

**GRUAS Y SERVICIOS PETROLEROS
SERVIGRUAS CIA.LTDA.**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

AL 31 DEL DICIEMBRE DEL 2003

Quito, 08 de junio del 2004

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS
GRUAS Y SERVICIOS PETROLEROS SERVIGRUAS CIA.LTDA.

1. He auditado el Balance General adjunto de GRUAS Y SERVICIOS PETROLEROS SERVIGRUAS CIA.LTDA. al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes estados de resultados y flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas 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 selectivas, 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 una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GRUAS Y SERVICIOS PETROLEROS SERVIGRUAS CIA.LTDA. al 31 de diciembre del 2003 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de las disposiciones legales vigentes.



CPA. Dr. Félix Soria Tejada
AUDITOR EXTERNO

Registro Nacional de Auditores Externos No. 326
Registro Federación Nacional de Contadores No. 16626

GRUAS Y SERVICIOS PETROLEROS SERVIGRUAS CIA.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	<u>NOTAS</u>	2003
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		
Bancos	2	34.283
Cuentas por Cobrar comerciales	3	738.475
Compañías relacionadas	4	100.000
Otras cuentas por cobrar	5	65.600
Total activos corrientes		938.358
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>		
<u>ACTIVOS FIJOS</u>		
	6	
Equipo de oficina		130
Maquinaria y equipo operativo		12.768
Equipo de computación		6.660
Equipo de transporte		1.961.334
Equipo de radio comunicación		2.500
Total		1.983.392
Menos: Depreciación acumulada		(821.243)
Activo Fijo neto		1.162.149
Total activos no corrientes		1.162.149
TOTAL ACTIVOS		<u>2.100.507</u>

Las notas explicativas 2 a 20, son parte integrante de los Estados Financieros



ING. JUAN CARLOS ANDRADE
GERENTE GENERAL

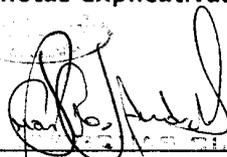


LCDA. MARIA DEL CARMEN GUERRERO
CONTADORA GENERAL

GRUAS Y SERVICIOS PETROLEROS SERVIGRUAS CIA.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>NOTAS</u>	2003
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
Cuentas por pagar	7	778.344
Otras cuentas por pagar	8	94.332
Impuestos por pagar	9	11.310
Total pasivos corrientes		883.986
<u>PASIVOS LARGO PLAZO</u>		
Cuentas por pagar a largo plazo	10	1.003.082
Total pasivos corrientes		1.003.082
TOTAL PASIVOS		1.887.068
PATRIMONIO		
Capital pagado	15	100.000
Reserva legal	16	3.784
Utilidad (pérdida) del ejercicio	13-14	109.655
Total patrimonio		213.439
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.100.507</u>

Las notas explicativas 2 a 20, son parte integrante de los Estados Financieros



ING. JUAN CARLOS ANDRADE
GERENTE GENERAL

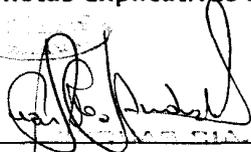


LCDA. MARIA DEL CARMEN GUERRERO
CONTADORA GENERAL

GRUAS Y SERVICIOS PETROLEROS SERVIGRUAS CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	2003
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas servigrúas		576.755
Ventas socios		256.292
Ventas terceros		8.450
Venta transporte de carga		790.232
Menos: Descuentos y reajustes		<u>(13.310)</u>
Total ingresos operacionales		1.618.418
EGRESOS OPERACIONALES		
Sueldos y beneficios sociales		(256.380)
Gastos generales de administración y ventas		(151.702)
Amortizaciones y depreciaciones		(395.468)
Gastos generales de transporte		<u>(705.437)</u>
Total egresos operacionales		(1.508.988)
OTROS (GASTOS) INGRESOS:		
Gastos financieros		(169)
Intereses ganados		<u>394</u>
TOTAL		<u>225</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	13-14	<u><u>109.655</u></u>

Las notas explicativas 2 a 20, son parte integrante de los Estados Financieros



ING. JUAN CARLOS ANDRADE
GERENTE GENERAL



LCDA. MARIA DEL CARMEN GUERRERO
CONTADORA GENERAL

GRUAS Y SERVICIOS PETROLEROS SERVIGRUAS CIA.LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Descripción	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES no distribuidas	PERDIDAS ACUMULADAS	Utilidad / (Pérdida) del ejercicio	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al comienzo del año	100.000	-	13.535	-	98.227	211.762
Transferencia utilidad/perdida del ejercicio a resultados acumulados	-	-	98.227	-	(98.227)	-
Amortización pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	-
15% participación trabajadores 2002	-	-	(14.734)	-	-	(14.734)
25% Impuesto a la Renta 2002	-	-	(21.349)	-	-	(21.349)
Dividendos pagados de utilidades netas 2002	-	-	(71.895)	-	-	(71.895)
Reserva Legal	-	3.784	(3.784)	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio 2003	-	-	-	-	109.655	109.655
Saldo al 31 de Diciembre de 2003	100.000	3.784	-0	-	109.655	213.439

