

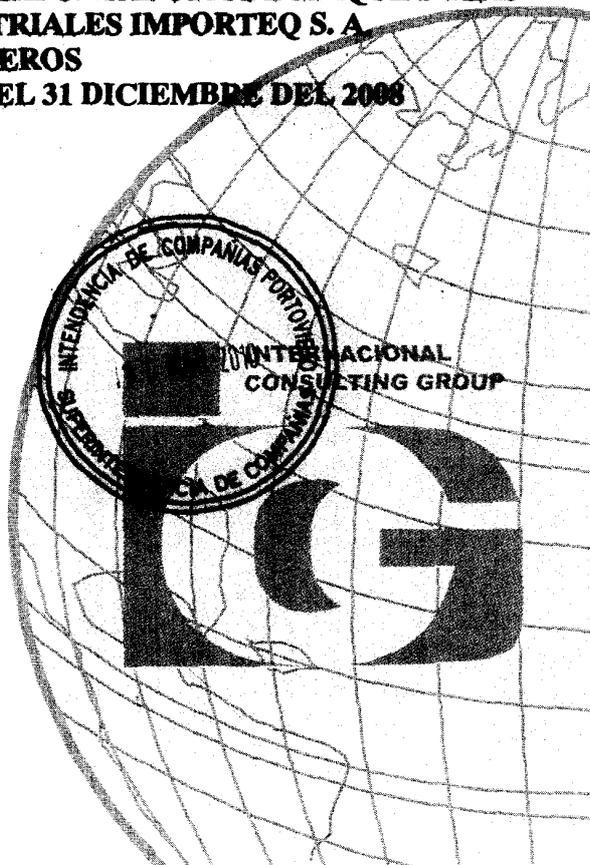
INTERNACIONAL  
CONSULTING GROUP



**AUDITGROUP**

*Audítores y Consultores*

**IMPORTADORA Y EXPORTADORA DE MAQUINARIAS  
Y EQUIPOS INDUSTRIALES IMPORTEQ S. A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2006**





**Importadora y Exportadora de Maquinarias y Equipos Industriales  
IMPORTEQ S. A.**

**Estados Financieros**

**Año Terminado el 31 de Diciembre del 2008**

**Contenido**

<b>Informe de los Auditores Externos Independientes</b> .....	<b>1</b>
<b>Estados Financieros Auditados</b>	
<b>Balance General</b> .....	<b>2</b>
<b>Estado de Resultados</b> .....	<b>3</b>
<b>Estado de Cambios en el Patrimonio de Acciones</b> .....	<b>4</b>
<b>Estado de Flujos de Efectivo</b> .....	<b>5</b>
<b>Notas a los Estados Financieros</b> .....	<b>6</b>





**AUDITGROUP**  
Auditores y Consultores

9 de Octubre # 100 y Malecón  
Edif. La Previsora, Piso 25, Of. # 2502  
Teléfono: (593-4) 2309024  
Telefax.: (593-4) 2309022 ext. 102

Casilla: 09-01-11752  
E-mail: jlamota@audit-group.com  
www.icg-business.com  
Guayaquil - Ecuador

## Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de

**Importadora y Exportadora de Maquinarias y Equipos Industriales  
IMPORTEQ S. A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Importadora y Exportadora de Maquinarias y Equipos Industriales IMPORTEQ S. A., al 31 de Diciembre del 2008, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones e información contable. La auditoría también requiere la evaluación de los principios contables utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de Importadora y Exportadora de Maquinarias y Equipos Industriales IMPORTEQ S. A., al 31 de Diciembre del 2008. Los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

