

Quito, 2 de mayo del 2006

91355

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

He auditado el Balance General adjunto de GRUAS Y SERVICIOS PETROLEROS SERVIGRUAS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2005 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. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.

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 nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

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 2005, el resultado de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de las disposiciones legales vigentes.



CPA. Dr. Felix 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 2005  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	<u>NOTAS</u>	2005
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>		
Equivalente del Efectivo	2	5.091
Cuentas por Cobrar comerciales	3	381.480
Otras cuentas por cobrar	4	116.470
Importaciones en Tránsito	5	153.874
		656.915
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>		
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		
Equipo de oficina		490
Maquinaria y equipo operativo		146.768
Equipo de computación		17.695
Equipo de transporte		2.579.423
Equipo de radio comunicación		2.500
		2.746.876
Total		2.746.876
Menos: Depreciación acumulada		(1.517.037)
Activo Fijo neto	6	1.229.839
Total activos no corrientes		1.229.839
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.886.754</b>

---

ING. JUAN CARLOS ANDRADE  
 GERENTE GENERAL

---

LCDA. MARIA DEL CARMEN GUERRERO  
 CONTADORA GENERAL

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

GRUAS Y SERVICIOS PETROLEROS SERVIGRUAS CIA.LTDA.  
 BALANCE GENERAL  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>NOTAS</u>	2005
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
Cuentas por pagar	7	626.074
Sobregiros Bancarios	8	95.225
Obligaciones Bancarias	9	111.000
Impuestos por pagar	10	22.577
IESS por pagar	11	5.681
Otras cuentas por pagar	12	64.618
Total pasivos corrientes		<u>925.175</u>
<u>PASIVOS LARGO PLAZO</u>		
Préstamos largo plazo	13	<u>809.490</u>
Total pasivos corrientes		809.490
TOTAL PASIVOS		1.734.665
 <u>PATRIMONIO</u>		
Capital pagado	16	100.000
Reserva legal	17	8.576
Reserva facultativa	18	9.452
Utilidad (pérdida) del ejercicio		34.061
Total patrimonio		<u>152.089</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>1.886.754</u></u>

\_\_\_\_\_  
 ING. JUAN CARLOS ANDRADE  
 GERENTE GENERAL

\_\_\_\_\_  
 LCDA. MARIA DEL CARMEN GUERRERO  
 CONTADORA GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

GRUAS Y SERVICIOS PETROLEROS SERVIGRUAS CIA.LTDA.  
 ESTADO DE RESULTADOS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	2005
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas servigrúas 0%		1.439.590
Ventas socios		29.774
Ventas terceros		70.944
<b>Total ingresos operacionales</b>		<u>1.540.308</u>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Otros		196.966
<b>Total ingresos no operacionales</b>		<u>196.966</u>
<b>EGRESOS OPERACIONALES</b>		
Sueldos y beneficios sociales		(301.793)
Gastos generales de administración y ventas		(168.096)
Amortizaciones y depreciaciones		(430.676)
Gastos generales de transporte		(763.626)
Gastos no deducibles		(4.722)
<b>Total egresos operacionales</b>		<u>(1.668.913)</u>
<b>OTROS GASTOS</b>		
Gastos financieros		(12.246)
<b>Total</b>		<u>(12.246)</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		56.115
<b>PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	14	(9,126)
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	15	<u>(12,928)</u>
<b>UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		34,061

\_\_\_\_\_  
 ING. JUAN CARLOS ANDRADE  
 GERENTE GENERAL

\_\_\_\_\_  
 LCDA. MARIA DEL CARMEN GUERRERO  
 CONTADORA GENERAL

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

GRUPO SERVICIOS DE INGENIERIA Y CONSULTORIA  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005

GRUPO SERVICIOS DE INGENIERIA Y CONSULTORIA  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de clientes	1.918.607,12
Pagado a proveedores y empleados	(1.518.921,73)
Pagos por gastos financieros	(12.246,14)
Efectivo neto aplicado en actividades de operación	<u>387.439,25</u>

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de activos fijos	(768.970,75)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(768.970,75)</u>

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones a corto plazo	47.518,09
Dividendos pagados	0,00
Obligaciones largo plazo	63.406,40
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>110.924,49</u>

CAJA Y EQUIVALENTES

Incremento (disminución) neto en el año	<u>(270.607,01)</u>
Saldo al comienzo de año	275.698,01
Saldo al final del año	<u>5.091,00</u>

