362.527</u>	<u>30.461.997</u>	
Depreciación acumulada	11.147.843	3.128.331	-3.231.351	11.044.823	
Propiedades, maquinarias, y equipos, neto	<u>13.074.621</u>	<u>8.473.729</u>	<u>-2.131.176</u>	<u>19.417.174</u>	

En el 2009, se transfirió de terrenos neto US\$90.596 a inversiones a largo plazo para la constitución de un fideicomiso denominado Santa María (nota 2d y 8), y US\$17.258 a activos intangibles neto.

Maquinarias y equipos se encuentran otorgados en Prenda Industrial y Reserva de dominio.

En el 2009 y 2008, la Compañía vendió maquinarias, cuyo valor neto era de US\$1.623.060 y US\$3.967.428 respectivamente.

El cargo a resultados por depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos fue de US\$3.501.096 en el 2009 y US\$3.128.331 en el 2008.

8.- Inversiones a largo plazo

La Compañía registra en esta cuenta el valor de los bienes entregados al Fideicomiso "Santa María", según el costo de adquisición de los bienes.

En febrero del 2009, se celebró Fideicomiso Mercantil de administración denominado "Santa María", que otorga la Compañía Equipos y Transporte S.A., KVA Constructora C.A., y como Administrador Fiduciario FODEVA S.A., cuyo beneficiario son los señores Kleper Verduga Aguilera, Hernán Verduga Ludeña, el presente contrato tiene como finalidad la constitución de un patrimonio autónomo que permita a la Fiduciaria administrar y desarrollar la gestión encomendada por la parte constituyente. Por autorización de la parte constituyente a la parte beneficiaria, la fiduciaria entrega, a título de Comodato Precario, la custodia y tenencia de los inmuebles fideicomitidos, a la Compañía **KVA CONSTRUCTORA C.A.** quien responderá ante la Fiduciaria, ante el Constituyente y la Parte Beneficiaria. La fiduciaria deberá administrar los Bienes que conforman el patrimonio autónomo y transferirlos de conformidad con las instrucciones del presente contrato. Un detalle de los bienes entregados es el siguiente:

- Departamento de 112,46 m² ubicado en el cantón Same, parroquia Tonchigue. Con un costo de adquisición de US\$73.257
- Solares ubicados en la Ciudadela Vicriél, 3a. Etapa: Predio Colembas San Enrique. Con un costo de adquisición de US\$17.339. Un detalle es el siguiente:

<u>Solares</u>	<u>Mz</u>	<u>Total M2</u>
Del 3 al 14	C	3.244
Del 3 al 5; 44 y 45	D	1.500
%, 6 y 8	G	897
TOTAL		<u>5.641</u>

9.- Activos intangibles

Un detalle de los activos intangibles al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

		<u>Saldo al</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2009</u>
<u>Costo:</u>				
Software y aplicaciones	US\$	0	18.290	18.290
Amortización		0	1.032	1.032
Activos intangibles, neto	US\$	<u>0</u>	<u>17.258</u>	<u>17.258</u>

En el 2009 la Compañía reclasificó a activos intangibles US\$17.258 neto; proveniente de propiedades, maquinarias y equipos.

10.- Deuda a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la deuda a largo plazo se descompone así:

		<u>US\$</u>	
		<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
<u>Proveedores</u>			
<u>Cat Financial Service Corp</u>			
Al 11,96% de interés anual con vencimientos mensuales hasta el 2011	US\$	2.593.301	2.763.267
<u>Volvo Equipment</u>			
Al 9,48% de interés anual con vencimientos mensuales hasta el 2011		1.235.985	1.312.705
<u>Accionistas</u>			
Obligaciones contraídas durante el 2009, sin vencimientos ni intereses		3.903.307	0
Obligaciones contraídas durante el 2008, sin vencimientos ni intereses		1.715.559	1.703.448
		<u>9.448.152</u>	<u>5.779.420</u>
Menos: Vencimiento corriente de deuda a largo plazo		1.953.501	246.687
Préstamos bancarios a largo plazo	US\$	<u>7.494.651</u>	<u>5.532.733</u>

El resumen de los vencimientos anuales es como sigue:

Años	US\$	
	2.009	2.008
2009	0	246.687
2010	1.953.501	1.953.501
2011	417.582	417.582
2012	1.458.203	1.458.203
Sin vencimiento	5.618.866	1.703.448
Total	<u>9.448.152</u>	<u>5.779.421</u>

11.- Anticipos de contratos:

Corresponden a anticipos entregados por los clientes para la ejecución de obras; cuyo trabajo al 31 de diciembre del 2009 y 2008 no se han terminado. Un detalle es el siguiente:

Descripción	2009	2008
Inmobiliaria Bella Maria	US\$ 348.756	348.757
Fideicomiso La Palma	16	16
Consorcio Bellavista	3.024.223	270.000
Ministerio de Obras Públicas	0	3.464.460
Corporación Ejecutiva PACHA	0	365.259
Ecuair S.A.	81	0
Transurva Cia. Ltda	40.000	0
Flota Petrolera Ecuatoriana Flopec	5.498.320	0
Total	US\$ <u>8.911.396</u>	<u>4.448.492</u>

12.- Contratos de participación:

Contrato Corpec DM – 030 – 06 – CRH -FP

La Compañía suscribió con CORPECUADOR el contrato de Rehabilitación de la vía Buena Vista – PACCHA de 38 Km de longitud, perteneciente al cantón Atahualpa, provincia de El Oro. Se recibió el 40% de anticipo del valor del contrato. Se factura de acuerdo al avance de la obra.

Contrato Flota Petrolera Ecuatoriana

En septiembre del 2009, La Compañía suscribió con Flota Petrolera Ecuatoriana el contrato para la ejecución de los trabajos de “Movimientos de tierra, protección de taludes, vías interiores y cimentaciones para los tanques y esferas del proyecto de almacenamiento de GLP en Monteverde, provincia de Santa Elena – Ecuador”. Se recibió el 50% de anticipo del valor del contrato, se factura de acuerdo al avance de obra, y se estima que la obra estará lista para Febrero del 2011.

Contrato de alquiler de maquinaria.

En diciembre del 2009, celebró el contrato de alquiler de maquinarias con Hidroeléctrica del Litoral HIDROLITORAL, para la construcción del Proyecto

Multipropósito BABA, a fin de que ésta última, continúe con la ejecución de la obra civil hasta el cumplimiento del proyecto.

Sub contrato de construcción.

En julio del 2006, celebró el sub - contrato de construcción con AECON AG CONSTRUCTORES S. A., para la construcción del Aeropuerto Internacional de Quito. La vigencia de este contrato es de 24 meses a partir de la fecha de inicio. Esta obra se encuentra paralizada. El saldo por cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, asciende a US\$1.305.959 y US\$415.567

13.- Otras cuentas por pagar

Un detalle al 31 de diciembre del 2009 y 2008 de "Otras Cuentas por Pagar" es el siguiente:

<u>Descripción</u>		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cientes varios	US\$	51.124	0
Sueldos por pagar		174.766	0
Liquidación por pagar		62.568	4.860
Obligaciones al IESS		52.791	0
Obligaciones con terceros		45	11.933
Total	US\$	<u>341.294</u>	<u>16.793</u>

14.- Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 un resumen de los gastos acumulados por pagar es el siguiente:

	<u>Saldo 31/12/2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Reclasif.</u>	<u>Saldo 31/12/2009</u>
Beneficios sociales	38.078	33.272	-62.741	0	8.609
Sueldos por pagar	61.575	0	0	-61.575	0
Participación de trabajadores	1.132.112	169.266	-720.738	-411.374	169.266
	<u>1.231.765</u>	<u>202.538</u>	<u>-783.479</u>	<u>-472.949</u>	<u>177.875</u>

	<u>Saldo 31/12/2007</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo 31/12/2008</u>
Beneficios sociales	0	82.715	-44.637	38.078
Fondos de reserva	1.466	0	-1.466	0
Sueldos por pagar	4.810	447.077	-390.312	61.575
Participación de trabajadores	418.676	720.737	-7.301	1.132.112
	<u>424.952</u>	<u>1.250.529</u>	<u>-443.716</u>	<u>1.231.765</u>

En el 2009 la Compañía reclasificó US\$411.374 por pago de participación de trabajadores que efectuaron compañías relacionadas.

La participación de trabajadores del 15%, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2008, difiere del cálculo de la base por lo siguiente:

	<u>2008</u>
Utilidad del ejercicio	US\$ 4.828.767
<u>Menos:</u>	
Ingresos por reembolso (informativo)	23.850
Utilidad antes de participación a trabajadores	<u>4.804.917</u>
15% Participación de trabajadores	<u>US\$ 720.737</u>

15.- Provisiones

El movimiento de las provisiones y reservas, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2009</u>
Provisión para cuentas incobrables	70.818	121.410	192.228

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2008</u>
Provisión para cuentas incobrables	25.399	45.419	70.818

16.- Liquidez corriente

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los pasivos corrientes excedían a los activos corrientes en US\$3.628.629 y US\$4.032.076, respectivamente.