*Audit Group*

SC - RNAE No. 2-640

*Javier V. La Mota*

Javier V. La Mota - Socio  
RNC No. 33967



29 de Mayo del 2009

**INTERNACIONAL CONSULTING GROUP**  
© Internacional Consulting Group Inc.

**Importadora y Exportadora de Maquinarias y Equipos Industriales  
IMPORTEQ S. A.**

**Balance General**

**31 de Diciembre  
2008**  
*(US Dólares)*

**Activos**

**Activos corrientes:**

Caja y bancos

3,894

Cuentas por cobrar *(Nota 3)*

2,833,431

**Total activos corrientes**

**2,837,325**

Otros activos, Corpei

2,751

**Total activos**

**2,840,076**

**Pasivos y patrimonio de accionistas**

**Pasivos corrientes:**

Cuentas por pagar *(Nota 4)*

767,306

Gastos acumulados *(Nota 5)*

43,937

**Total pasivos corrientes**

**811,243**

Obligaciones a largo plazo *(Nota 6)*

1,914,540

**Patrimonio de accionistas:**

Capital pagado *(Nota 7)*

800

Reserva legal

400

Reserva facultativa

11,892

Utilidades retenidas

101,201

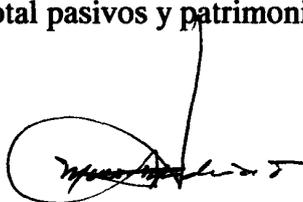
**Total patrimonio de accionistas**

**114,293**

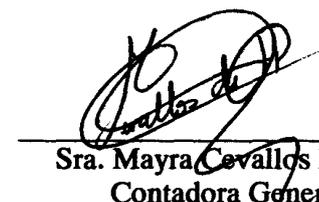
**Total pasivos y patrimonio de accionistas**

**2,840,076**





CPA Marco Maridueña  
Gerente General



Sra. Mayra Cevallos Pincay  
Contadora General

Importadora y Exportadora de Maquinarias y Equipos Industriales  
IMPORTEQ S. A.

Estado de Resultados

	<b>Año Terminado el 31 de Diciembre 2008</b>
	<u>(US Dólares)</u>
Ventas (Nota 8)	1,017,000
Costo de ventas	(242,083)
Utilidad bruta	<u>774,917</u>
Gastos de operación:	
Administrativos (Notas 8 y 10)	<u>(97,280)</u>
Utilidad de operación	677,637
Otros ingresos (gastos):	
Asesoría profesional (Nota 8)	93,736
Asistencia técnica (Notas 8 y 11)	(650,000)
	<u>(556,264)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	121,373
Participación de trabajadores	(18,206)
Impuesto a la renta (Notas 2 y 9)	(28,151)
Utilidad neta	<u><u>75,016</u></u>



CPA Marco Maridueña  
Gerente General

Sra. Mayra Cevallos Pincay  
Contadora General

Importadora y Exportadora de Maquinarias y Equipos Industriales  
IMPORTEQ S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas	Total
	(US Dólares)				
Saldo al 31 de Diciembre del 2007	800	400	3,447	34,630	39,277
Utilidad neta, 2008	-	-	-	75,016	75,016
Apropiación	-	-	8,445	(8,445)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	<b>800</b>	<b>400</b>	<b>11,892</b>	<b>101,201</b>	<b>114,293</b>



CPA Marco Maridueña  
Gerente General

Sra. Mayra Cevallos Pincay  
Contadora General

Importadora y Exportadora de Maquinarias y Equipos Industriales  
IMPORTEQ S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

	<b>Año Terminado el 31 de Diciembre 2008</b>
	<u>(US Dólares)</u>
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación:</b>	
Recibido de clientes	780,981
Pagado a proveedores y empleados	(199,646)
Impuesto a la renta	(22,175)
Otros, neto	(556,264)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>2,896</u>
<b>Efectivo usado por actividades de financiamiento:</b>	
Disminución en obligaciones a largo plazo	(1,000)
Efectivo neto usado por actividades de financiamiento	<u>(1,000)</u>
Aumento neta en caja y bancos	1,896
Caja y bancos al principio del año	1,998
Caja y bancos al final del año	<u>3,894</u>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	
Utilidad neta	75,016
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en cuentas por cobrar	(236,019)
Aumento en cuentas por pagar	119,962
Aumento en gastos acumulados	43,937
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>2,896</u>

CPA Marco Maridueña  
Gerente General



Sra. Mayra Cevallos Pincay  
Contadora General

**Importadora y Exportadora de Maquinarias y Equipos Industriales  
IMPORTEQ S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

31 de Diciembre del 2008

**1. Actividad**

La Compañía fue constituida en Julio del 2007 en Ecuador. Su actividad principal es la importación, exportación y comercialización de toda clase de maquinarias navieras, pesqueras, industriales, eléctricas, electrónicas automotrices y partes, piezas, repuestos y equipos del área industrial.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2008	8.8%
2007	3.3%
2006	2.9%



**2. Políticas Contables Significativas**

**Bases de Presentación de los Estados Financieros**

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías de fecha Diciembre 31 del 2008, establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del primero de Enero del 2012.

