



EUGENIO RODRIGUEZ MITE
AUDITOR INDEPENDIENTE - ASESOR FINANCIERO
GUAYAQUIL - ECUADOR

CELEBRITY S. A.

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE JUNTO CON LOS RESPECTIVOS
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

CONTENIDO

BALANCE GENERAL
ESTADO DE RESULTADOS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS A LOS REFERIDOS ESTADOS FINANCIEROS



EUGENIO RODRIGUEZ MITE
ASESOR FINANCIERO – AUDITOR INDEPENDIENTE
GUAYAQUIL – ECUADOR
URBANIZACION RIO GUAYAS CLUB.- MZA. E, CALLE TERCERA, VILLA 16

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas
CELEBRITY S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de CELEBRITY S.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 el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y otras prácticas aceptadas en el Ecuador, vigentes en el ejercicio económico 2008.- 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

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos así como planificar y realizar el 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 debido a fraude o a 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.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para calificar la opinión de auditoría

Bases para la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre del 2008, tal como se explica en las Notas 6 y 8 a los Estados Financieros adjuntos, la Compañía tenía en la cuenta Cuentas por Cobrar- expensas, una insuficiencia en la provisión para cuentas incobrables de US\$25,262.24, originada en expensas vencidas por más de uno y dos años y en la cuenta Anticipos pagados por impuesto a la renta US\$ 2,116.00, indebidamente presentados como anticipos.- Al 31 de diciembre del 2008, como se explica en la nota 9, la compañía no había registrado la un terreno ubicado en la Isla Mocolí, adquirido en octubre del año 2000, en US\$ 3,500.

Al 31 de diciembre del 2008, tal como se explica en las notas 11 y 15, en las Cuentas por Pagar y Varios acreedores, existían pasivos por un total de US\$47,714.96, originados en años anteriores, en algunos casos, no identificados ni liquidados hasta la fecha.

Si la Administración de la Compañía, al 31 de diciembre del 2008, hubiera contabilizado los asuntos explicados, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los activos y los pasivos de la compañía, habrían disminuido en US\$23,878.46 y US\$44.214,96 respectivamente y el patrimonio, en la cuenta Resultados de años anteriores se hubiera incrementado en US\$20,336.50.

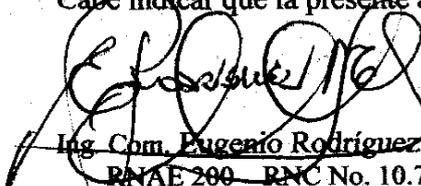
Hasta la fecha del presente Dictamen de auditoría, no he recibido información requerida del Fideicomiso VIA EXPRESA ni ha sido posible verificar el "Informe de rendición de cuentas al 31 de diciembre del 2008" del referido fideicomiso, por tanto no puedo conocer ni verificar el estado de posibles obligaciones pendientes por parte de CELEBRITY S.A. con relación al cargo de Gerente del proyecto del referido fideicomiso

Opinión con salvedades

En mi opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en los párrafos del apartado *base para calificar la opinión*, y por los posibles efectos al no verificar la información del fideicomiso, por no disponer de ella, según se explica en el último párrafo del apartado anterior, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CELEBRITY S.A. al 31 de diciembre del 2008, el resultado de sus operaciones, y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y otras prácticas aceptadas en el Ecuador.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

De conformidad con disposiciones legales, el informe sobre el Cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2008, de CELEBRITY S.A. será presentado por separado con los correspondientes anexos complementarios exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).- Cabe indicar que la presente auditoria fue contratada el 25 de noviembre del 2013.