Las notas explicativas 2 a 20, son parte integrante de los Estados Financieros



ING. JUAN CARLOS ANDRADE
 GERENTE GENERAL



LCDA. MARIA DEL CARMEN GUERRERO
 CONTADORA GENERAL

**GRUAS Y SERVICIOS PETROLEROS SERVIGRUAS CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

2.003

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de clientes	1.589.735
Pagado a proveedores y empleados	(1.102.762)
Pagos por gastos financieros	(169)
Efectivo neto aplicado en actividades de operación	486.803

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de activos fijos	(17.133)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(17.133)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones a corto plazo	(535.852)
Dividendos pagados	(71.895)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(607.747)

CAJA Y EQUIVALENTES

Incremento (disminución) neto en el año	(138.077)
Saldo al comienzo del año	172.360

SALDO AL FINAL DEL AÑO	34.283
-------------------------------	---------------

Las notas explicativas 2 a 20, son parte integrante de los Estados Financieros



ING. JUAN CARLOS ANDRADE

GERENTE GENERAL



LCDA. MARIA DEL CARMEN GUERRERO

CONTADORA GENERAL

**GRUAS Y SERVICIOS PETROLEROS SERVIGRUAS CIA.LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

		2.003
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		109.655
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	395.468	
	Subtotal	<u>505.123</u>
Cambio en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(160.264)	
Gastos prepagados	2.114	
Cuentas por pagar	132.881	
Impuestos por pagar	6.949	
	Subtotal	<u>(18.320)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u><u>486.803</u></u>



ING. JUAN CARLOS ANDRADE
GERENTE GENERAL



LCDA. MARIA DEL CARMEN GUERRERO
CONTADORA GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN

GRUAS Y SERVICIOS PETROLEROS SERVIGRUAS CIA. LTDA. es una compañía constituida en el Ecuador el 15 de agosto del 2001, cuyo objeto principal es el alquiler de grúas telescópicas, winchas petroleras; podrá ofrecer los servicios de embarque y desembarque de carga a nivel nacional e internacional; podrá realizar montajes industriales; podrá actuar como operador portuario; la prestación de servicios al público de transporte de carga pesada y extrapesada, etc. Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, estas políticas en sus aspectos más importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

VALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS.- El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

	Años Vida Útil	Porcentaje Depreciación
Equipo de oficina	10	10
Maquinaria y equipo operativo	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Equipo de transporte	5	20
Equipo de radio comunicación	10	10

2. - BANCOS

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2003 es como sigue:

		(dólares)
Caja General	(i)	5,000
Mutualista Pichincha		1,143
Produbanco Mandatario	(ii)	3,000
Produbanco Atlantico		17,560
Total		<u>34,283</u>

- (i) No se efectuaron el cierre de la caja general como tampoco se presentaron los sustentos por tal valor.
- (ii) Se maneja como fondo rotativo con una cuenta corriente de la compañía, el saldo confirmado al 31 de diciembre por parte del Produbanco es de US\$. 1.607.

3. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2003 es como sigue:

	(dólares)
Clientes	746.559
Provisión incobrables	(8.084)
	<hr/>
	738.475

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	(dólares)
Saldo al inicio del año	(6.959)
Provisión	(1.125)
	<hr/>
Total	(8.084)

4. - COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un valor de US\$. 100.000 corresponde al préstamo otorgado durante este periodo a la Compañía de Transportes Noroccidental Cia. Ltda.

5. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2003, es como sigue:

	(dólares)
Empleados	9.463
Crédito tributario en compras	4.364
Retención en la fuente	16.432
Retención IVA en ventas	20.416
Socios transportistas	3.107
Otras	11.818
	<hr/>
Total	65.600

6. - ACTIVOS FIJOS

El movimiento de activos fijos durante el 2003, es como sigue:

	(dólares)
Saldo neto al comienzo del año	1.540.484
Adquisiciones	17.133

ACTIVOS FIJOS (continuación)

Depreciación	(395.468)
Saldo neto al fin del año	1.162.149

7. - CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2003, es como sigue:

		(dólares)
Proveedores Materiales y servicios		214.942
Proveedores Transporte		461.616
Otros proveedores	(i)	101.786
Total		778.344

(i) Corresponde a la cuenta por pagar por arrendamiento registrado en el período 2002 sin respaldo de comprobante de venta.

8. - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2003, es como sigue:

		(dólares)
Andrade Torres Edgar	(i)	82.312
Beneficios Sociales		3.864
Obligaciones Patronales		8.156
Total		94.332

El movimiento por provisiones beneficios sociales fue como sigue:

CUENTA	décimo tercero	décimo cuarto	vacaciones	participación utilidades
provisión inicial	3,995	1,339	487	0
provisión del año	11,521	4,473	503	0
pago beneficio y liquidaciones	(14,476)	(4,258)	(617)	(42,979)
ajustes o reclasificaciones	0	0	0	(575)
	1,041	1,553	372	(43,554)

(ii)

(i) Valor que corresponde al saldo por préstamos otorgados en el periodo 2002.

(ii) La compañía no provisiona al 31 de diciembre por concepto de vacaciones.

9. - IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de obligaciones fiscales al 31 de diciembre del 2003 es como sigue:

		(dólares)
Impuesto Valor Agregado		953
Retenciones en la fuente		639
Retenciones IVA compras		666
Crédito Tributario	(i)	9.053
Total		11.311

(i) Valor que corresponde a la regulación efectuada por la compañía entre las cuentas de IVA en compras y Crédito Tributario.

10. - CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un valor de US\$. 1.003.082 corresponde a préstamos otorgados por los socios en el período 2002.

11. - TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con otras compañías son como siguen:

	(dólares)
<u>TRANSPORTES NOROCCIDENTAL</u>	
Cuentas por cobrar	100.000

12. - OPERACIONES POR LEASING

Al 31 de diciembre del 2003, existen la siguiente operación pasiva bajo leasing a continuación detallada:

ENTIDAD FINANCIERA	VALOR POR PAGAR	CUOTAS POR VENCER
PRODUBANCO	36.741	7 a 12

13. - PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta.

El cálculo de Una reconciliación de la participación trabajadores es como sigue:

	(dólares)
Utilidad del ejercicio	109.655
15% participación trabajadores	16.448

PARTICIPACION TRABAJADORES (continuación)

De acuerdo al formulario 101 de declaración de impuesto a la renta del ejercicio 2003 emitido por el SRI mediante resolución No. 64, los balances de la compañía no contemplan la provisión de las obligaciones por la participación a trabajadores e impuesto a la renta. **La política de la compañía es registrar estas obligaciones en el período subsiguiente.**

14. - IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2003, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El calculo de Una reconciliación del impuesto a la renta, calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal es como sigue:

	(dólares)
Utilidad del ejercicio	109.655
Menos: 15% participación trabajadores	(16.448)
Más: Gastos no deducibles	2.030
Utilidad Gravable	<u>95.237</u>
<i>Impuesto a la Renta causado</i>	<u>23.809</u>

De acuerdo al formulario 101 de declaración de impuesto a la renta del ejercicio 2003 emitido por el SRI mediante resolución No. 64, los balances de la compañía no contemplan la provisión de las obligaciones por la participación a trabajadores e impuesto a la renta. **La política de la compañía es registrar estas obligaciones en el período subsiguiente.**

15. - CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado consiste en la suma de US\$ 100.000 dividido en 100.000 participaciones de un dólar (US\$ 1,00) de valor nominal unitario.

16. - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

17. - FISCALIZACION

Hasta la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido visitada por autoridades fiscales.

18. - CONTINGENCIAS

- La mayoría de equipos de transporte los cuales forman parte de los activos fijos de la compañía no están actualmente matriculados al período 2003.
- Existen ciertos gastos que a criterio de las autoridades fiscales podría considerarse como no deducible.
- La compañía no ha elaborado ni se han entregado los formularios de **impuesto a la renta en relación de dependencia** por el ejercicio 2003.
- La compañía no ha presentado ante el Servicio de Rentas Internas durante el período 2003 el anexo por retenciones en la fuente por el ejercicio 2002.

19 - ASPECTOS RELEVANTES

- Entre el 31 de diciembre del 2003 y a la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que según la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

20. - EVENTOS SUBSECUENTES

- La compañía no ha presentado ante el Servicio de Rentas Internas durante el período 2004 el anexo por retenciones en la fuente por el ejercicio 2003.
- Mediante registro oficial # 260 del 27 de enero del 2004 se fija las remuneraciones básicas unificadas de los trabajadores en general, operativos de artesanías y servicio doméstico, cambio que afecta el valor a recibir por decimocuarto sueldo ya que equivale a una remuneración básica mínima unificada.
- Mediante registro oficial # 274 del 16 de febrero del 2004 se publica la resolución de carácter general y obligatorio # 9170104DGER-0051 del Director General del Servicio de Rentas Internas en la cual se modifica la tabla de impuesto a la renta para el ejercicio 2004 especificado en el artículo #36 de la Ley de Régimen Tributario Interno.
- Mediante registro oficial # 291 del 12 de marzo del 2004 se expide el Reglamento para el pago y legalización de las decimotercera, decimocuarta remuneraciones y del 15% de participación de utilidades.

---FIN---