**Importadora y Exportadora de Maquinarias y Equipos Industriales  
IMPORTEQ S. A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**2. Políticas Contables Significativas (continuación)**

**Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Reserva Legal y Facultativa**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede capitalizarse por cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a favor de los accionistas.

**Participación de Trabajadores**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

**Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 25% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la *Nota 9*. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

**Ingresos y Gastos**

Los ingresos son registrados cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador.

Los gastos son registrados sobre la base del devengado.



**Importadora y Exportadora de Maquinarias y Equipos Industriales  
IMPORTEQ S. A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**3. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2008</u> <i>(US Dólares)</i>
Cientes:	
Exterior	714,000
Compañía relacionada	2,040,231
Impuesto al valor agregado	78,000
Otras	1,200
	<u>2,833,431</u>

Cientes del exterior representan facturas por venta de bienes sin devengar intereses al vencimiento de la factura comercial.

Compañía relacionada representan principalmente facturas por venta de equipos pagaderos en 60 días y sin interés.

Impuesto al valor agregado representan crédito tributario por el IVA pagado en la adquisición de bienes del año 2007 y 2008.

**4. Cuentas por Pagar**

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2008</u> <i>(US Dólares)</i>
Proveedores	716,776
Impuestos	50,330
Otras	200
	<u>767,306</u>



Proveedores locales representa facturas pendientes de pago por compras de bienes y/o servicios locales.

**Importadora y Exportadora de Maquinarias y Equipos Industriales  
IMPORTEQ S. A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**5. Gastos Acumulados**

El movimiento de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008 fue como sigue:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>15% Participación a la Renta</b>	<b>Impuesto</b>	<b>Total</b>
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldo al 31 de Diciembre del 2007	-	-	13,478	13,478
Provisiones	19,990	18,206	28,151	66,347
Pagos	(13,713)	-	(22,175)	(35,888)
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	6,277	18,206	19,454	43,937

**6. Obligaciones a Largo Plazo**

Al 31 de Diciembre, las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

	<u>2008</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Accionista:	
Créditos para asesoría técnica sin vencimiento y sin interés	1,914,540

**7. Capital Pagado**

Al 31 de Diciembre del 2008 el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

**8. Transacciones con Compañías Relacionadas**

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por el año terminado el 31 de Diciembre fueron como sigue:

	<u>2008</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Ventas	1,015,000
Ingresos por asesoría profesional en importación y exportación	93,736
Gastos por asesoría técnica en maquinarias y equipos	(650,000)
Arriendo	(5,000)



**Importadora y Exportadora de Maquinarias y Equipos Industriales  
IMPORTEQ S. A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**8. Transacciones con Compañías Relacionadas (continuación)**

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes

**9. Impuesto a la Renta**

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, fue como sigue:

	<b>2008</b>
	<i>(US Dólares)</i>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	103,167
<b>Más (menos) partidas conciliatorias:</b>	
Gasto no deducibles	9,436
Utilidad gravables	112,603
Tasa de impuesto	25%
Provisión para impuesto a la renta	28,151

Al 31 de Diciembre del 2008, la determinación del saldo de impuesto a la renta por pagar es la siguiente:

	<b>2008</b>
	<i>(US Dólares)</i>
Provisión para impuesto a la renta	28,151
<b>Menos:</b>	
Retenciones en la fuente	(22,175)
Impuesto a la renta por pagar	5,976



Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Importadora y Exportadora de Maquinarias y Equipos Industriales  
**IMPORTEQ S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**10. Gastos de Administración**

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	<u>2008</u> <i>(US Dólares)</i>
Sueldos, beneficios	75,362
Servicio de comedor	742
Aporte personal e impuesto a la renta asumido por la Compañía	8,029
Arriendo	5,000
Gastos generales	8,147
	<u>97,280</u>

**11. Contrato de Asistencia Técnica**

La Compañía mantiene suscrito un contrato de asistencia técnica con la compañía relacionada PESPECA S. A. mediante el cual se compromete ésta a prestar asistencia para el desarrollo de sus actividades de comercialización de maquinarias y equipos industriales y otros conexos con las operaciones que realiza en el Ecuador.

**12. Eventos Subsecuentes**

Al 31 de Diciembre del 2008, y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.

