

406029

# ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S. A.

Informe sobre el examen  
de los Estados Financieros

Año terminado al 31 de  
Diciembre del 2009 y 2008



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

**ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S. A.**

Santa Elena, Ecuador

1. He examinado los balances generales de **ING, CARLOS MOROCHO DUQUE S. A.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los estados conexos de resultados, inversión de los accionistas y flujos de efectivo terminados en esas fechas.

### Responsabilidad de la administración:

2. Los estados financieros con sus notas explicativas son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Esta responsabilidad incluye mantener mecanismos de control interno que aseguren la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables consistentes con las normas contables vigentes en Ecuador, así como el establecimiento de estimaciones contables apropiadas.

### Responsabilidad del auditor:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi auditoría. Mi examen se efectuó de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable pero no absoluta y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. Mi auditoría incluye aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo que podría representar cambios en los estados financieros. El proceso de auditoría incluye una evaluación del control interno que sirve como base para diseñar los procedimientos, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Administración, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Creo que la auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.



**Opinión:**

4. En mi opinión, los estados financieros referidos en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S. A.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los resultados de sus operaciones, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad descritos en la Nota B.

**Revelación:**

5. Durante el Ejercicio Fiscal 2009, la compañía refleja una Utilidad Gravable por US\$ 325.169,85 determinando un total impuesto causado a pagar por US\$ 81.292,46, habiendo cancelado anticipos de impuesto a la renta en el presente ejercicio fiscal por US\$ 41.471,19 , produce un saldo neto a pagar en concepto impuesto a la renta año 2009 por US\$ 39.095,09

6 de Septiembre del 2010  
Guayaquil, Ecuador

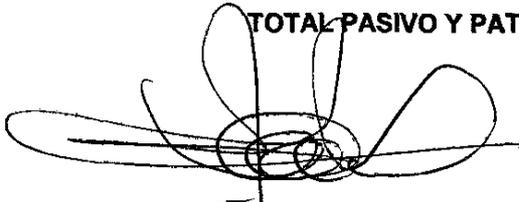
  
Rodolfo Crespo  
Licencia Profesional No.24.200  
Superintendencia de Compañías No 428



**ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S. A.****BALANCES GENERALES**

(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>ACTIVO CIRCULANTE:</b>		
Efectivo (Nota C)	824.544,65	621.221,92
Cuentas por cobrar (Nota D)	470.653,88	606.111,80
Materiales y Efectos (Nota E)	92.379,88	0,00
Otros Activos corrientes (Nota F)	1.728.120,63	0,00
<b>TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>3.115.699,04</b>	<b>1.227.333,72</b>
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota G)</b>	<b>1.115.245,72</b>	<b>911.422,21</b>
<b>OTROS ACTIVOS (Nota H)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4.230.944,76</b>	<b>2.138.755,93</b>
<b><u>PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b>PASIVO CIRCULANTE:</b>		
Proveedores (Nota I)	202.962,20	413.679,96
Obligaciones Sociales (Nota J)	80.795,28	2.969,75
Obligaciones Fiscales (Nota K)	35.843,39	899,09
Cuentas y provisiones por pagar (Nota L)	101.849,46	12.942,30
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>421.450,33</b>	<b>430.491,10</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO (Nota M)</b>	<b>3.569.758,08</b>	<b>1.678.783,27</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3.991.208,41</b>	<b>2.109.274,37</b>
<b>INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS (Nota N)</b>		
Capital social	2.000,00	2.000,00
Resultados acumulados	237.736,35	27.481,56
	<b>239.736,35</b>	<b>29.481,56</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4.230.944,76</b>	<b>2.138.755,93</b>



Ing. Carlos Morocho Duque  
Gerente General

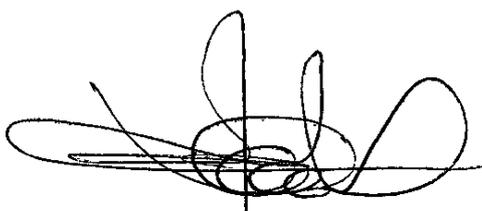


Ec. Martín Cuzco Andrade  
Contador General

**ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S. A.****ESTADOS DE RESULTADOS**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2009	2008
<b>INGRESOS</b>		
Operacionales (Nota K)	4.032.921,37	292.770,34
<b>Total Ingresos</b>	<b>4.032.921,37</b>	<b>292.770,34</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Costos y Gastos Generales y de Administración (Nota L)	3.645.145,08	285.935,81
	<b>3.645.145,08</b>	<b>285.935,81</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>387.776,29</b>	<b>6.834,53</b>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>		
Otros Ingresos	0,00	0,00
Otros Gastos (Nota M)	0,00	0,00
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>387.776,29</b>	<b>6.834,53</b>
Menos: 15% Participación Trabajadores	58.166,44	1.025,18
Menos: 25% Impuesto a la Renta	81.292,46	1.452,34
	<b>248.317,39</b>	<b>4.357,01</b>