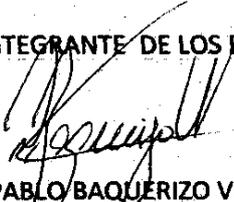

Ing. Com. Eugenio Rodríguez Mite
R.N.A.E 280 R.N.C No. 10.754
Celular 0999 87 85 36

Guayaquil, Enero 24 del 2014

CELEBRITY S.A
BALANCE GENERAL
EXPRESADO EN DOLARES E.U.A

	NOTAS	Al 31 de diciembre del 2008	Al 31 de diciembre del 2007
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	5	11.530,59	438.697,20
Cuentas por cobrar - Expensas	6	65.996,42	33.946,43
Otras Cuentas por Cobrar	7	1.871,92	97.844,95
Anticipos de impuesto a la renta	8	2.116,22	307,58
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		81.515,15	570.796,16
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Terrenos	9	12.447,52	12.447,52
Muebles enseres y Equipos	10	297,40	635,78
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		12.744,92	13.083,30
TOTAL ACTIVOS		94.260,07	583.879,46
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	11	26.611,53	19.094,35
Otras cuentas por pagar	12	5.596,49	500.893,46
Beneficios Sociales por Pagar	13	152,24	2.506,25
Impuesto a la renta por pagar	14	215,67	410,62
Varios Acreedores	15	44.147,37	44.147,37
TOTAL PASIVOS		76.723,30	567.052,05
PATRIMONIO			
Capital Social	16	800,00	800,00
Aporte Futuras Capitalizaciones		1.080,70	1.080,70
Reserva Legal	17	130,89	66,19
Reserva de capital	18	14.350,44	14.350,44
Reserva facultativa		47,26	14,91
Utilidades años anteriores	19	577,51	311,44
Utilidad Neta		549,97	203,73
TOTAL PATRIMONIO		17.536,77	16.827,41
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		94.260,07	583.879,46

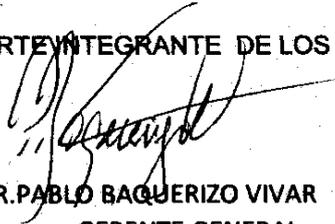
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


SR. PABLO BAQUERIZO VIVAR
GERENTE GENERAL

CELEBRITY S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
EXPRESADO EN DOLARES E.U.A

	EJERCICIO 2008	EJERCICIO 2007
INGRESOS		
Servicios de Administración	1.500,00	1.200,00
Intereses Ganados	3.257,17	16.347,66
TOTAL INGRESOS	4.757,17	17.547,66
INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO	83.198,24	68.020,48
GASTOS		
Gastos Administrativos	3.742,24	17.171,69
EGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO	83.198,24	68.020,48
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.014,93	375,97
15% Participación Trabajadores	152,24	56,40
UTILIDAD GRAVABLE	862,69	319,57
25% Impuesto a la Renta	215,67	79,89
UTILIDAD DEL EJERCICIO	647,02	239,68
Reserva legal	64,70	23,97
Reserva Facultativa	32,35	11,98
UTILIDAD NETA	549,97	203,73

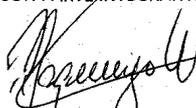
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


SR. PABLO BAQUERIZO VIVAR
GERENTE GENERAL

CELEBRITY S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	Reserva Legal	Resultados Acumulados PCGA Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	800,00	1.080,70	14.350,44	14,91	66,19	311,44	203,73	16.827,41
TRANSFERENCIA DE UTILIDADES DEL AÑO 2007 UTILIDADES ANTES DE 15 % DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.						203,73	(203,73)	-
							1.014,93	1.014,93
TRANSFERENCIA POR 15% PARTICIPACION TRABAJADORES							(152,24)	(152,24)
TRANSFERENCIA POR IMPUESTO A LA RENTA 2008							(215,67)	(215,67)
TRANSFERENCIA A RESERVA LEGAL 2008					64,70		(64,70)	-
TRANSFERENCIA A RESERVA FACULTATIVA 2008				32,35			(32,35)	-
AJUSTE						62,34		62,34
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008	800,00	1.080,70	14.350,44	47,26	130,89	577,51	549,97	17.536,77

