

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA SOCIEDAD ANONIMA

Estados Financieros al 31 de Diciembre del año 2008
Junto con el Informe del Auditor Independiente

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente	
Estados Financieros:	
Balance General	Activos
Balance General	Pasivo y Patrimonio
Estado de Perdidas y Ganancias	
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	
Notas a los Estados Financieros	



ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

OPINION DE AUDITORIA

**A LOS ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE LA COMPAÑÍA
TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.-**

Hemos auditado el Balance General que adjunta la Compañía Anónima TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA SOCIEDAD ANONIMA (una compañía Ecuatoriana) al 31 de Diciembre del año 2008, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, estado de evolución en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador y por consiguiente incluyo aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de Auditoría que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.



ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

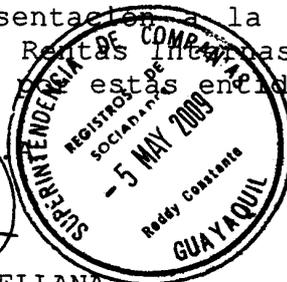
Con respecto del cumplimiento por parte de la compañía, como agente de retención y percepción del Impuesto a la Renta, las normas tributarias son también responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, efectuamos pruebas del cumplimiento de las obligaciones tributarias. Los resultados de nuestro examen no revelan situaciones en las transacciones examinadas que en esta opinión se puedan considerar incumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A., como agente de retención y percepción del impuesto a la renta en el periodo analizado.

En nuestra opinión, basados en nuestro examen, los Estados Financieros examinados presentan razonablemente la situación financiera de la compañía TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A. al 31 de Diciembre del año 2008, y los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Este informe se emite para conocimiento de los señores Accionistas y Administradores de la Compañía antes mencionada y para su presentación a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por estas entidades de control.

p. ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.


Econ. VIRGILIO ESCUDERO ORELLANA
GERENTE GENERAL
AUDITOR SOCIO
SC-RNAE-No 611



Guayaquil, Abril 24 del 2009

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2008
(Moneda dólares)

A C T I V O S

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	3'525.325.73
Cuentas por Cobrar Clientes	718.566.59
Cuentas por Cobrar Empleados	33.142.43
Anticipo a Proveedores	316.872.20
Cuentas por Cobrar Relacionados	579.034.23
Otras Cuentas por Cobrar	59.052.55
Inventarios	30.327.95
Impuesto IVA Pagado Anticipado	172.659.02
Impuesto R/F.Por Cobrar	124.117.35
Mercadería en Tránsito	5.000.71

Total de Activos Corrientes	5'564.098.86

Pasan Activos.-

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

Vienen Activos.-

PROPIEDADES

Construcción Bodega	71.277.31
Terrenos	19.944.94
Maquinarias y Equipos	796.123.70
Herramientas	125.873.87
Vehículos	1'339.981.74
Equipo de Computación	23.827.95
Equipo de Comunicación	19.276.86
Muebles y Enceres	24.502.33
Equipos de Oficina	12.874.90

2'433.683.60

Menos Depreciación Acumulada 566.679.86

Total de Propiedades, Neto 1'867.003.74

DIFERIDOS

Otros Gastos Diferidos 7.000.00

Total de Activos 7'438.102.60
=====

(Ver notas a los estados financieros)

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2008
(Moneda dólares)

P A S I V O S

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar Proveedores	548.504.23
Beneficios Sociales por Pagar	30.511.46
Cuentas por Pagar Empleados	26.949.83
Impuestos Por Pagar	32.178.17
Otras Cuentas por Pagar	43.577.00

Total Pasivos Corriente	681.720.69

DIFERIDOS

Anticipo de Clientes	6'290.853.47
----------------------	--------------

PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Capital Social Suscrito	800.00
Aumento Capital en Tramite	199.200.00
Aporte de Accionistas para futuro	
Aumento de capital	47.760.06
Reserva Legal	400.00
Reserva de Capital	98.028.06
Utilidad Ejercicios anteriores	17.800.92
Utilidad a Diciembre 31 del 2008	101.539.40

Total del Patrimonio	465.528.44

Total Pasivo y Patrimonio de Accionistas	7'438.102.60
--	--------------

=====

(ver notas a estados financieros)

