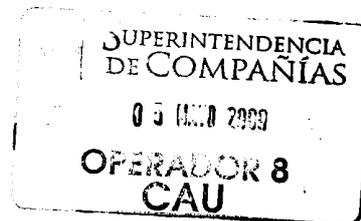


archivo general
#

*Deutsche Gesellschaft Fur Technische
Zusammenarbeit (GTZ) GmbH.*

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008



José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado

**DEUTSCHE GESELLSCHAFT FUR TECHNISCHE
ZUSAMMENARBEIT (GTZ) GmbH.**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

CONTENIDO

	PAGINA
OPINIÓN	1
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Evolución del Patrimonio	4
Estado de Flujo de Fondos	5
Notas a los Estados Financieros	6 - 11

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Apoderados de:

**DEUTSCHE GESELLSCHAFT FUR TECHNISCHE ZUSAMMENARBEIT (GTZ)
GmbH. - SUCURSAL ECUADOR**

1. He practicado la auditoria del Balance General de **DEUTSCHE GESELLSCHAFT FUR TECHNISCHE ZUSAMMENARBEIT (GTZ) GmbH. - SUCURSAL ECUADOR** al 31 de Diciembre de 2008 y de 2007, y de los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos en Efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la administración de **DEUTSCHE GESELLSCHAFT FUR TECHNISCHE ZUSAMMENARBEIT (GTZ) GmbH.**, siendo mi responsabilidad emitir una opinión sobre dichos Estados Financieros, con base en los procedimientos de auditoría que he practicado.

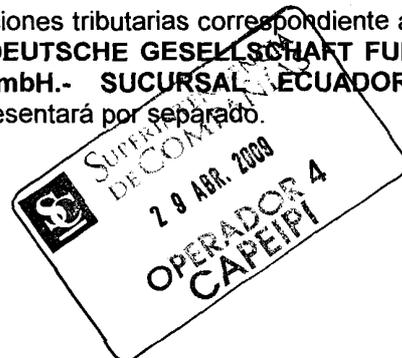
2. Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con las Normas de Auditoria (N.E.A.), las cuales requieren que sea planificado y realizado con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y la información revelada en los Estados Financieros; así mismo, incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la Administración de la Empresa y de las estimaciones de importancia aplicadas para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoria que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.

3. En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de **DEUTSCHE GESELLSCHAFT FUR TECHNISCHE ZUSAMMENARBEIT (GTZ) GmbH. - SUCURSAL ECUADOR**, al 31 de Diciembre de 2008 y de 2007, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución de su Patrimonio y del Flujo de Fondos en Efectivo, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con regulaciones vigentes.

4. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de Diciembre de 2008, de **DEUTSCHE GESELLSCHAFT FUR TECHNISCHE ZUSAMMENARBEIT (GTZ) GmbH.- SUCURSAL ECUADOR**, requerida por disposiciones legales vigentes, se presentará por separado.

Quito, Abril 27, 2009


José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado
Lic. Prof. FNCE No. 1411
Reg. Sup. de Cías No. SC RNAE No. 294



**DEUTSCHE GESELLSCHAFT FUR TECHNISCHE
ZUSAMMENARBEIT (GTZ) - GmbH -
SUCURSAL - ECUADOR**

BALANCE GENERAL
(Expresado en USD. dólares)