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


SR. PABLO BAQUERIZO VIVAR
GERENTE GENERAL

CELEBRITY S.A**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008****(US dólares)****FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Efectivo recibido por Honorarios de Administracion de Expensas	1.500,00
Efectivo recibido por reembolsos como intermediario	50.722,64
Efectivo pagado por cuenta del Fideicomiso " via Expresa"	-492.977,30
Efectivo pagado por reembolsos como intermediario	-86.143,22
Efectivo recibidos por intreses ganados	3.257,17
Efectivo recibido por cuenta Propietarios de Terrenos Proyecto Mocoli para la obra en la subestación eléctrica	96.474,10
Efectivo Utilizado por Actividades de Operación	-427.166,61

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION: 0,00**FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: 0,00****Disminucion Neto de Efectivo -427.166,61**
Efectivo en Caja y Bancos al inicio del año 438.697,20**EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS AL FINAL DEL AÑO 11.530,59****LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****SR. PABLO BAQUERIZO VIVAR
GERENTE GENERAL**

CELEBRITY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 (EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.)

1. IDENTIFICACION Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑIA

La Compañía CELEBRITY S.A., se constituyó el 20 de octubre de 1994 en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, mediante escritura pública suscrita ante la Abog. Gloria Lecaro de Crespo Notaria Novena del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 17 de noviembre del mismo año.- El objeto social de la Compañía es muy amplio, sin embargo la actividad principal de la Compañía es la exclusiva administración de los gastos y costos de mantenimiento de los inmuebles que están ubicados en la Isla Denominada Mocolí, cuyos propietarios han conformado "la asociación de propietarios promotores de la Isla Mocolí ASOMOCOLI", la misma que esta en proceso final de formalización.- Se deja expresa constancia que la Compañía no se dedicará ni a la compra o venta de cartera ni a la intermediación financiera.- CELEBRITY S.A., es una sociedad anónima que no cotiza sus acciones en la bolsa valores.

El 16 de julio de 1998, mediante escritura pública suscrita ante el notario Dr. Alberto Bobadilla Boderó, notario titular cuarto del Cantón Guayaquil, se formalizó el cambio del estatuto social de la compañía, señalando que el domicilio principal será el Cantón Samborondón, pudiendo establecer sucursales, oficinas y agencias en otros lugares del país o en el exterior, cuando así lo resuelva la junta general de accionistas.

La compañía presenta sus estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2008 en su moneda funcional, el dólar americano, por cuanto el proceso de dolarización incorporó el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda de curso legal en la República del Ecuador desde el año 2000.

La información contenida en estos estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de preparación y presentación- Los estados financieros de CELEBRITY S.A. comprenden el Balance General al 31 de diciembre del 2008, el estado del resultado, Estado de cambios en el patrimonio y Estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2008. Los mismos que están preparados y presentados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y ciertas prácticas contables del Ecuador

Efectivo El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en bancos o efectivo de libre y total disponibilidad de la compañía.

Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta causado.- El impuesto causado corriente es del 25% calculado sobre la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el ejercicio económico 2008

Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos corresponden exclusivamente por los honorarios de Administración, una factura anual a los propietarios del proyecto. También se factura en

forma mensual y en forma exclusiva "alícuotas de expensas comunales en la Administración del proyecto Mocolí" los valores facturados están en proporción a las respectivas alícuotas de terreno que tiene cada propietario. Estos ingresos son considerados INGRESOS POR REEMBOLSOS COMO INTERMEDIARIO, por cuanto permiten cubrir todos los costos de administración y así se los presenta para efectos del impuesto a la renta.

En los casos en que determinados propietarios se atrasen en sus pagos de sus alícuotas mensuales de terreno por 6 o más meses, la administración decidió ya no seguir facturando y realizar una gestión de cobro específica para recuperar dichos valores de los referidos propietarios y cuando se cobra los mismos, éstos se facturan y se consideran ingresos del año en que se recuperan

Costos y Gastos.- Los costos y gastos corresponden a los gastos exclusivos por la administración y mantenimiento de los inmuebles de los propietarios del proyecto Mocolí, principalmente se incurre en gastos de Sueldos, honorarios, guardias de Seguridad y mantenimiento de jardines, éstos gastos y costos se consideraron como EGRESOS POR REEMBOLSOS COMO INTERMEDIARIO, para efectos del impuesto a la renta.