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad neta del año	56.115,47
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo proveniente de actividades de operación	

Depreciación de activos fijos	430.676,08
Provision incobrables	0,00

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por cobrar	336.845,40
Gastos anticipados	72.525,18
Importaciones en tránsito	(20.941,90)
Cuentas por pagar	(407.417,87)
Impuestos por pagar	(71.237,11)
Participaciones a pagar	(9.126,00)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>387.439,25</u>
--	-------------------

ING. JUAN CARLOS ANDRADE D.  
 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 2005  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDADES 2004	UTILIDADES 2005	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al comienzo del año	100,000	7,254	6,940	44.175	-	44.289
15% Participación trabajadores 2004	-	-	-	(6.626)	-	(6.626)
25% Impuesto a la Renta 2004	-	-	-	(11,107)	-	(11,107)
Dividendos pagados de utilidades netas 2004	-	-	-	(22.608)	-	(22.608)
Reserva Legal	-	1,322	-	(1,322)	-	-
Reserva Facultativa	-	-	2,512	(2,512)	-	-
15% Participación Trabajadores 2005	-	-	-	-	(9,126)	(9,126)
25% Impuesto a la Renta 2005	-	-	-	-	(12,928)	(12,928)
Utilidad (pérdida) del ejercicio 2005	-	-	-	-	56,115	56,115
Saldo al 31 de Diciembre de 2005	100,000	8,576	9,452	0	34,061	152,089

\_\_\_\_\_  
 INC. 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 2005**

**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:

GRUPO DE ACTIVOS FIJOS	PORCENTAJE DEPRECIACIÓN	AÑOS VIDA UTIL
Equipo de Oficina	10	10
Maquinaria y Equipo Operativo	10	10
Equipo de Computación	33,33	3
Equipo de Transporte	20	5
Equipo de Radio Comunicación	10	10

**2. - EQUIVALENTE DEL EFECTIVO**

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2005 es como sigue:

	(expresado en dólares)
Caja Oriente	5.000
Banco Internacional	91
<b>TOTAL</b>	<b>5.091</b>

### 3. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2005 es como sigue:

(expresado en dólares)

Cientes		395.918
Provisión para cuentas incobrables	(i)	(14.438)
TOTAL		<u>381.480</u>

(i) La cartera vencida por créditos en años anteriores asciende a USD \$ 62.303, cuando la provisión acumulada para incobrables es de USD \$ 14.438 estableciéndose una diferencia en la provisión de USD \$ 47.865. Por tal razón, en mi opinión la provisión financiera constituida a está fecha no es razonable.

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

(expresado en dólares)

Saldo al inicio del año		14.438
Provisión para cuentas incobrables		0
TOTAL		<u>14.438</u>

### 4. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:

(expresado en dólares)

Empleados		9.379
Crédito tributario en compras	(i)	9.799
Retención IVA en ventas		16.190
Retenciones en la fuente		12.149
IVA en compras	(ii)	57.013
Otras		11.940
TOTAL		<u>116.470</u>

(i) Corresponde a retenciones del IVA del mes de diciembre 2005.  
(ii) Corresponde a adquisiciones de bienes y servicios que gravan el impuesto al valor agregado.

5. - IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

Corresponde a SG-0103-05 Cargadoras al 31 de diciembre del 2005 .

6. - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:

CUENTA	31-Dic-04	Adiciones	Bajas	Depreciación	31-Dic-05
Equipo de Oficina	490	-			490
Equipo de Computación	8.480	9.215			17.695
Maquinaria y Equipo operativo	12.768	134.000			146.768
Equipo de Radio y Comunicación	2.500	-			2.500
Equipo de Transporte	1.953.667	625.756			2.579.423
	1.977.905	768.971			2.746.876

D.A Equipo de Oficina	-37			-49	-86
D.A Equipo de Computación	-5.284			-4.177	-9.461
D.A Maquinaria y Equipo Operativo	-2.101			-11.327	-13.428
D.A Equipo de Radio y Comunicación	-854			-250	-1.104
D.A Equipo de Transporte	-1.078.085			-414.873	-1.492.958
	-1.086.361			-430.676	-1.517.037

ACTIVO FIJO NETO	891.544	768.971			1.229.839
------------------	---------	---------	--	--	-----------

7. - CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:

(expresado en dólares)

Proveedores de materiales y servicios	188.594
Proveedores Socios	113.793
Proveedores Terceros	221.901
Otro (i)	101.786
TOTAL	<u>626.074</u>

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

**8.- SOBREGIROS BANCARIOS**

Corresponde a sobregiro bancario con el Banco PRODUBANCO al 31 de diciembre del 2005.