	NOTAS	Ejer. Terminados en:			NOTAS	Ejerc. terminados en:	
		31 Dic. 2008	31 Dic. 2007			31 Dic. 2008	31 Dic. 2007
ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Bancos	3	25.602,55	1.409,42	Cuentas por Pagar			
Inversiones Temporales	4	105.492,69	1.326,96	Otros Ctas. por Pagar	7	90.661,28	99.071,91
Cuentas por Cobrar				Retención en la Fuente Impto. Rta.		917,51	1.001,14
Otras Ctas. por Cob. Amaznor		40.000,00	55.839,40	Impuesto IVA por pagar	8	535,99	509,96
Anticipos a Proveedores		150,00	0,00	IESS por Pagar		1.822,12	1.668,49
Anticipos a Empleados		42.367,78	1.289,30	Provisión Beneficios Sociales	9	56.741,08	41.676,50
		82.517,78	57.128,70	Provisión 15% partic. a Empleados		5.229,40	2.951,47
Pagos Anticipados	5	978,36	1.092,99	Provisión para Impuesto a la Rta.		7.408,32	4.181,25
				Ingresos Anticipados Amaznor		56.797,48	0,00
Impuestos Anticipados				TOTAL DE PASIVOS		220.113,18	151.060,72
Impuesto a la Renta		9.435,49	1.436,68				
IVA - Anticipos		16.908,14	6.351,87	CONTINGENCIAS	10		
Anticipoo Imp.Renta		1.566,92	634,32				
		27.910,55	8.422,87	CAPITAL Y RESERVAS	11		
Garantías Otorgadas				Capital social		2.000,00	2.000,00
Contraro Amaznor		0,00	117.940,05	Reservas de Capital			
Arriendo Oficinas		800,00	800,00	Reserva Legal		1.000,00	1.000,00
		800,00	118.740,05	Reserva Facultativa		6.119,58	6.119,58
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		243.301,93	188.120,99			7.119,58	7.119,58
ACTIVOS NO CORRIENTES				Utilidades Retenidas			
Mobiliario Enseres y Equipos	6	26.597,34	25.197,34	Pérdidas de Ejercicios Anteriores			
Menos: Depre. Acumulada		-19.458,17	-16.391,51	De Ejercicios Anteriores		1.312,22	27.284,45
		7.139,17	8.805,83	Del Ejercicio Corriente		19.896,12	9.462,07
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		7.139,17	8.805,83			21.208,34	36.746,52
TOTAL DE ACTIVOS		250.441,10	196.926,82	TOTAL DEL CAPITAL Y RESERVAS		30.327,92	45.866,10
				TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		250.441,10	196.926,82

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEUTSCHE GESELLSCHAFT FUR TECHNISCHE ZUSAMMENARBEIT (GTZ) GmbH

SUCURSAL - ECUADOR

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en USD. dólares)

	Ejercicios Terminados en:	
	31 Dic. 2008	31 Dic. 2007
INGRESOS		
Por Servicios de consultoría	-356.689,70	-355.415,07
Intereses sobre Inversiones	-12.513,15	-4.130,66
Otros Ingresos	-5,11	-10,56
	<u>-369.207,96</u>	<u>-359.556,29</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Costos del Personal	140.528,24	144.121,58
Gastos Generales	102.690,72	100.048,62
Otros Gastos	93.455,16	98.791,30
	<u>336.674,12</u>	<u>342.961,50</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES	<u>-32.533,84</u>	<u>-16.594,79</u>
Menos: Provisiones finales:		
Participación de Utilidades a Empleados	5.229,40	2.951,47
Impuesto a la Renta	7.408,32	4.181,25
Reserva Legal	0,00	0,00
	<u>12.637,72</u>	<u>7.132,72</u>
UTILIDAD LIQUIDA DESPUÉS DE IMPUESTOS	<u><u>-19.896,12</u></u>	<u><u>-9.462,07</u></u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS FORMAN PARTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

DEUTSCHE GESELLSCHAFT FUR TECHNISCHE ZUSAMMENARBEIT (GTZ) GmbH

SUCURSAL - ECUADOR

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

(Expresado en USD. dólares)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDADES ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DIC. DE 2007	2.000,00	1.000,00	6.119,58	27.284,45	0,00	9.462,07	45.866,10
Transferencia resultados acumulados				9.462,07		-9.462,07	
Pago utilidades alemania				-35.434,30			-35.434,30
Utilidad al 31 Dic. del 2008						32.533,84	32.533,84
Asignación de la Utilidad:							
Para el 15% de Particip.Trabajadores						-5.229,40	-5.229,40
Para el Impuesto a la Renta						-7.408,32	-7.408,32
SALDOS AL 31 DE DIC. DE 2008	2.000,00	1.000,00	6.119,58	1.312,22	0,00	19.896,12	30.327,92

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEUTSCHE GESELLSCHAFT FUR TECHNISCHE ZUSAMMENARBEIT (GTZ) GmbH

SUCURSAL - ECUADOR

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO

Por el Ejercicio Terminado el 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en USD. dólares)