Cuentas por cobrar por Expensas Comunes - Las cuentas por cobrar por expensas comunes, se originan en las facturaciones mensuales adeudadas por cada uno de los propietarios que conforman "La Asociación de propietarios promotores de la Isla Mocolí ASOMOCOLI", con la finalidad de cubrir los gastos de administración y de mantenimiento de los inmuebles del proyecto Isla Mocolí.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, principalmente a favor de proveedores.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros, exige de la Administración ciertas estimaciones y establecer algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. FIDEICOMISO MERCANTIL "VÍA EXPRESA",

El 12 de febrero del 2007, se firmó el contrato de Fideicomiso Mercantil irrevocable denominado VIA EXPRESA, que celebran Las compañías GOLDEN GATE, MOCOLI ISLAS S.A. y otros, CELEBRITY S.A. y LA ASOCIACIÓN DE PROPIETARIOS de la ISLA MOCOLI y MORGAN & MORGAN, FIDUCIARY & TRUST CORPORATION S.A. "FIDUCIARIA DEL ECUADOR".

La compañía CELEBRITY S.A. fue designada Gerente del Proyecto, representada en su momento por el Gerente General, Sr. Pablo Baquerizo Vivar.- La Compañía también es el Beneficiario del Remanente, esto es que al culminarse el proyecto vial, le corresponde recibir

el remanente de recursos existentes en el patrimonio autónomo, de haberlo, luego de deducidos los costos y gastos del Fideicomiso, que incluyen los honorarios de la fiduciaria. Al 31 de diciembre del 2008, la compañía había controlado los trabajos y la utilización de materiales en las obras y también había controlado "como medio de pago" el flujo de fondos directamente administrado por el Fideicomiso VIA EXPRESA.- Flujo de fondos que es responsabilidad del fideicomiso, el mismo que recibía los recursos de los propietarios y cancelaba los diferentes pagos, previo a la aprobación de CELEBRYTI S.A., como gerente del proyecto

ENCARGO DE ADMINISTRAR LA CONSTRUCCION DE OBRAS CIVILES DEL PROYECTO ISLA MOCOLI

Desde agosto del 2000 hasta el 31 de diciembre del 2008, la Compañía controló un total de US\$ 7,746,692,96, los mismos que se invirtieron principalmente hasta el 2006, un 93.54% y en el 2008 el 6,46% restante.- A continuación se describen las obras, registradas en su oportunidad como CONSTRUCCIONES EN PROCESO EN ISLA MOCOLI: Fondos Fideicomiso US\$ 22.093,41.- Construcción del Terraplen.- US\$1.759.542,68.- Construcción del Puente US\$5.200.000,00.- Fiscalización. Puente H&H US\$160.599,52.- Ductos de Instalación Eléctrica US\$ 48.350,34.- Fiscalización. Terraplen Cevaconsult US\$ 56.311,00 y Sistema Eléctrico Isla Mocolí 500.153,47. Estas inversiones, no son activos de la Compañía, son obras del proyecto y por tanto, mediante escritura pública entregó el 5 de marzo del 2010, en comodato a 30 años, a la Cía. CNEL REGIONAL GUAYAS-LOS RIOS la infraestructura civil y equipos eléctricos de la subestación MOCOLI, que también entregó.

5.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El dinero de libre disponibilidad comprendía, valores en efectivo mantenidos en la Compañía, saldos en cuentas bancarias e inversiones como se detalla a continuación:

	Tipo de Cuenta	No.	Al 31 de diciembre del 2008	Al 31 de diciembre del 2007
Caja			232,94	100,00
Banco del Pacifico	Corriente	5422671	10.469,95	30,052.4
Banco Bolivariano	Corriente	5044593	827,70	2.683,58
Banco de Machala	Depósitos a plazo de 19 a 30 días, rendimeintos del 1% al 4.80%		-	405.861,22
Total			11.530,59	438,697.20

