

PONCE GALLEGOS C.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2008

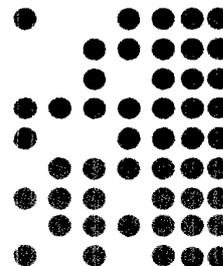
INDICE

Informe de los auditores independientes
Balance general
Estado de pérdidas y ganancias
Estado de evolución de cuentas patrimoniales
Estado de flujo de fondos
Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

S/m. - Miles de sucres
USD/. - Dólares estadounidenses





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

PONCE GALLEGOS C.A.

1 de febrero del 2011

1. Estados financieros auditados

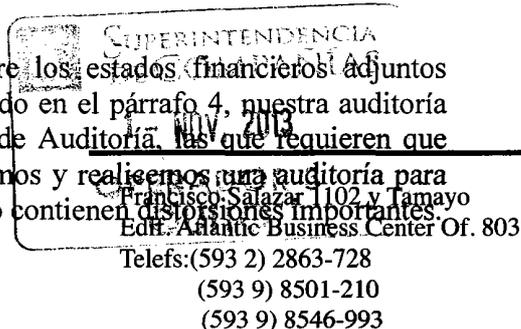
- 1.1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Ponce Gallegos C.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2007 y por el año terminado en esa fecha no han sido auditados.
- 1.2 No hemos auditado los estados financieros de Ponce Gallegos C.A. al 31 de diciembre del 2007, cuyos estados financieros reflejan activos totales por US/.1.152.034, pasivos totales por US/.1.085.326 y patrimonio por US/.66.708. En cuanto al estado de resultados, el año terminado el 31 de diciembre del 2007 muestran ingresos por ventas por US/.1.059.377 y una utilidad neta de US/.72.897. Informamos además que los estados financieros al 31 de diciembre del 2007 se muestran únicamente para propósitos comparativos.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y, la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

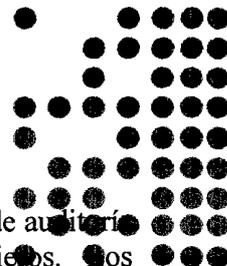
3. Responsabilidad del auditor independiente

- 3.1 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo 4, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las que requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.



Telefs: (593 2) 2863-728
(593 9) 8501-210
(593 9) 8546-993

Email: administracion@bcgdelecuador.com
Casilla 1723230 - Quito - Ecuador



3.2 Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

4. Salvedades por limitación a nuestro alcance.

4.1 No hemos recibido contestaciones a nuestras solicitudes de confirmación de saldos al 31 de diciembre del 2008 y del resumen de transacciones efectuadas durante dicho año con las siguientes entidades: 1) Bancos: Banco del Pacifico; 2) Cuentas por cobrar: Ilustre Municipio de Ambato, Av. Depo. Hormigón S.C., Maria Bernarda Ponce, Wilson Guachán, David Rivas, José Mena, Jorge Romero, Julián Quiloango y Jackeline Velásquez; y, 3) Cuentas por pagar: Ilustre Municipio de Patate, Colpetrolsa S.A., Enrique López, Fernando Gonzales, Gasolinera América, Juan Toro, Luis Mena, Aníbal Masaquiza, Mecánica Córdova, Janke Toelle Ingerborg y Victor Velásquez. Por lo mencionado en este párrafo, informamos que no fue posible aplicar procedimientos de auditoría alternativos que nos permitan confirmar si las transacciones y saldos con estas entidades se encuentren conciliados con los registros contables de Ponce Gallegos C.A. al 31 de diciembre del 2008.

4.2 En el año 2008, la Compañía sufrió un siniestro en las bodegas donde almacenaba parte de la documentación soporte y registros contables que sustentaban los estados financieros presentados a las entidades de control en dicho año. Debido a este siniestro, informamos que no fue posible obtener evidencia suficiente y competente sobre la integridad de los saldos incluidos en los estados financieros mencionados anteriormente. Con estos antecedentes, informamos que: a) la Compañía, con el apoyo de asesores externos independientes, inició un proceso de depuración de los estados financieros del año 2008; como resultado de este proceso se determinaron los ajustes resumidos en el párrafo 4.3 del presente informe, los mismos que fueron establecidos considerando la documentación disponible a la fecha de emisión de los nuevos estados financieros, b) luego de ingresar los ajustes señalados en el párrafo 4.3 del presente informe, la Compañía procedió a remitir los estados financieros de manera retrospectiva, es decir, como si los mencionados ajustes se hubieran ingresado a la contabilidad en el año 2008, y, c) Los accionistas aprobaron los ajustes realizados mediante acta de Junta General celebrada el 17 de diciembre del 2010. Los estados financieros auditados fueron los estados financieros remitidos.