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2008
(Moneda dólares)

INGRESOS POR:

Obras contratadas Terminadas	2'112.195.57
Por Otros Ingresos	47.080.28

Total Ingresos	2'159.275.85

EGRESOS.-

Costo de Obras Terminadas	1'273.511.97

Utilidad Bruta	885.763.88

Menos:

GASTOS ADMINISTRATIVOS
Y GENERALES

Gastos Financieros	64.954.30
Gastos Administrativos	650.743.94

Total Gastos Financieros y Administrativos	715.698.24

Utilidad del Ejercicio antes de Participación de trabajadores e impuesto a la renta	170.065.64
---	------------

(-) Participación Trabajadores	25.509.85
(+) Gastos no deducibles	27.509.77

Utilidad Gravable Impuesto a Renta	172.065.56
---------------------------------------	------------

Impuesto a la Renta	43.016.39	68.526.24
	-----	-----

Utilidad a disposición de la Junta General de Accionistas	101.539.40
	=====

(ver notas a estados financieros)

**Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas
TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2008
Expresado en Dolares**

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT. AUMENTO CAPITAL	AUMENTO CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDA ACUMULADA	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo Enero 1/2008	800,00	213.200,00	0,00	400,00	99.702,18	137.627,82	-165.439,94	79.373,10	365.663,16
Transferencia Accionistas	-	-165.439,94	-	-	-	-	165.439,94	-	0,00
Aumento de Capital	-	-	199.200,00	-	-	-119.826,90	-	-79.373,10	0,00
Ajuste	-	-	-	-	-1.674,12	-	-	-	-1.674,12
Utilidad a Dic 31/08	-	-	-	-	-	-	-	101.539,40	101.539,40
SUMAN DIC 31/2008	800,00	47.760,06	199.200,00	400,00	98.028,06	17.800,92	0,00	101.539,40	465.528,44

Ver Notas a Estados Financieros

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2008

OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A., es una Compañía Ecuatoriana constituida de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el diez y seis de febrero de mil novecientos noventa y cuatro ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil Abogado EDUARDO ALBERTO FALQUEZ AYALA e inscrito en el Registro Mercantil del mismo Cantón el dos de mayo de mil novecientos noventa y cuatro, con la finalidad de dedicarse como actividad principal a la construcción de obras de ingeniería civil en general, compraventa, arrendamiento, tenencia y administración, corretaje y explotación en general de bienes inmuebles. Actuará como constructora de todo tipo de urbanizaciones o lotizaciones urbanas y rurales, edificaciones en propiedad horizontal, obras hidráulicas, toda clase de viviendas vecinales o unifamiliares, edificios, centros comerciales, residenciales, condominios e industriales, procesamiento y comercialización de materiales de construcción, a la fabricación, venta e importación de aclopes de mangueras y conexiones para maquinarias y mas equipos mecánicos; así tambien la compañía se dedicará a cualquier tipo de construcción, movimientos de tierra, asfaltos, trabajos subterráneos de alcantarillado y cualquier obra de infraestructura afín; podrá importar vender, comprar, maquinarias livianas y pesadas para la construcción, así como también se dedicará a la importación, exportación, comercialización, fabricación y distribución de toda clase de productos plásticos para uso doméstico, industrial y comercial, así como también a la venta, distribución y comercialización de toda clase de combustible, gasolina, lubricantes, diesel, etc., también se dedicará a la asesoría técnica relacionada a este campo, asesorará técnicamente y administrativamente a toda clase de empresas, así como también podrá intervenir en la fundación de otras sociedades que tengan relación con su objeto y de acuerdo con las leyes Ecuatorianas.

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	20%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%

ACTIVIDAD OPERACIONAL.-

La Compañía TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A., en sus contratos de construcción realiza su presupuesto a precios unitarios fijos en cada uno de los rubros, con una cláusula de reajuste de precios, los mismos que se incrementarán de acuerdo a las leyes emitidas por el Gobierno Nacional, en lo que se refiere a materiales y mano de obra y que se encuentran relacionados con la actividad de la construcción.