Al 31 de diciembre del 2007, Los depósitos a plazo correspondían a los fondos que recibió la compañía de parte del propietario GOLDEN GATE, para cubrir obligaciones con el fideicomiso y también para cubrir cuentas por cobrar por expensas comunes atrasadas, desde años anteriores. Recursos que en principio se "invirtió en forma temporal" y luego CELEBRITY S.A., durante el año 2008, por encargo de GOLDEN GATE liquidó y pagó los pasivos originados con proveedores de dicha compañía. (ver contrapartida en Nota 12)

6.- CUENTAS POR COBRAR -EXPENSAS COMUNES

Al 31 de diciembre del 2008, Las cuentas por cobrar por expensas comunes, se originan por las alícuotas facturadas cada mes y que al cierre del año estaban pendientes de pago por parte de los propietarios que conforman la "Asociación de propietarios promotores de la Isla Mocolí ASOMOCOLI". Expensas que deben pagar por la administración de la isla.

	Al 31 de diciembre del 2008	Al 31 de diciembre del 2007
Alícuotas Propietarios	66811,32	34335,72
Provisión para Cuentas incobrables	(814,90)	(389,29)
	65.996,42	33.946,43

Al 31 de diciembre del 2008, la compañía tenía una provisión para cuentas incobrables de US\$ 814,90, la misma que se incrementó en US\$ 425,61 durante el 2008.

Al 31 de diciembre del 2008, El auditor externo, considera que esta provisión es insuficiente por cuanto existen valores vencidos, con más de uno y dos año de morosidad a dicha fecha, por un total de US\$ 26,077.14 (8,630.59 + 17,446.55). Valores vencidos que representan el 39% de la cartera. Índice totalmente significativo, más aún tratándose de deudores que a su vez son accionistas. Estos valores tienen alto riesgo de incobrabilidad, constituyen fondos que "no dispone" CELEBRITY S.A. A la fecha del Dictamen del Auditor Independiente, prácticamente se mantienen aún pendientes.- Por lo expuesto ameritan 100% de provisión para incobrables, en este caso es necesario ajustar US\$ 25,262.24 con cargo a Resultados de años anteriores.

7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, un desglose de otras cuentas por cobrar se presenta como sigue:

	Al 31 de diciembre del 2008	Al 31 de diciembre del 2007
Cuentas por cobrar empleados	40,73	-
Préstamos Personales	440,00	42,00
Constructora Requivial	884,26	-
Valores por liquidar	506,93	7,877,57
Gastos por realizar	-	3.136,74
Anticipos de contratos (incluye Cables electricos Ecuatorianos)	-	89.925,28
	1.871,92	97.844,85

8.- ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA

Los anticipos de la compañía se resumen como sigue:

	Al 31 de diciembre del 2008	Al 31 de diciembre del 2007
Anticipos de impuestos (2001-2006-2008)	2.019,91	211,27
Por retenciones años anteriores (2001 y 2006)	96,31	96,31
	<u>2.116,22</u>	<u>307,58</u>

Estos anticipos a la fecha no representan créditos tributarios y por tanto deben ajustarse

9.- TERRENOS

Al 31 de diciembre del 2008, La compañía había adquirido dos terrenos y los mantiene a la fecha.- Estos terrenos según decisiones de la Junta General de Accionistas, no están disponibles para comercialización, son terrenos que tienen un destino específico, no comercial para beneficio común de los propietarios actuales y futuros del proyecto de la Isla Mocoli.

9.1.- LOTE denominado DE INGRESO.

Al 31 de diciembre del 2008, esta contabilizado en US\$ 12,447,52, costo original, ajustado por el mecanismo aplicable al adoptar el Ecuador, el dólar como moneda corriente.- Su nombre o identificación es en relación la entrada física del proyecto inmobiliario, es el área que da acceso desde tierra firme a la isla Mocolí, por el puente sobre el rio Daule.- Terreno adquirido el 6 de marzo de 1995.- Tiene un área de 10,672,50 m2.- El Avalúo del solar en el 2008, según el municipio fue de US\$ 784,760.00

El terreno, esta destinado para ser entregado en calidad de donación al Municipio de Samborondón, comprende las vías de acceso en tierra firme, para habilitar el servicio de entrada y salida a los propietarios de terrenos y a las familias que habitan en la isla.