Francisco Salazar 1102 y Tamayo
Bd. Atlantic Business Center Of. 803
Tel: (593 2) 2863-728

1 - No. 2013
(593 9) 8501-210
(593 9) 8546-993

Email: administracion@bcgdelecuador.com
Cajilla 1723230 - Quito - Ecuador



- 4.3 Como resultado del proceso de depuración de los estados financieros del año 2008, la Administración de la Compañía autorizó el registro de varios ajustes cuyo efecto en los estados financieros adjuntos ascendió a: a) una disminución de activos por US/.594.204, b) una disminución de pasivos por US/.659.996, y, c) una disminución de patrimonio por US/.65.792. Los ajustes ingresados modificaron los resultados del año 2008 en US/.130.245, es decir, las pérdidas originalmente declaradas se redujeron es este valor.
- 4.4 Debido a lo mencionado en el párrafo 4.2, informamos que no se nos proporcionó: i) un listado de activos fijos conciliados con registros contables, ii) un detalle de la depreciación de los activos fijos acumulado al 31 de diciembre del 2007, y iii) la documentación soporte que sustente que la Compañía es la propietaria de los activos fijos incluidos en los estados financieros adjuntos. Como procedimientos alternativos, la Administración de la Compañía nos proporcionó un estudio elaborado por un profesional independiente calificado por la Superintendencia de Compañías que establece que el valor de mercado de las maquinarias y vehículos ascendieron a US/.833.390 en enero del 2011. La Administración de la Compañía decidió revalorizar los activos fijos en el año 2010.
- 4.5 Los registros contables de la Compañía muestran los siguientes valores que no cuentan con documentación soporte adecuada: a) Provisión para jubilación patronal por el valor de US/.16.266, y, b) cuentas por pagar por el valor de US/.112.187.
- 4.6 No se nos ha proporcionado información relacionada con el avance de obra de los proyectos administrados por la compañía durante los años 2007 y 2008, así como sus correspondientes informes de fiscalización. Tampoco se nos ha proporcionado los contratos de los proyectos administrados por la compañía durante los años 2007 y 2008.
- 4.7 No se nos proporcionó la siguiente información: a) estados de cuenta de sus principales clientes y proveedores, b) conciliación tributaria del año 2008 que incluyan los ajustes mencionados en el párrafo 4.3, y, c) la declaración definitiva del impuesto a la renta del año 2008 con los cambios mencionados en el párrafo 4.3.

5. Opinión del auditor independiente

En nuestra opinión, excepto por los ajustes que podrían existir derivados de los asuntos mencionado en el párrafo 4, los estados financieros mencionados en los párrafos 4.1 a 4.7 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Ponce Gallegos C.A. al 31 de diciembre del 2008 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador

6. Asuntos relevantes

- 6.1 Tal como se indica en la Nota 2, los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que la Compañía continuará como negocio en marcha. Sin embargo, a la fecha de emisión del presente informe existen dudas razonables sobre la continuidad de sus



operaciones considerando que el patrimonio de la compañía tiene un saldo negativo de US\$/.116.211; en estas circunstancias, la legislación societaria vigente en el Ecuador establece que la Superintendencia de Compañías puede iniciar el proceso de disolución de la empresa en caso de no existir un incremento de capital social durante los siguientes años.

7. Informe de cumplimiento tributario

Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

BCG Business Consulting Group

**BCG Business Consulting Group
del Ecuador Cia. Ltda.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-376**

**M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores
No.25987**



Francisco Salazar 1102 y Tamayo
Edif. Atlantic Business Center Of. 803
Telefs: (593 2) 2863-728
(593 9) 8501-210
(593 9) 8546-993
Email: administracion@bcgdelecuador.com
Casilla 1723230 - Quito - Ecuador