**9. - OBLIGACIONES BANCARIAS**

Corresponde a carta de crédito de importación que vence en enero del 2006.

**10. - IMPUESTOS POR PAGAR**

Un resumen de obligaciones fiscales al 31 de diciembre del 2005 es como sigue:

(expresado en dólares)

Impuesto Valor Agregado	7.895
Retenciones en la Fuente	790
Retenciones IVA Compras	964
Impuesto a la renta 2005	12.928
<b>TOTAL</b>	<b>22.577</b>

**11. - IESS POR PAGAR**

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:

(expresado en dólares)

Aporte patronal	2.015
Aporte personal	1.550
Fondos de Reserva	2.116
<b>TOTAL</b>	<b>5.681</b>

## 12.-OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:

(expresado en dólares )

Sueldos	510
Décimo tercer sueldos	2.138
Décimo cuarto sueldo	2.212
Vacaciones	( i ) 2.021
Liquidaciones e Indemnizaciones	121
15% participación trabajadores	9.126
Dividendos por pagar	48.489
	-----
TOTAL	64.618

( i ) La compañía no aprovisiona al 31 de diciembre por concepto de vacaciones.

## 13. - PRESTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un detalle de préstamos por pagar a largo plazo al 31 de diciembre del 2005, es como sigue:

(expresado en dólares)

Socios:	
Gladys del Castillo	178.011
Edgar Andrade	140.493
Milton Andrade	140.493
Juan Carlos Andrade	140.493
Terceros:	
Andrade Torres Edgar	210.000
	-----
TOTAL	809.490

#### 14. - 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:

(expresado en dólares)

Utilidad del Ejercicio 2005	56.115
Mas: Gastos no deducibles	<u>4.722</u>
Base para el calculo del 15 %	
Participación Trabajadores	60.837
15 % Participación Trabajadores	<u>9.126</u>

#### 15. - IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2004, 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:

(expresado en dólares)

Utilidad del Ejercicio 2005	56.115
15% Participación a Trabajadores	-9.126
Mas: Gastos no deducibles	<u>4.722</u>
Base para el calculo del Impuesto a la renta	51.711
25 % Impuesto a la Renta	<u>12.928</u>

#### 16. - CAPITAL SOCIAL

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

#### 17. - 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.

#### 18. - RESERVA FACULTATIVA

Establecen para este periodo una reserva facultativa para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro.

#### 19. - ASPECTOS RELEVANTES

- a. El país aún no ha firmado el Tratado de Libre Comercio (TLC), en vista de que no se ha puesto de acuerdo en ciertos productos agrícolas, el atún y Propiedad Intelectual.
- b. Para el 15 de octubre del 2006, se ha fijado la fecha para la Elección del Presidente del Ecuador.
- c. Se ha cumplido seis años de la dolarización en el país y el 2005 cerró con una tasa de Inflación del 4,36% y el Producto Interno Bruto (PIB) apenas ha subido un 3.33%.
- d. Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 176 del 29 de diciembre 2005, la autoridad tributaria la siguiente reforma tributaria:

\* Para la liquidación del impuesto a la renta de las personas naturales y sucesiones indivisas a ser aplicado en el año fiscal 2006, se modifican los valores de la tabla vigente en el ejercicio fiscal 2005, conforme al Art. 36 de la Ley de Régimen tributario Interno, en base a la variación anual del Índice de Precios al Consumidor Urbano (IPCU), publicado por el INEC en el mes de noviembre del 2005, estableciéndose la fracción básica de USD \$ 7.680 sobre la que se causa impuesto.

- e. En el Registro Oficial No. 188 del 16 de enero del 2006 se publicó el contenido del anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia, en donde los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con Partes Relacionadas domiciliadas en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD. 300.000 deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo y el informe integral de precios de transferencia.

El anexo debe presentar dentro del plazo de cinco días después de la fecha de declaración de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2005 y el informe integral de Precios de Transferencias en un plazo de seis meses, de acuerdo a Registro Oficial No.4-94 del 31 de diciembre del 2004 ART (66.1). El 8 de marzo del 2006 el SRI ha emitido la resolución No NAC- DGER- 2006-0161 que amplía el plazo para presentar el anexo tributario de cinco días después de la fecha de declaración de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico del 2005 a 6 meses.