Actualmente, al 24 de enero del 2014, se esta reparando el carril derecho de la vía de acceso, *(Para que lo reciba el municipio, es necesario que la vía este expedita)* Se esta reparando a través del Fideicomiso mercantil VIA DE ACCESO

9.2 LOTE DE FORMA CIRCULAR EN LA ISLA.-

El terreno esta ubicado en un sector importante de la Isla, en la parte central en el interior de la isla, cercano al puente.- Terreno en forma circular que al 31 de diciembre del 2008, no está registrado en libros.- fue adquirido mediante escritura pública el 2 de agosto del 2001, en US\$ 3,500.

La Compañía es propietaria del 95,258% del referido lote circular que tiene un área de 28.772,24 m2.- Por lo tanto, es propietaria de 27.407,86 m2.

Al referido terreno, se debe restar un área de 1,334 m2, que se entregó el 5 de marzo del 2010, según contrato de comodato a 30 años, a la Cía. CNEL REGIONAL GUAYAS-LOS RIOS, en dicha parte del terreno está asentada la infraestructura civil y equipos eléctricos de la subestación MOCOLI, que también entregó. Este contrato se debe renovar "en forma permanente" por cuanto presta el servicio eléctrico a todos los habitantes y a las obras de los

propietarios de la isla. Esta área necesita espacios verdes, pequeños jardines y árboles, se estima por 666 m2, adicionales.

En este terreno también está previsto la donación de por lo menos 1 hectárea (10,000 m2) para la iglesia católica, para la nueva parroquia, solicitud y decisión que está vigente desde hace algunos años y confirmada mediante nueva solicitud del 3 de diciembre del 2013, por parte del Arzobispo de Guayaquil.

10. MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS

Los saldos de los Muebles y Enseres y Equipos, se han mantenido durante los años 2008 y 2007, un resumen como sigue:

	Al 31 de diciembre del 2008	Al 31 de diciembre del 2007
Muebles y Enseres	9.192,21	9.192,21
Equipos de Computación	7.277,29	7.277,29
Depreciación Acumulada. Muebles y Enseres	(9.178,21)	(9.178,21)
Depreciación Acumulada. Equipos. Computación	(6.993,89)	(6.655,51)
Valor libros	297,40	635,78

La vida útil de los muebles y enseres es de 10 años y de los equipos de computación a 5 años, los referidos activos se deprecian en línea recta.

11. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar consisten por los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre del 2008	Al 31 de diciembre del 2007
Impuestos por Pagar	90,72	828,25
Honorarios por Pagar H.Grunauer	4.263,00	5.063,00
Honorarios Asesoría Legal	128,42	128,42
Provisión para Publicidad	2.364,81	2.364,81
Provisión para Seguros	10.178,83	10.178,83
Varios por pagar	9.585,75	
Servicio de Seguridad		295,24
Ing. Pablo Baquerizo		235,80
	26.611,53	19.094,35

Esta cuenta incluye pasivos que suman US\$ 12,672.06 que se originaron en años anteriores, no identificados, se mantienen como tales, los mismos que según las normas ecuatorianas de contabilidad ameritan un ajuste contable con las utilidades de años anteriores.

12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras cuentas por pagar consistían en los siguientes rubros:

	al 31 de diciembre del 2008	Al 31 de diciembre del 2007
GOLDEN GATE S.A. (uno de los Propietario de Isla Mocoli)	-	500.893,46
Impuesto a la Renta Empleados	181,20	-
Retenciones en la Fuente	684,22	-
Retención del IVA	1.291,49	-
IVA cobrado	180,00	-
Aportes mensuales Seguro Social	798,49	-
Provisión Fondos de Reserva	913,16	-
Provisión Decimo Tercer Sueldo	206,30	-
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	866,84	-
Sueldos por Pagar	70,94	-
Provisión Indemnizaciones	403,85	-
TOTAL	5.596,49	500.893,46