PONCE GALLEGOS C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota:</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponible en efectivo		466	9,917
Documentos y cuentas por cobrar		136,900	616,234
Clientes	3	4,171	82,007
Partes vinculadas		-	552
Anticipos a proveedores	4	43,188	280,977
Anticipos a empleados		6,757	113,610
Impuestos	12 b)	76,668	47,415
Otras cuentas por cobrar	5	6,116	91,673
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		137,366	626,151
ACTIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO FIJO, neto	6	238,636	390,436
CARGOS DIFERIDOS	7	-	135,447
TOTAL ACTIVOS		376,002	1,152,034

	<u>Nota:</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	8	135,214	248,105
Cuentas por pagar		217,768	809,441
Proveedores	9	180,083	646,880
Partes relacionadas	13	23,989	66,219
Anticipos de clientes	10	13,696	96,342
Obligaciones laborales	11	13,028	8,138
Obligaciones fiscales	12 c)	454	3,376
TOTAL PASIVO		366,464	1,069,060
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Obligaciones financieras	8	109,483	-
Jubilación patronal		16,266	16,266
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)			
Capital social	14	2,172	2,250
Aportes para futuras capitalizaciones		-	154,745
Reserva legal		339	339
Reserva de capital		-	76,094
Resultados acumulados		(118,722)	(166,720)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		376,002	1,152,034

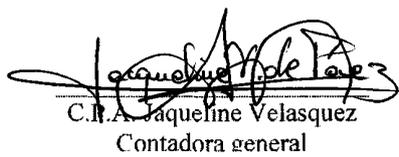

 Ing. Carlos Ponce Espinoza
 Gerente general


 C.H.A. Cordero, Jefe de Operaciones
 Contadora general
EVIDENCIA
DE COMPANIAS
 1 - NOV. 2013
 OPERADOR 3
 QUITO

PONCE GALLEGOS C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos		610,147	1,509,377
Gastos operacionales		-758,913	-1,445,121
Utilidad bruta		<u>-148,766</u>	<u>64,256</u>
Gastos operacionales		-76,246	-51,035
		<u>-225,012</u>	<u>13,221</u>
Otros ingresos y egresos			
Gastos financieros, neto		-23,698	-86,118
Otros ingresos		164,778	-
Gastos no deducibles		-34,533	-
Utilidad (Pérdida) Neta		<u><u>-118,465</u></u>	<u><u>-72,897</u></u>
Utilidad (Pérdida) Neta		-118,465	-72,897
Número de acciones en circulación		54,300	54,300
Utilidad (pérdida) neta por accion		<u><u>-2.18</u></u>	<u><u>-1.34</u></u>


 Ing. Carlos Ponce Espinoza
 Gerente general


 C.R.A. Jacqueline Velasquez
 Contadora general



PONCE GALLEGOS C.A.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006		2,250	154,745	339	76,093	-16,122	217,305
Dividendos distribuidos						-77,700	-77,700
Utilidad neta del año 2007						-72,897	-72,897
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007		2,250	154,745	339	76,093	-166,719	66,708
Ajustes efectuados a cuentas patrimoniales		-78				-64,376	-64,454
Compensación de pérdidas de años anteriores con la cuenta reserva de capital			-154,745		-76,093	230,838	-
Utilidad neta del año 2008						-118,465	-118,465
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008		2,172	-	339	-	-118,722	-116,211


 Hgo. Carlos Ponce Espinoza
 Gerente general


 C.P.A. Jaqueline Velásquez
 Contadora general

PONCE GALLEGOS C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

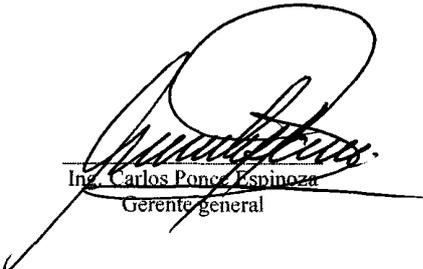
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo provisto por clientes	605,337	1,499,394
Efectivo pagado a proveedores	(576,147)	(974,671)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(145,486)	(205,573)
Efectivo provisto de (pagado por) obligaciones fiscales	(56,700)	(29,663)
Efectivo provisto de (pagado a) partes vinculadas, neto	(41,678)	63,168
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	(34,533)	-
Efectivo pagado por intereses	141,080	(86,118)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	-108,127	266,537
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Disminuciones (adiciones) de activos fijos, netas	31,091	(68,097)
Disminuciones (adiciones) de cargos diferidos, netas	135,447	(14,310)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	166,538	-82,407
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Adiciones (pagos) de obligaciones financieras a largo plazo	(3,408)	(123,360)
Adiciones de capital social	(78)	-
Disminución por pago de dividendos	-	(77,700)
Ajustes a resultados acumulados	(64,376)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de	(67,862)	(201,060)
Flujos de efectivo netos del año	(9,451)	(16,930)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	9,917	26,847
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	466	9,917