Ing. Carlos Morocho Duque  
Gerente General

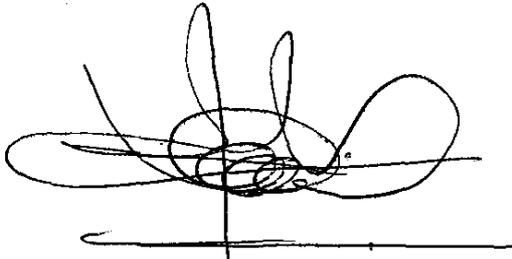


Ec. Martin Cuzco Andrade  
Contador General

**ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S. A.****ESTADOS DE INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(Expresados en USDólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados Acumulados</u>
Saldo al 1 de enero de 2008	2.000,00	16.289,72
Utilidad del ejercicio		<u>6.834,53</u>
Saldo al 1 de enero de 2009	<u>2.000,00</u>	23.124,25
Ajustes		0,00
Utilidad del ejercicio		<u>214.612,10</u>
	<u>2.000,00</u>	<u>237.736,35</u>



Ing. Carlos Morocho Duque  
**Gerente General**



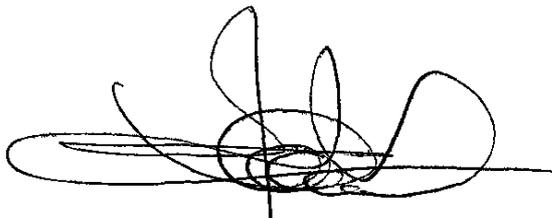
Ec. Martín Cuzco Andrade  
**Contador General**

**Veá notas a los estados financieros**

**ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S. A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2009	2008
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	2.902.204,62	2.246.090,00
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-2.433.138,62	-1.692.785,69
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>469.066,00</b>	<b>553.304,31</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de activos fijos	203.823,51	763.921,98
Ventas de activos fijos	0,00	0,00
<b>EFFECTIVO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>203.823,51</b>	<b>763.921,98</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago deudas largo plazo	1.890.974,81	1.678.783,27
<b>EFFECTIVO NETO (USADO EN) PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>1.890.974,81</b>	<b>1.678.783,27</b>
<b>DISMINUCION DEL EFECTIVO</b>	<b>2.563.864,32</b>	<b>2.996.009,56</b>
Saldo del efectivo al inicio del año	1.739.319,67	5.341,95
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>824.544,65</b>	<b>2.990.667,61</b>



Ing. Carlos Morocho Duque  
Gerente General



Ec. Martín Cuzco Andrade  
Contador General

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2009	2008
<b>CONCILIACIÓN DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>	387.776,29	-180.676,41
Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:		
Ajustes por gastos de años anteriores		124.314,82
Depreciación	178.450,00	2.869,85
	<u>566.226,29</u>	<u>-53.491,74</u>
<b>VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por cobrar	24.650,31	509.615,55
Cuentas y provisiones por pagar	88.907,16	12.159,15
Proveedores	-210.717,76	85.021,35
	<u>-97.160,29</u>	<u>606.796,05</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>469.066,00</u>	<u>553.304,31</u>

Vea Notas a los Estados Financieros

**ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Expresadas en USDólares)

**A. ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S. A.:**

Domiciliada en la Provincia de Santa Elena, Canton La Libertad, fue constituida el 12 de octubre de 2001, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Diecisiete del Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil de la Ciudad de Santa Elena, canton La Libertad el 12 de Octubre de 2001.

Su objeto principal es la construcción, reparación y decoración de toda clase de viviendas familiares o unifamiliares, edificios, ciudadelas, urbanizaciones, centros comerciales, condominios, entre otros trabajos de construcciones en general.

**B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:**

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares, moneda de uso corriente en la República del Ecuador y, de acuerdo con los principios contables aplicables en el Ecuador, que son los que se han utilizado para la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Provisión para cuentas incobrables: La Compañía establece reservas para cubrir posibles pérdidas que pudieran ocurrir en la recuperación de la cartera, mediante la evaluación de sus cuentas por cobrar. Las reservas para posibles pérdidas se incrementan mediante provisiones con cargo a resultados y se disminuyen por los castigos de valores considerados irre recuperables. La administración no ha considerado durante los últimos períodos realizar provisiones de su cartera.