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
FONDOS QUE SE ORIGINAN EN OPERACIONES			
Utilidad del Ejercicio			19.896,11
Fondos que no requiere en uso de efectivo			
Depreciaciones	3.066,66		
Provisiones finales			
15% trabajadores	5.229,40		
25% Impuesto a la Renta	7.408,32		
	<u>15.704,38</u>		<u>15.704,38</u>
			35.600,49
CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
a) Aumento de Activos:			
Cuentas por cobrar		25.389,08	
Impuestos anticipados		19.487,68	
b) Disminución de Activos			
Pagos Anticipados	114,63		
b) Aumento de Pasivos:			
Ret. en la Fuente/ Impto. a la Renta			
Ret. Impto. al Valor Agregado	26,03		
IESS por pagar	153,63		
Provisión de Beneficios Sociales	15.064,58		
c) Disminución de Pasivos			
Otras Cuentas por pagar		8.410,63	
Prov. para 15% particip. Empleados		2.951,47	
Prov. Impto. Renta Compañía		4.181,25	
Retenciones en la fuente Impt.renta		83,62	
	<u>15.358,87</u>	<u>60.503,73</u>	<u>-45.144,86</u>
DISMINUCIÓN NETA DE FONDOS EN OPERACIONES			-9.544,37
FONDOS QUE SE ORIGINAN EN OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO			
e) Aumento de Pasivos:			
Ingresos Anticipados	56.797,48		
f) Disminución de Activos			
Garantías Otorgadas	117.940,05		
	<u>174.737,53</u>	<u>0,00</u>	<u>174.737,53</u>
FONDOS QUE SE ORIGINAN EN OPERACIONES DE INVERSION			
g) Aumento de Activos			
Activo Fijo		1.400,00	
Inversiones temporales		104.165,73	
h) Disminución Patrimonio			
Pago utilidades Alemania		35.434,30	
	<u>0,00</u>	<u>141.000,03</u>	<u>-141.000,03</u>
FONDOS NETOS UTILIZADOS EN EL EJERCICIO			24.193,13
FONDOS DISPONIBLES AL INICIAR EL EJERCICIO FISCAL			1.409,42
FONDOS DISPONIBLES AL TERMINAR EL EJERCICIO FISCAL			25.602,55

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VER NOTA 12 - CONCILIACIÓN DE FONDOS EN EFECTIVO
QUE PROVIENEN DE OPERACIONES

**DEUTSCHE GESELLSCHAFT FUR TECHNISCHE
ZUSAMMENARBEIT (GTZ) GmbH - SUCURSAL ECUADOR**

**NOTAS ACLARATORIAS
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Cantidades expresadas en US\$ Dólares)**

NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:

DEUTSCHE GESELLSCHAFT FUR TECHNISCHE ZUSAMMENARBEIT (GTZ) GmbH - SUCURSAL ECUADOR-, es una Sociedad establecida en Alemania para apoyar al Gobierno de la República Federal Alemana en el logro de sus objetivos de políticas de desarrollo, para lo cual, ejecuta, por encargo de ese Gobierno, medidas encuadradas dentro de la Cooperación Técnica Estatal de Desarrollo, contando, para ello, con medio financieros propios y asignados.

En fecha 10 de Mayo del 2001, la Gerencia de la Compañía decidió inscribir Sucursales en la República Argentina, en la República del Ecuador y en la República del Perú, estableciendo, para esa finalidad, su domicilio legal, para lo cual inició el proceso de incorporación, dando cumplimiento a los requerimientos establecidos en las Leyes Ecuatorianas, proceso que culminó el 16 de Mayo del 2001, habiendo obtenido la correspondiente aprobación de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y habiéndose inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 11 de Julio del 2001.

La Compañía está representada en el Ecuador por la Señora Silvia Heyers Klante, en calidad de Apoderada General, y por el Ing. César Antonio Bermeo Noboa, en calidad de Apoderado Especial. Dichos poderes tienen el carácter de amplios y suficientes, cual en derecho se requiere, para que realicen los contratos y gestiones relacionados con el giro ordinario de negocios de la Compañía, en la República del Ecuador.

PARTICIPACIÓN DE LA COMPAÑÍA COMO OPERADOR SUPERVISOR, DEL PROGRAMA DE DESARROLLO SOSTENIBLE DE LA FRONTERA AMAZÓNICA DEL NORTE.