 Ing. Carlos Ponce Espinoza
 Gerente general


 C.F.A. Jaqueline Velásquez
 Contadora general

PONCE GALLEGOS C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Pérdida neta del año	(118,465)	(72,897)
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de activos fijos	120,709	-
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar	479,334	(231,615)
Inventarios		
Cuentas por pagar	(591,673)	591,195
Obligaciones laborales	4,890	(13,811)
Obligaciones fiscales	(2,922)	(6,335)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	-108,127	266,537


 Ing. Carlos Ponce Espinoza
 Gerente general


 C.P.A. Jacquelinne Velásquez
 Contadora general

PONCE GALLEGOS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2008

Abreviaturas usadas:

S/m.	-	Miles de sucres
USD/.	-	Dólares estadounidenses
Ponce Gallegos	-	Ponce Gallegos C.A.

PONCE GALLEGOS C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2008

NOTA 1 - OPERACIONES

a) Constitución

La compañía Ponce Gallegos C.A. fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura inscrita en el registro mercantil el 2 de agosto de 1976.

La compañía tiene como objetivo principal la construcción de obras civiles y de pavimentos en general; en cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá construir edificios, urbanizaciones, carreteras, puentes y aeropuertos, tanto para el sector público como para el sector privado, así como cualquier otro acto relacionado con estas actividades.

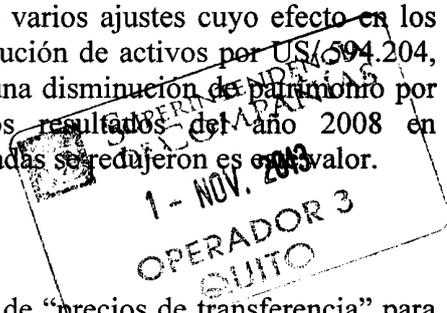
b) Proceso de emisión de los estados financieros adjuntos

En el año 2008, la Compañía sufrió un siniestro en las bodegas donde almacenaba parte de la documentación soporte y registros contables que sustentaban los estados financieros presentados a las entidades de control en dicho año. Con estos antecedentes, señalamos que: a) la Compañía, con el apoyo de asesores externos independientes, inició un proceso de depuración de los estados financieros del año 2008; como resultado de este proceso se determinaron los ajustes mencionados en el siguiente párrafo, los mismos que fueron establecidos considerando la documentación disponible a la fecha de emisión de los nuevos estados financieros, b) luego de ingresar los ajustes señalados en el párrafo siguiente, la Compañía procedió a remitir los estados financieros de manera retrospectiva, es decir, como si los mencionados ajustes se hubieran ingresado a la contabilidad en el año 2008, y, c) Los accionistas aprobaron los ajustes realizados mediante acta de Junta General celebrada el 17 de diciembre del 2010.

Como resultado del proceso de depuración de los estados financieros del año 2008, la Administración de la Compañía autorizó el registro de varios ajustes cuyo efecto en los estados financieros adjuntos ascendió a: a) una disminución de activos por US/594.204, b) una disminución de pasivos por US/659.996, y, c) una disminución de patrimonio por US/65.792. Los ajustes ingresados modificaron los resultados del año 2008 en US/130.245, es decir, las pérdidas originalmente declaradas se redujeron en ese valor.

c) Precios de transferencia.

La legislación ecuatoriana vigente establece el régimen de "precios de transferencia" para regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre entidades definidas por este régimen como "partes relacionadas", de manera que los precios de los bienes y servicios transados entre "partes relacionadas" (locales o del exterior) sean similares a las que se realicen entre "partes independientes". A la fecha de emisión del presente informe,



la Administración de la Compañía: i) no ha definido una política de fijación de precios para dar cumplimiento a estas disposiciones legales, ii) no ha contratado la elaboración de un estudio de precios de transferencia por parte de un perito independiente y, iii) no ha establecido los efectos que podrían existir en sus estados financieros adjuntos derivados de la aplicación del régimen de “precios de transferencia”. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros –

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

Los estados financieros del año 2007 fueron remitidos para propósitos de presentación y para la elaboración de los estados de flujos de efectivo y de evolución patrimonial del año terminado el 31 de diciembre del 2008 (Ver comentarios adicionales en el literal b) de la Nota 1.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Ingresos por servicios prestados –

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios son reconocidos con base en el grado de terminación del contrato y en los presupuestos de ingresos que la “Compañía” espera obtener de dichos contratos al final del periodo sobre el que se informa. El grado de terminación del contrato ha sido establecido con base en las horas incurridas en la prestación del servicio.

c) Activos fijos

Los activos fijos se muestra al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

d) Participación de los trabajadores en las utilidades –

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles.

e) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a la base imponible de este impuesto (rentas gravadas menos gastos deducibles) y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuestos del 25% calculada sobre la base imponible del año. La tasa del impuesto a la renta se reduce al 15% para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Para los años 2008 y 2007 la compañía aplicó la tasa del 25% de impuesto a la renta sobre las bases imponibles de dichos años.

f) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

g) Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000. El saldo acreedor de la Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

Con fecha 17 de diciembre del 2010, los accionistas aprobaron la compensación de la reserva de capital con las pérdidas acumuladas hasta el 31 de diciembre del 2008

h) Aportes para futuras capitalizaciones

En este rubro se registran los aportes efectuados por los accionistas en calidad de aportes para futuras capitalizaciones. Con fecha 17 de diciembre del 2010, los accionistas aprobaron la compensación de los aportes para futuras capitalizaciones con las pérdidas acumuladas hasta el 31 de diciembre del 2008

i) Utilidad por acción

La compañía muestra la utilidad por acción según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.23 "Utilidades por Acción". Según este pronunciamiento, las utilidades por acción se deben calcular dividiendo la utilidad o pérdida neta del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

De acuerdo con la ley ecuatoriana, las acciones comunes en ocasiones son emitidas después de algunos meses de haber recibido el capital por dichas acciones. Sin embargo, para propósitos de calcular el promedio ponderado del número de acciones comunes vigentes, las acciones comunes son consideradas vigentes desde la fecha en la cual se realizó el aporte de capital.

NOTA 3 – CLIENTES

Composición:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Av. Depo. Hormigón S.C.	3,481	-
Municipio de Ambato	-	56,539
Banco del Estado	-	29,885
Otros menores	690	-4,417
Saldo final	4,171	82,007

NOTA 4 – ANTICIPOS A PROVEEDORES

Composición:

Janke Toelle Ingerborg	20,277
Ing. Zamora	226,626
Otros menores	34,074
Saldo final	43,188



(1) Proveedor de materiales de construcción. Estos anticipos se ha venido liquidando durante los años 2009 y 2010.

NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
David Rivas	-	49,989
Maria Daniela Ponce	-	15,087
Otros menores	6,116	26,597
Saldo final	6,116	91,673

NOTA 6 – ACTIVOS FIJOS

Composición al 31 de diciembre del 2008:

	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas / retiros</u>	<u>Reclasif.</u>	<u>Saldos finales</u>	<u>tasa de dep.</u>
Terreno	6,400	-	-	-	6,400	
Vehículos	185,205	-	-	-	185,205	20%
Maquinarias y equipos	397,521	-	-	-	397,521	10%
Muebles y enseres	15,692	3,441	-19,133	-	-	10%
Herramientas y otros	32,509	-	-32,509	-	-	10%
TOTAL	637,327	3,441	(51,642)	-	589,126	
Depreciación acumulada	(246,891)	(120,709)	17,110	-	(350,490)	
TOTAL	390,436	-117,268	(34,532)	-	238,636	

Composición al 31 de diciembre del 2007:

	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas / retiros</u>	<u>Reclasif.</u>	<u>Saldos finales</u>	<u>tasa de dep.</u>
Terreno	6,400	-	-	-	6,400	
Vehículos	158,563	26,642	-	-	185,205	20%
Maquinarias y equipos	358,193	39,328	-	-	397,521	10%
Muebles y enseres	13,565	2,127	-	-	15,692	10%
Otros activos fijos	32,509	-	-	-	32,509	10%
TOTAL	569,230	68,097	-	-	637,327	
Depreciación acumulada	(246,891)	-	-	-	-246,891	
TOTAL	322,339	68,097	-	-	390,436	

NOTA 7 – ACTIVOS DIFERIDOS

Composición:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Inversión	(1)	-	134,165
Otros menores		-	1,282
Saldo final		-	135,447

(1) Inversión efectuada por los accionistas a título personal y que por error fue registrada en la contabilidad de Ponce Gallegos C.A.