La utilidad bruta en el estado de resultado está determinada por el método de obra terminada, esto es que a medida que se van terminando cada una de las obras contratadas, estas se transfieren al estado de pérdidas y ganancias, de igual manera con los costos que incurren en cada una de las obras que se terminan, esto es para determinar la utilidad o pérdida de las obras terminadas.

Los gastos administrativos, generales, financieros y operacionales son liquidados al final de cada ejercicio contable y luego de esto se determinará la utilidad neta para el cálculo de la participación de los trabajadores y del impuesto a la renta.

PROPIEDADES:.-

Las propiedades están registradas al precio de costo por adquisición, más las respectivas revalorizaciones hasta el 31 de Diciembre de 1990, y la corrección monetaria efectuada hasta el 31 de Diciembre de 1999, así como también la correspondiente reexpresión monetaria integral aplicable a los activos no monetarios según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC#17) mas la correspondiente depreciación, todo esto de acuerdo a expresas disposiciones

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.-

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas el objetivo de estas normas es definir el tratamiento contable para este fin, y están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos.

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

INVENTARIOS.-

Los inventarios están constituidos por repuestos y lubricantes, herramientas, accesorios, equipos de seguridad, material pétreo en general y otros materiales. Se encuentran registrados en la contabilidad al costo de producción y adquisición de los mismos, menos la depreciación que se realiza anualmente considerando la vida útil del bien, los inventarios se deben ajustar en base al último costo de adquisición. Los inventarios se ajustaron aplicando el costo de adquisición realizada, para el periodo del año 2008 los inventarios se depreciaron de acuerdo a disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas

ACTIVOS FIJOS.-

Los activos fijos de la empresa, que lo conforman activos no monetarios, están constituidos por terrenos, edificios e instalaciones, maquinarias, equipos, muebles y enseres, vehículos y otros, los mismos que están registrados al costo de adquisición.

Estos activos fijos se encuentran depreciados por el método de línea recta y basados en la vida útil estimada para estos activos y que de acuerdo a la ley los porcentajes anuales de depreciación son:

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	20%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%

ACTIVIDAD OPERACIONAL.-

La Compañía TRACTORES Y CONSTRUCCIONES TRACTORINSA S.A., en sus contratos de construcción realiza su presupuesto a precios unitarios fijos en cada uno de los rubros, con una cláusula de reajuste de precios, los mismos que se incrementarán de acuerdo a las leyes emitidas por el Gobierno Nacional, en lo que se refiere a materiales y mano de obra y que se encuentran relacionados con la actividad de la construcción.

La utilidad bruta en el estado de resultado está determinada por el método de obra terminada, esto es que a medida que se van terminando cada una de las obras contratadas, estas se transfieren al estado de pérdidas y ganancias, de igual manera con los costos que incurren en cada una de las obras que se terminan, esto es para determinar la utilidad o pérdida de las obras terminadas.

Los gastos administrativos, generales, financieros y operacionales son liquidados al final de cada ejercicio contable y luego de esto se determinará la utilidad neta para el cálculo de la participación de los trabajadores y del impuesto a la renta.

PROPIEDADES:.-

Las propiedades están registradas al precio de costo por adquisición, más las respectivas revalorizaciones hasta el 31 de Diciembre de 1990, y la corrección monetaria efectuada hasta el 31 de Diciembre de 1999, así como también la correspondiente reexpresión monetaria integral aplicable a los activos no monetarios según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC#17) mas la correspondiente depreciación, todo esto de acuerdo a expresas disposiciones

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas.

La Depreciación de los activos fijos se la ha realizado con cargo a las operaciones del año, utilizando el método de línea recta, de acuerdo también con las disposiciones legales en vigencia, informamos que como parte del exámen de los estados financieros adjuntos, los auditores independientes revisaron la depreciación de los activos fijos en sus efectos más importantes.