En fecha Febrero 12 del 2003, se suscribió el Contrato Núm. 1420/OC-EC entre la República del Ecuador y el BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO - BID, para el desarrollo sostenible de la Frontera Amazónica del Norte, habiendo sido, la Compañía, designada como OPERADOR SUPERVISOR.

En fecha Agosto 18 del 2003, fue firmado el Contrato entre GTZ y URDENOR para desempeñar las actividades de OPERADOR SUPERVISOR.

Un contrato complementario al anterior fue firmado entre las dos instituciones, en Julio 31,2006

En fecha Septiembre 01 del 2008 fue firmado un nuevo contrato con la SECRETARIA TECNICA DEL PLAN ECUADOR, Entidad que por Decreto Ejecutivo 1129 asume la ejecución del PROGRAMA AMAZNOR.

NOTA 2 - PRINCIPALES PRACTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:

a) Base de Presentación de los Estados Financieros:

La Compañía prepara sus Estados Financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurren las transacciones. Los Estados Financieros, se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado, El ejercicio fiscal observado por la Compañía corre de Enero a Diciembre de cada año.

b) Ingresos diferidos por Honorarios:

Los honorarios facturados por la Compañía sobre una base de diferimiento, es decir, para ser devengados en el corto plazo, son clasificados como pasivos diferidos en tanto son realizados, en cuya oportunidad se transfieren como ingresos.

c) Propiedad, Planta y Equipos:

Los activos de uso se registran al costo de adquisición y se presentan con la deducción de las correspondientes depreciaciones, las cuales se estiman sobre la vida útil de los bienes, en concordancia con disposiciones legales, aplicando el método de línea recta. Las tasas de depreciación aplicadas, durante el período de pre operación, son las siguientes:

10% anual	Muebles y Equipos de Oficina
33 % anual	Equipo Electrónico

La depreciación de dichos activos se registra por el método de línea recta, con cargo a los costos operacionales y gastos del período corriente. Cuando se vende o se retira un activo, el valor actualizado (costo menos depreciación acumulada) se descarga de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

d) Impuesto a la Renta:

De acuerdo con el Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía (después de la asignación de la participación para empleados y trabajadores) está gravada con el 25% para el Impuesto a la Renta. Dicho impuesto se registra como una provisión, con cargo a las utilidades del ejercicio corriente.

e) Reserva Legal:

La Ley de Compañías exige que las Sociedades Anónimas transfieran a reserva legal, de las utilidades líquidas de cada ejercicio, no menos del 10% de las mismas, hasta que ésta represente el 50% del capital social pagado. Dicha reserva debe ser reintegrada si después de constituida resultara disminuida por cualquier causa.

e) Participación de Utilidades a Empleados y Trabajadores:

En concordancia con las disposiciones legales vigentes, (Código de Trabajo), la Compañía debe asignar el 15% de sus utilidades líquidas anuales, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, para ser distribuida entre sus empleados. Dicha provisión se registra con cargo a resultados del ejercicio corriente.

Los detalles y aclaraciones relativas a las principales cuentas que constan en los Estados Financieros se presentan en las Notas subsiguientes:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Cantidades expresadas en USA Dólares, a no ser que se indique expresamente:

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS

	Ejercicios terminados en:	
	Dic. 31- 2008	Dic. 31- 2007
Caja Chica AMAZNOR	300,00	71,96
Bco. Del Pichincha - Cta. Núm. 37017597	25.302,55	1.337,46
TOTAL DE CAJA Y BANCOS	25.602,55	1.409,42

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

	Ejercicios terminados en:	
	Dic. 31- 2008	Dic. 31- 2007
Bco. Del Pichincha - Fondo Real	105.492,69	1.326,96

El monto de US\$ 105.492,69 disponible al cierre del ejercicio 2008 corresponde a un depósito a término efectuado en el Banco del Pichincha – Cuentas Fondos REAL , que produce rendimientos mensuales, en concordancia con las fechas de su actividad y al cumplimiento de requisitos de permanencia mínima – 3.45% anual.