17.- Ajustes de años anteriores

Los ajustes de años anteriores en el año 2009 corresponden a baja de retenciones en la fuente de impuesto a la renta no recuperadas por los años 2004 y 2005 por US\$182.750; y ajuste de la reserva de cuentas incobrables de años anteriores por US\$121.410.

18.- Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación. Consecuentemente, la facultad de revisar la declaración de impuesto a la renta, por los años terminados el 31 de Diciembre de 1997 a 2005, ha prescrito.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El gasto del 25% por impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008, difiere del cálculo de la base por lo siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad gravable antes de impuesto a la renta	US\$	959.172	4.108.030
Menos:			
Ingresos por reembolso (informativo)		<u>0</u>	<u>23.850</u>
Utilidad gravable antes de impuesto a la renta		959.172	4.084.180
Más:			
Gastos no deducibles		196.922	387.006
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		21.421	
15% Part. de Trabaj. en ingresos exentos		4.568	16.286
Menos:			
Ingresos exentos		51.873	0
Otras deducciones		<u>0</u>	<u>108.574</u>
Base para impuesto a la renta		<u>1.130.210</u>	<u>4.378.898</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	<u>282.553</u>	<u>1.094.724</u>

El movimiento de impuesto a la renta pagado en exceso e impuesto a la renta por pagar por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	US\$	-710.600	-30.719
Impuesto pagado		710.600	30.719
Retención de impuesto a la renta en la fuente del año		289.066	384.124
Anticipos de impuesto a la renta		163.238	0
Impuesto a la renta causado		-282.553	-1.094.724
Total impuesto a la renta pagado en exceso	US\$	<u>169.752</u>	<u>-710.600</u>

19.- Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las sociedades anónimas transfieran a Reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

La Compañía efectuó transferencia de utilidades acumuladas por US\$50.000; según acta de la Junta General de Accionistas del 22 de Abril del 2009.

20.- Reserva facultativa

La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

21.- Reserva de capital

La Reserva de capital se originó por el efecto de los ajustes por inflación y devaluación en la conversión a US\$ dólares de los estados financieros hasta marzo del 2000.

El saldo acreedor de la cuenta Reserva de capital podrá capitalizarse, previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

22.- Juicios

La Compañía mantiene los siguientes juicios laborales:

- Juicio Oral de trabajo, N°1091-09, propuesto por el ex – trabajador Carlos Aguirre Alban.

- Juicio Oral de Trabajo, N°2077-09, propuesto por el ex – trabajador Bolívar Arteaga Coto, la cuantía de la demanda es de US\$32.000. Se encuentra en proceso de casación y se estima poder desvirtuar los objetivos de la demanda.
- Juicio Oral de Trabajo, N°2137-2009, propuesto por el señor Roberto Romero Canales, la cuantía de la demanda es de US\$24.399. La sentencia de primera instancia es favorable para la Compañía y se estima poder desvirtuar los objetivos de la demanda.
- Juicio Oral de Trabajo, N°485-2009, propuesto por el señor Ceferino Angulo Riasco, la cuantía de la demanda es de US\$40.000. Se encuentra para sentencia de primera instancia y se estima poder desvirtuar los objetivos de la demanda.
- Juicio Oral de trabajo, N°183-2010, propuesto por el señor José Baque Villao, la cuantía de la demanda es de US\$31.875,90. Se encuentra para audiencia de conciliación y se estima poder desvirtuar los objetivos de la demanda.

23.- Estado de flujos de efectivo

En el año 2008 para presentación comparativa de los estados financieros hemos realizado reclasificaciones en la presentación de los flujos de efectivos.

24.- Diferencias entre libros y estados financieros que se acompañan

Al 31 de diciembre del 2009, los estados financieros que se acompañan difieren con los saldos de los libros contables de la Compañía, por reclasificaciones a efectos de esta presentación, como sigue:

		<u>Aumento y/o Disminución 2.009</u>
<u>Diferencias en:</u>		
<u>Activo</u>		
Corriente	US\$	0
Muebles y equipos		-17.258
Activos intangibles		17.258
<u>Pasivo</u>		
Corriente		-1.715.559
Deuda a largo plazo		1.715.559
<u>Patrimonio</u>		
	US\$	<u>0</u>