El movimiento de la cuenta propiedades durante el ejercicio económico del año 2008 y los saldos al 31 de Diciembre consisten en:

(expresado en dólares)

PROPIEDADES	Saldos 2008-01-01	Adiciones Transf. Reclasific.	Saldos 2008-12-31
Edificio Bodega	71.277.31	0	71.277.31
Terrenos	19.944.94		19.944.94
Maquinarias y Equipos	818.920.66	22.796.66-	796.123.70
Herramientas	126.236.38	362.51-	125.873.87
Muebles y Enceres	26.972.33	2.470.00-	24.502.33
Vehículos	1'360.017.18	20.035.44-	1'339.981.74
Equipo de Oficina	14.230.74	1.355.84-	12.874.90
Equipo Comunicación	26.604.26	7.327.40-	19.276.86
Equipo Computación	32.944.75	9.116.80-	23.827.95

SUMAN			2'433.683.60
Menos: Depreciación Acumulada			566.679.86

TOTAL ACTIVO FIJO, NETO			1'867.003.74
			=====

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

CAJA Y BANCOS.-

Este activo corriente, está constituido por los saldos existentes en las cuentas de caja chica y cuentas corrientes bancarias que son disponibles y utilizados en la actividad empresarial, y al 31 de Diciembre del año 2008 se descomponen de la siguiente forma:

(expresado en dólares)

Caja Chica	980.00
Banco Produbanco Cta.Cte. 1006006637	22.089.53
Banco Union Planters Bank	6.269.02
Banco Machala Cta. Cte. 107594206	491.249.05
Banco Guayaquil Cta. Cte. 1579770	3'004.738.13

Suman	3'525.325.73
	=====

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2008, esta cuenta se ha formado de planillas por cobrar de obras que al cierre del ejercicio son de obras terminadas como en ejecución, y que al ser entregadas dichas planillas no son canceladas cuyo detalle al cierre del ejercicio económico es el siguiente:

(expresado en dólares)

Interagua Cia. Ltda.	2.993.92
Varios Clientes	11.398.37
Fondo el Rubi	18.586.97
Fondo Garantia Interagua	683.077.47
Fondo Garantia Varios	2.374.97
Bilonde S.A.	134.89

Suman	718.566.69
	=====

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS

Esta cuenta se constituye por valores retirados por los accionistas de la Compañía los mismos que se detallan a continuación

(expresado en dólares)

Sr. Jaime Gonzembach	253.229.96
Ing. Mauricio Ceballos V.	325.804.27

Suman	579.034.23
	=====

CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Esta cuenta al 31 de diciembre del año 2008, se descompone de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Jaime Gonzembach	25.564.45
Ing. Fernando Díaz A.	66.70
Ing. Oswaldo Aray	52.50
Ananias Moreira Z	300.45
Marcelo Quinde Silva	100.00
Carlos Menoscal	300.00
Verónica Vega	1.589.87
Sergio Ortiz	48.56
Adriana Sarmiento	65.53
Robert Pacheco	350.00
Pedro Pincay Pineda	100.00
Arq. Segundo Cuvi	450.00
Ivan Guerrero	200.00
Olga Ríos	217.15
Karla Ronquillo	217.91
Francisco Avila	1.637.42
Mabby Vera	219.96

Pasan.-

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

Vienen.-

George Mite	50.00
Luis Andrade	4.75
Gendry Barahona	450.00
Zully Villon	500.00
Alfredo Zambrano	50.00
Miguel Vilela	50.00
Fernando Mariscal	459.26
Tito Quimi	90.00
Leandro Pilco	7.92

Suman	33.142.43
	=====

CUENTAS POR COBRAR ANTICIPO A PROVEEDORES

Esta cuenta esta formada por valores que son entregados a los diversos proveedores de materiales varios que guardan relación con la actividad de la compañía y que al 31 de diciembre del año 2008 se descompone de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Ceballos Vivar Mauricio	3.737.72
Carmen C. Rodríguez M.	7.259.84
Automekano Cia. Ltda.	5.000.00
Gonzembach Ricardo	8.000.00
Ideal Alambrec S.A.	33.306.26
Antonio Enrique Creamer	3.191.70
Cegexport	14.075.00
Corpelsa	1.022.50
Comina Angel	37.119.32
Ing. Tomas Ramirez	2.500.00
Maria Vega Granda	1.500.00
Luis Barrezueta Flores	10.200.00
Quiñónez Perlaza	1.074.23
Villa Campoverde Hugo	22.250.00
Bilonde S.A.	160.067.79
Varios	6.567.84

Suman	316.872.20
	=====

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

RESERVA LEGAL.-

La Ley de Compañías en el Ecuador establece un incremento no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la Compañía, dicha reserva no esta sujeta a distribución alguna excepto en caso de liquidación de la Empresa, pero también puede ser capitalizada, o ser utilizada en caso de pérdidas, al cierre del ejercicio económico, esto es a Diciembre 31 del año 2008, esta reserva no ha sido incrementada y su valor asciende a la suma de US\$ 400.00 que es el 50% del capital suscrito.

IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS.-

Al 31 de Diciembre de 2008, la Compañía de acuerdo a la Ley 006 del Régimen Tributario Interno ha pagado anticipadamente por los siguientes conceptos:

(expresado en dólares)

Impuesto al valor agregado	172.659.02
Retenciones en la Fuente	124.117.35

Suman	296.776.37
	=====

DIFERIDOS

En esta se encuentra registrada la licencia de Altecsoft del programa fuente de computación de la contabilidad por valor de US\$ 7.000.00

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.-

Al cierre del ejercicio económico es decir el 31 de Diciembre del año 2008, en esta cuenta se registran las compras varias a crédito con facturas y se forma de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Ceballos Vivar Mauricio	2.768.53
Confianza S.A.	7.696.29
Teojama Comercial S.A.	321.147.62
Falcones Maura José Ch.	1.728.40
Practicasa	4.856.79
Automekano Cia. Ltda.	128.255.56
Ecuair S.A.	44.000.00
Abadie Guaman Michael	1.270.60
Altecsoft	1.468.00
Mundoglobal S.A.	2.656.45
Vega Granda Maria Solanda	1.147.18
Apolo Oscar Vicente	1.386.00
Fondo de Garantía por pagar a maestros varios	24.121.02
Varios por Pagar	6.001.79

Suman	548.504.23
	=====

OBLIGACIONES POR PAGAR (IESS).-

Esta cuenta al cierre del ejercicio económico, al 31 de Diciembre del año 2008 se desglosa de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Aporte Personal	1.331.80
Aporte Patronal	1.730.58
Prestamos Quirografarios	752.15
Fondos de reserva	1.187.08

Suman	5.001.61
	=====

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS.-

En esta cuenta se registra los valores no pagados a los trabajadores por los conceptos que a continuación detallo y consisten en los siguientes:

(expresado en dólares)

Décimo Tercer Sueldo	3.594.31
Décimo Cuarto Sueldo	7.334.10
Vacaciones	16.021.42

Suman	26.949.83
	=====

IMPUESTOS POR PAGAR.-

Esta cuenta al 31 de Diciembre del año 2008 se desglosa de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Retenciones en la Fuente 1%	6.789.03
Iva 12%	24.00
Retención IVA 100%	914.57
Retención IVA 30%	571.64
Retención IVA 70% Servicios	2.465.39
Retención en Fuente 8%	572.63
Retención en Fuente 2%	806.00
Impuesto a la Renta Sueldos	20.034.91

Suman	32.178.17
	=====

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

En esta cuenta al cierre del ejercicio económico, esto es diciembre 31 del año 2008, consta por pagar varios y también la tarjeta corporativa que es suscrita por los accionistas de la empresa para su representación y se desglosa así:

(expresado en dólares)

Mano de obra por pagar	38.201.45
Sanción a empleados	296.85
Tarjeta de cred. Corporativa	5.078.70

Suman	43.577.00
	=====

ANTICIPOS DE CONTRATOS POR OBRAS.-

Al 31 de Diciembre del año 2008, esta cuenta se forma por valores que son entregados por los contratantes a buena cuenta de las obras que se encuentran en proceso y se detallan de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Obra La Joya	5.154.56
Revestimiento Canal G2	57.989.98
Guaso Sur Sector 3ª	118.219.29-
Guasmo sector J1-J3	15.842.23
Guasmo Abastec. AAPP	0.01-
Interagua Inst. Tubería	102.377.08
Cedege 70% anticipo	2'520.000.00
Inar Zarumilla Anticipo	1'106.883.90
Río Jubones Anticipo	1'453.482.00
Anticipos varios de obras No terminadas	1'147.343.02

Suman	6'290.853.47
	=====

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

CAPITAL SOCIAL.-

El Capital Social de la Compañía esta compuesto de la siguiente forma:

Capital Social Suscrito y Pagado:

El Capital Social Suscrito y Pagado esta representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una y se descomponen de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Ing. Mauricio Ceballos Vivar	400.00
Sr. Jaime Gonzenbach	400.00

Suman	<u>800.00</u>

Al cierre del ejercicio económico, la empresa realizó con fecha septiembre 1 del 2008 una junta general universal de accionistas en la que en uno de sus acuerdos mocionó aumentar el capital social a US\$ 200.000.00 tomando del estado financiero de la cuenta utilidades no distribuidas de años anteriores el monto de US\$ 199.200.00 dólares de los Estados Unidos de América, y que con fecha Abril 21 del 2009 la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 09-G-DIC-0002207 en la que aprueba dicho aumento de capital, el mismo que se distribuye de la siguiente forma:

(expresado en dólares)

Ing. Mauricio Ceballos Vivar	99.600.00
Sr. Jaime Gonzenbach	99.600.00

Suman	<u>199.200.00</u>

RESERVA DE CAPITAL.-

Esta cuenta esta formada de las transferencias realizadas a esta cuenta provenientes de las correcciones monetarias realizadas de años anteriores, por expresas disposiciones de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas, al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del año 2008 en esta cuenta se ha acumulado la cantidad de US \$ 98.028.06

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

IMPUESTO A LA RENTA

Para el cálculo del Impuesto a la Renta del año terminado al 31 de Diciembre del año 2008, la compañía utilizó la tasa del 25% sobre la utilidad, después de liquidar la participación de los trabajadores.

OBRAS TERMINADAS.-

Al cierre del ejercicio económico, diciembre 31 del 2008, la empresa en su estado de resultado presenta las obras concluidas, las mismas que se detallan a continuación:

(expresado en dólares)

Guasmo Sector GlyF1	67.312.46
Obra el Paraíso	32.332.90
Guasmo 3 AA	9.778.77
Fco. Segura y Sedalana	129.123.00
Guasmo Sector J1-J3	1'032.828.56
Coandes atinar	454.617.74
Calzada Norte Trinitaria	386.202.14

Suman	2'112.195.57
	=====

COSTO DE OBRAS TERMINADAS.-

Guasmo Sector G1 y F1	81.463.09
El Paraíso	28.426.84
Francisco Segura y Sedalana	62.601.85
Guasmo Sector J1 y J3	639.534.63
Coandes atinar	251.611.45
Calzada Norte Trinitaria	192.537.37
Varias	17.336.85

Suman	1'273.511.97
	=====

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

GASTOS AMINISTRATIVOS.-

Al cierre del ejercicio económico Diciembre 31 del 2008 esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Sueldo y Salario y demás	
Remuneraciones gravada IESS	113.238.80
Beneficios sociales gravada IESS	217.041.93
Aporte IESS incluye F. reserva	23.133.15
Arrendamiento de inmuebles	19.600.00
Mantenimiento y reparaciones	20.484.14
Combustible	7.994.53
Promoción y publicidad	6.623.03
Transporte	3.725.24
Seguros y reaseguros	7.492.58
Impuestos contribuciones y otros	6.363.07
Gastos de viaje	5.261.10
Depreciación de activos	41.890.59
Servicios públicos, luz, telef	
Agua, Internet	16.013.63
Pago por otros servicios	74.837.88
Pago por otros bienes	87.044.27

	650.743.94

GASTOS FINANCIEROS.-

Al cierre del ejercicio económico Diciembre 31 del 2008 esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Servicios Financieros	61.094.27
Otros gastos financieros	3.860.03

	64.954.30

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

EVENTO SUBSECUENTE.-

Al cierre del informe de Auditoria, esto es en Diciembre 31 del año 2008, en la Compañía no se han producido eventos que en la opinión de la administración pudiera ser de consideración o que puedan afectar los estados financieros, no teniendo juicios por obligaciones laborales ni civiles, indicándole además que se ha cumplido con la obligación a la Ley de Propiedad intelectual según Resolución 4-Q0ij-001 de Febrero 27 del 2004, contratando lo siguiente:
Licencia de Altecsoft por fuente programa de contabilidad