Durante el 2007, uno de los propietarios del proyecto, la compañía Golden Gate S.A. entregó parte de los fondos originados por la venta de su lote 2B a CELEBRITY S.A., fondos que principalmente se depositaron en calidad de Inversiones en el Banco de Machala, para cancelar valores pendientes y atrasados por obligaciones y por cuenta del mismo propietario.- luego CELEBRITY S.A., procedió a liquidar todas las obligaciones pendientes de Golden Gate S.A., incluyendo expensas comunes de años de años anteriores adeudadas a la Compañía y por los aportes pendientes con el Fideicomiso "Via Expresa" por los materiales y trabajos en construcciones de la vía de acceso y subestación eléctrica en el proyecto Mocolí.

13. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Los pasivos por beneficios sociales se presentan como sigue

	Al 31 de Diciembre del 2008	Al 31 de Diciembre del 2007
Aportes mensuales Seguro Social		511,39
Provisión Fondos de Reserva		1.191,91
Provisión Decimo Tercer Sueldo		47,44
Provisión Décimo Cuarto Sueldo		388,82
15% Participación Trabajadores	152,24	56,40
Provisión Indemnizaciones		310,29
	152,24	2.506,25

14.- IMPUESTO A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS

Durante el año 2008, la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establecía que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades.- En la compañía, a las utilidades de ejercicio 2008, en primer lugar se aplicó el 15% de participación de trabajadores en las utilidades y sobre la base imponible el 25% de impuesto a la renta sobre las mismas.

15.- VARIOS ACRREDITORES

Los referidos pasivos consistían en:

	Al 31 de diciembre del 2008	Al 31 de diciembre del 2007
Propietarios Isla Mocoli	9.104,47	9.104,47
Acreedores por fondo Rotativo	35.042,90	35.042,90
	<u>44.147,37</u>	<u>44.147,37</u>

Al 31 de diciembre del 2008, corresponden a obligaciones pendientes desde 1995 y principalmente desde el 2001, no identificadas en su totalidad, se originaron por las aportaciones de algunos socios fundadores que entregaron dinero para las actividades y labores de mantenimiento del proyecto Mocolí.- En algunos casos los acreedores, no están identificados, ya dejaron de ser propietarios o se han retirado del proyecto Mocolí. Estos pasivos se mantienen a la fecha del Dictamen del Auditor Independiente.- Por lo expuesto estos pasivos se deben ajustar contablemente con resultados de años anteriores de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad.

16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2018 el Capital Social de La Compañía era de US\$ 800 correspondientes a 20,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0,04 cada una. Los accionistas son los propietarios del proyecto denominado Isla Mocolí, personas jurídicas y personas naturales.- Los principales accionistas son las compañías denominadas Simplex S.A. y Propiedades Agroindustriales Surco Activo S.A.; ISSFA Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas; Dimipesa S.A.; Sentinel S.A. y el Sr. Luis Gómez Icaza

17.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley General de Compañías, de la utilidad anual debe segregarse al cierre de cada ejercicio, una cantidad no menor al 10 % como Fondo de Reserva Legal hasta que la misma sea igual al 50 % del Capital Social.- La Reserva Legal no está disponible para ser repartida a los Accionistas, puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

18.- RESERVA DE CAPITAL

Representa los valores por Reserva por Revalorización del Patrimonio transferidos al 31 de marzo del 2000, una vez que el Ecuador adopto como moneda de curso legal al Dólar de los Estados Unidos de América .- Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo

19.- UTILIDADES DE AÑOS ANTERIORES.- RESULTADOS ACUMULADOS

Los saldos acreedores de los resultados acumulados, se originaron en años anteriores producto del giro normal de las operaciones de la compañía y podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de la liquidación de la Compañía

20.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha del dictamen del auditor independiente, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.- Excepto por que en el año 2012, a la compañía le tocó aplicar en la contabilidad la Adopción de la NIIF para las PYMES en la preparación y presentación de sus estados financieros