NOTA 8 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Obligaciones financieras a largo plazo:			
Banco del Pacífico	(1)	244,697	248,105
Porción corriente de deudas a largo plazo		-135,214	-140,235
Total obligaciones financieras a largo plazo		109,483	107,870
Obligaciones a corto plazo:			
Banco del Pacífico	(1)	135,214	140,235
Total obligaciones financieras a corto plazo		135,214	140,235
Total obligaciones financieras		244,697	248,105

- (1) Corresponde a préstamos efectuado por el Banco del Pacífico que tienen los siguientes vencimientos y condiciones:
- Préstamo de US/.135.214 que vencen en mayo del 2009 y están sujetos a la tasa del 11.50% de interés anual. Este crédito fue concedido con garantía otorgadas por los accionistas.
 - Préstamo de US/.55.165 que vencen en octubre del 2010 y están sujetos a la tasa del 10.50% de interés anual. Este crédito fue concedido con garantía otorgadas por los accionistas.
 - Préstamo de US/.54.318 que vencen en septiembre del 2016 y están sujetos a la tasa del 10.50% de interés anual. Este crédito fue concedido con garantía otorgadas por los accionistas.

NOTA 9 – PROVEEDORES

Composición:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Fernando Gonzalez	(1)	112,187	112,887
Carlos Ponce		-	66,854
Corpetrolsa		13,540	33,746
Mario Zamora		-	386,247
Victor Velásquez		32,400	-
Otros proveedores menores		21,956	47,146
TOTAL		180,083	646,880

- (1) Préstamo recibido por la Compañía sin plazos definidos de pago y sin documentación de respaldo. Este crédito fue concedido con garantía otorgadas por los accionistas.

NOTA 10 – ANTICIPOS DE CLIENTES

Composición:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Vía Patate, San Jorge		13,696	-
Jorge Livraga Camino del Rey		-	48,073
Pav. Asfáltica Av. Bolivariana		-	20,908
Nestor Aguayo		-	14,907
Otros menores		-	12,454
TOTAL		13,696	96,342

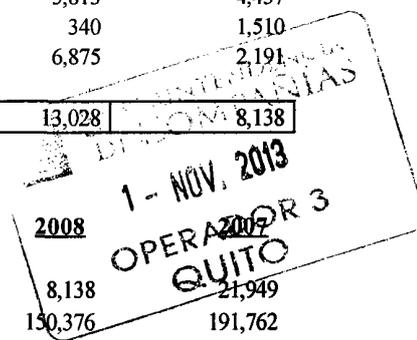
NOTA 11 – OBLIGACIONES LABORALES

Composición de las obligaciones laborales de los años:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Remuneraciones	5,813	4,437
Beneficios legales	340	1,510
Seguridad social	6,875	2,191
TOTAL	13,028	8,138

Movimiento de las obligaciones laborales durante los años:

Saldo inicial	8,138	21,949
Gastos de nomina	150,376	191,762
TOTAL	158,514	213,711
Pagos de obligaciones laborales	(145,486)	(205,573)
TOTAL	13,028	8,138



NOTA 12 – SITUACION FISCAL

a) Situación fiscal

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 5 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta); por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2006, 2007 y 2008 podrían estar sujetas a posibles fiscalizaciones.

b) Amortización de pérdidas fiscales acumuladas

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida tributaria (ingresos gravados menos gastos deducibles) de un año puede compensarse con las utilidades que se obtuvieron dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de la base imponible. Al cierre del año 2008 la Compañía mantiene pérdidas tributarias por amortizar por el valor de US/.315.237 (este valor podría modificarse con la declaración sustitutiva que la Compañía debe realizar para presentar a las entidades de control los estados financieros remitidos del año 2008 (Ver literal b) de la Nota 1).

c) Crédito fiscal registrado

Composición del crédito tributario de los años:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Retenciones en la fuente		
Año 2008	8,516	-
Año 2007	19,670	19,670
Año 2006	13,340	13,340
Año 2005	-	10,806
Año 2004	-	3,581
Año 2003	321	18
TOTAL	41,847	47,415
Crédito tributario de IVA		
IVA en compras	34,821	-
Retenciones de IVA	-	-
TOTAL	34,821	-
TOTAL	76,668	47,415