Los activos fijos se registran al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Muebles de Oficina	10
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Oficina	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S. A.

**B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS (Continuación):**

Obligaciones laborales: Se originan en disposiciones laborales vigentes y, se registran contra resultados las partes proporcionales de las obligaciones devengadas

Obras en proceso: Corresponde al registro de las transacciones derivadas en la ejecución de obras por construcciones en proceso equivalente a las adquisiciones de bienes y servicios para su ejecución que al 31/12/2009 no ha sido terminadas para su correspondiente liquidación a Obras Terminadas y sean Activadas y/o Facturadas según corresponda.

Obligaciones Financieras a Largo Plazo: Corresponde al capital de la operación mantenida con el Banco Bolivariano. Los intereses reestructurados se reconocen conforme se realicen los pagos al Banco Bolivariano.

Intereses sobre préstamos: Se cargan a resultados en la medida en que se devengan.

Los ingresos y gastos se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se conocen y los gastos cuando se causan.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

**C. EFFECTIVO:**

El efectivo conciliado al cierre del ejercicio está conformado de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	3.500.00	1,500.00
Bancos locales:		
Bolivariano	826.844.06	621.104,08
Pichincha	-2,299.41	117.84
	<u>824.544,55</u>	<u>621,221.92</u>

**ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S. A.****D. CUENTAS POR COBRAR:**

El saldo de esta cuenta se descompone de los siguientes valores:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes varios	(1)	900,742.57	442,160.16
Otras cuentas por cobrar		320,187.45	49,658.70
Anticipos a Proveedores	(2)	314,229.74	
Inventarios		345,496.48	36,052.72
Prestamos a empleados	(3)	310,559.18	16,185.77
Anticipo de Impuestos y Contribuciones	(4)	498,433.97	615,338.51
		<u>1,153,925.36</u>	<u>1,159,395.86</u>
Menos: Provisión Cuentas Incobrables		0,00	0,00
		<u>2,689,649.39</u>	<u>1,158,671.98</u>

(1) Incluye principalmente US\$ 667,379.81 a Ministerio de Transporte y Obras Publicas, US\$ 144,377.34 a Muy Ilustre Municipio de Santa Elena.

(2) Incluye anticipos a proveedores entre otros: Gafitocorp S.A. por US\$ 59.998,93 ; Grupo GJ Construcciones por US\$ 60.000,00 ; Keramikos S. A. por US\$ 17.562,08 ; Cordicargas S.A. por US\$ 14.751,00 ; Tomala Tomala Raul por US\$ 16.659,35 que al 31/12/2009 mantienen pendientes de liquidaciones.

(3) Incluye préstamos varios a empleados y obreros que al 31/12/2009 mantienen saldos deudores.

(4) Incluye los siguientes saldos:

IVA pagado en compras	429,872.49
IVA retenciones	23,690.78
Retenciones en la fuente de años anteriores y 2009	44,870.70
	<u>498,433.97</u>

**E. MATERIALES Y EFECTOS:**

Corresponde al stock de inventarios de materiales y efectos al 31/12/2009

**F. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:**

Representan transacciones centralizadas por Obras en Proceso al 31/12/2009

## ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S. A.

**G. ACTIVOS FIJOS:**

A continuación se detalla el movimiento de esta cuenta durante el 2009:

	Saldo al 31-12-08	Adiciones	Ventas	Ajustes	Saldo al 31-12-09
Edificio	140.000,00				140.000,00
Maquinarias y Equipos	780.996,00	386.326,79	0,00	0,00	1.167.322,79
Muebles y equipos de oficina	7.829,98	303,47	0,00	0,00	8.133,45
Equipo de computación	8.348,17	1.725,78	0,00	0,00	10.073,95
	<u>937.174,15</u>	<u>388.356,04</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>1.325.530,19</u>
Depreciación acumulada	(25.751,94)	(184.532,53)	0,00	0,00	(210.284,47)
	<u>911.422,21</u>	<u>203.823,51</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>1.115.245,72</u>

**H. OTROS ACTIVOS:**

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Obras en Proceso - valores por liquidar (1)	1.770.772,34	18.018,43
	<u>1.770.772,34</u>	<u>23.700,79</u>

(1) Correspondiente a valores registrados provisionalmente pendientes de liquidación al 31/12/2009.