NOTA 5 - PAGOS ANTICIPADOS

	Ejercicios terminados en:	
	Dic. 31- 2008	Dic. 31- 2007
Primas de Seguros no devengadas	733,36	1.092,99
Inscripciones Amazor	245,00	0,00
	<u>978,36</u>	<u>1.092,99</u>

NOTA 6 - MOBILIARIO, ENSERES Y EQUIPOS

	31 Dic.2007	Adiciones	Bajas	31.Dic.2008
COSTO DE ADQUISICIÓN				
Mobiliario y Enseres Amazor	4.298,04			4.298,04
Mobiliario y Enseres GTZ	45,87			45,87
Equipo Oficina Amazor	2.588,43			2.588,43
Equipo de Computo y Software Amazor	16.685,00	1.400,00		18.085,00
Equipo de computo y Software GTZ	1.580,00			1.580,00
	<u>25.197,34</u>	<u>1.400,00</u>		<u>26.597,34</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
Mobiliario y Enseres Amazor	1.246,68		429,79	1.676,47
Mobiliario y Enseres GTZ	45,87			45,87
Equipo Oficina Amazor	869,90		254,10	1.124,00
Equipo de Computo y Software Amazor	12.649,06		2.382,77	15.031,83
Equipo de computo y Software GTZ	1.580,00			1.580,00
	<u>16.391,51</u>		<u>3.066,66</u>	<u>19.458,17</u>
NETO - MOBILIARIO Y EQUIPOS	<u>8.805,83</u>	<u>1.400,00</u>	<u>3.066,66</u>	<u>7.139,17</u>

NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR

	AÑOS TERMINADOS EN:	
	Dic-31-2008	Dic-31-2007
Otras Ctas. Por Pagar Amazor	90.657,02	4.000,00
Ctas. por Pagar a Empleados	4,26	0,00
Otras Ctas. por Pagar GTZ Alemania	0,00	95.071,91
	<u>90.661,28</u>	<u>99.071,91</u>

NOTA 8 - IMPUESTOS IVA POR PAGAR

	AÑOS TERMINADOS EN:	
	Dic-31-2008	Dic-31-2007
IVA - Servicios Profesionales	447,43	441,00
IVA - Servicios de Amaznor	20,16	15,37
IVA- Servicios	68,40	53,59
	535,99	509,96

NOTA 9 - PROVISIÓN DE BENEFICIOS SOCIALES

	AÑOS TERMINADOS EN:	
	Dic-31-2008	Dic-31-2007
Décimo tercera remuneración	706,24	646,56
Décimo cuarta remuneración	266,68	266,68
Fondos de Reserva	4.058,44	3.709,55
Bonificación amaznor	51.709,72	37.053,71
	56.741,08	41.676,50

NOTA 10 – CONTINGENCIAS

a. Contingencia Tributaria

Sin embargo de que la Compañía ha presentado oportunamente sus declaraciones del Impuesto a la Renta anual, y en forma mensual, las de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la fuente, la Autoridad Tributaria conserva el derecho de verificar y formular alcances a esas declaraciones, durante tres años a partir de la presentación oportuna de las declaraciones.

b. Otras contingencias operativas:

El Contrato con el Programa de Desarrollo sostenible de la frontera Amazónica, actualmente en ejecución, incluye el mantenimiento de garantías por el uso adecuado de los anticipos percibidos y por el fiel cumplimiento del contrato, además de sanciones y penalizaciones por demoras. La Administración no anticipa riesgos de incurrir en dichas sanciones por incumplimiento, ya que las condiciones contractuales se vienen cumpliendo con la mayor seriedad.

NOTA 11 - CAPITAL Y RESERVAS:

El capital de la sucursal en el Ecuador de GTZ - Alemania pertenece al Gobierno de la República Federal Alemana, y por tanto, no se avisan cambios en su fórmula social originalmente declarada en la domiciliación de la Compañía, en Mayo del 2001. (US\$ 2'000)

**NOTA 12 - CONCILIACIÓN DE LOS FONDOS EN EFECTIVO QUE
PROVIENEN DE OPERACIONES:**

	RECURSOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
INGRESOS:			
Por servicios de consultoría	-307.631,69		
Intereses sobre inversiones	-9.561,68		
Otros ingresos	-5,11		
GASTOS OPERACIONALES			
Costos del personal		133.720,67	
Gastos generales		99.567,02	
Otros gastos		93.455,16	
	<u>317.198,48</u>	<u>326.742,85</u>	<u>9.544,37</u>

NOTA 13 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 2 de enero del 2009 y la fecha de emisión de los Estados Financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de GTZ - CONSULTORA, pudieran tener un efecto significativo en la presentación de los mismos.