Movimiento del crédito fiscal durante los años:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo inicial	47,415	27,727
Pagos de impuestos		
Retenciones del año	8,819	19,688
Anticipos del impuesto a la renta		-
IVA pagado en compras	44,020	6,118
Subtotal	<u>52,839</u>	<u>25,806</u>
Compensaciones:		
Retenciones dadas de baja	-14,387	-
IVA en compras compensadas con el IVA en ventas	-9,199	(6,118)
Subtotal	<u>(23,586)</u>	<u>(6,118)</u>
TOTAL	<u>76,668</u>	<u>47,415</u>

d) Obligaciones fiscales registrada:

Composición de las obligaciones tributarias de los años:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Retenciones en la fuente	185	410
IVA en ventas	269	2,966
TOTAL	<u>454</u>	<u>3,376</u>

Movimiento de las obligaciones fiscales durante los años:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo inicial	3,376	9,711
Adiciones:		
Retenciones del año	3,636	3,874
Retenciones del IVA	-	-
IVA en ventas	9,199	6,118
Subtotal	<u>12,835</u>	<u>9,992</u>
Pagos y compensaciones:		
Credito tributario compensado con el IVA en ventas	(11,896)	(12,470)
Pagos de obligaciones fiscales durante el año	(3,861)	(3,857)
Subtotal	<u>-15,757</u>	<u>-16,327</u>
TOTAL	<u>454</u>	<u>3,376</u>

e) **Conciliación tributaria**

Composición:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	-118,465	-72,897
(+) Gastos no deducibles (1)	-	-
Base imponible del impuesto a la renta	<u>-118,465</u>	<u>-72,897</u>
Impuesto a la renta del año	-	-

- (1) La Compañía no incluyó gastos no deducibles en las conciliaciones tributarias de los años 2008 y 2007 (Esto podría modificarse con la declaración sustitutiva que la Compañía debe realizar para presentar a las entidades de control los estados financieros remitidos del año 2008 (Ver literal b) de la Nota 1)

NOTA 13 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES VINCULADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2008 y 2007, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los accionistas y administradores representativos en la Compañía.

Durante el año 2009, no han existido transacciones con partes relacionadas excepto por los ajustes proveniente de la depuración de los estados financieros mencionado en el literal b) de la Nota 1 y Nota 15.

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones no son, en general, equiparables a los de otras transacciones de igual especie realizadas con terceros.

En adición a los saldos indicados en las Notas 4 y 8, a continuación detallamos los saldos con partes relacionadas:

Composición de saldos:

Cuentas por pagar: relacionadas corto plazo		
Carlos Ponce		
Guillermo Ponce		
Otros menores		
TOTAL		

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	23,769	65,850
		227
		142
	<u>23,989</u>	<u>66,219</u>

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas y accionistas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de corto y/o pago.

NOTA 14 - CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende 54.300 acciones ordinarias de valor nominal de US\$.0.04 dólar cada una.

NOTA 15 – AJUSTES A RESULTADOS ACUMULADOS

Como resultado del proceso de depuración de los estados financieros del año 2008, la Administración de la Compañía autorizó el registro de varios ajustes cuyo efecto en los estados financieros adjuntos ascendió a: a) una disminución de activos por US/.594.204, b) una disminución de pasivos por US/.659.996, y, c) una disminución de patrimonio por US/.65.792. Los ajustes ingresados modificaron los resultados del año 2008 en US/.130.245, es decir, las pérdidas originalmente declaradas se redujeron es este valor.

NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros (1 de febrero del 2011) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados adecuadamente en las presentes notas.

PONCE GALLEGOS C.A.

MOVIMIENTO DE TIERRAS Y PAVIMENTOS ASFALTICOS

Quito, 1 de Agosto del 2013

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Presente.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente me dirijo a ustedes y por su intermedio al departamento respectivo, para indicarle que con carta del 9 de Marzo del 2011 fue entregado el Informe de Auditoría Externa correspondiente al año 2008 y documento de recepción es No.10594-0, por lo cual quiero dejar constancia que por segunda vez hago la entrega de una copia del informe.

Por la atención que se sirva dar a la presente le anticipo mis sinceros agradecimientos.

Nota: Adjunto la documentación presentada anteriormente.

Atentamente,

Ponce Gallegos C.A.


Carlos Ponce
GERENTE