**I. PROVEEDORES:**

En el 2009 y 2008, corresponde deudas contraídas en la contratación para la ejecución de obras civiles y construcciones de viviendas.

**J. Obligaciones Sociales:**

Corresponde a acumulaciones de Beneficios Sociales y aportes a trabajadores al 31/12/2009

**K. Obligaciones Fiscales:**

Corresponde a Obligaciones Fiscales como Agente de Percepción y Retención provisionadas al 31/12/2009

**ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S. A.****L. CUENTAS Y PROVISIONES POR PAGAR:**

Corresponde a obligaciones con instituciones financieras a corta plazo al 31/12/2009

**M. PASIVO A LARGO PLAZO:**

En esta cuenta se incluyen los siguientes valores:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Obligaciones Financieras:	28.386,96	
Automotores Continental (1)	6,414.10	0,00
Dr. Carlos Solorzano C	21.175,84	58.153.39
Anticipos a clientes a liquidar	3.513.781,18	1.620.629,88
	<u>3.589.758,08</u>	<u>1.678.783,27</u>

■ Corresponde al saldo pendiente en la adquisición de una camioneta DMAX

**N. INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:**

**Capital social:** Representa 25,000 acciones comunes – autorizadas emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$0.04 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas	No. Acciones	Valor (US\$)	Valor Total (US\$)
Carlos Marcelo Morocho Duque	1.960	1,00	1.960.00
Juan Carlos Carlos Villacres	40	1,00	40,00
	<u>2,000</u>		<u>2,000.00</u>

**Resultados Acumulados:** La ley de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que se obtuvieran dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

## ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S. A.

**Ñ. INGRESOS OPERACIONALES:**

Sus principales ingresos se originan por la comisión de intermediación

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Facturación entes Públicos	3.573.481,53	281.376,54
Facturación clientes varios	459.439,84	11.393,80
	<u>4.032.921,37</u>	<u>292.770,34</u>

**O. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRACION:**

Los gastos que se causaron durante el ejercicio fiscal 2008, fueron por los siguientes conceptos:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos Personal		231.536,68	87.568,33
Gastos Honorarios	(1)	118.594,03	20.135,25
Gastos de arriendo	(2)	71.855,64	3070
Otros gastos administrativos	(2)	60.060,49	49.764,43
Gastos de depreciación equipos	(2)	173.669,56	17.074,02
Gastos Materiales y Efectos	(3)	2.826.981,97	0,00
Gastos Honorarios		0,00	0,00
		<u>3.645.145,08</u>	<u>285.935,81</u>

(1) Corresponde a pago de arriendos.

(2) Corresponde a pagos en la compra materiales de oficina y servicios por mantenimientos y reparaciones (US\$ 48.862,80 en el 2008)

(3) Incluye principalmente US\$ 51.646,92 de gastos de monitoreo media-rating's ; US\$ 52.607,80 Servicios -Telefonía-Energía-Internet-alícuotas por expensas- ; US\$ 99.925,19 que incluye entre otros gastos pagos a tarjeta de crédito.

**P. OTROS GASTOS NO OPERACIONALES:**

Incluye principalmente cargo a gastos de años anteriores.

**Q. IMPUESTO A LA RENTA:**

El impuesto a la renta se determina sobre la base del 25% de las utilidades tributables, o del 15% cuando se capitaliza las utilidades. Para el año 2009 los valores se determinaron de la siguiente manera:

Utilidad contable	US\$ 325.169,85
Más: Gastos no deducibles	0,00
Base imponible para impuesto a la renta	<u>US\$ 325.169,85</u>
25% de impuesto a la renta	<u>US\$ 81.292,46</u>

Durante el año 2009, la Compañía canceló anticipos de impuesto a la renta por la suma de US\$ 41.471,19, con lo cual refleja una utilidad gravable de US\$ 325.169,85 causando un impuesto a pagar de US\$ 81.292,46. Lo cual determinó un saldo a favor de la compañía por concepto de exceso de pago por retenciones de impuesto a la renta ejercicio fiscal del 2009 por US\$ 46,325.36.

**R. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:**

A continuación el detalle de los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas. Se consideran partes relacionadas a las compañías con acciones comunes, con participación accionaria significativa o en las que se tenga poder de decisión. Incluye principalmente:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
<b>Cuentas por cobrar</b>		
Ing. Carlos Morocho Duque		8,908.94
<b>Cuentas por Pagar</b>		
Ing. Carlos Morocho Duque		58.153,39

Las transacciones y saldos con relacionadas se identifican en los registros contables y reportes y se han realizado en las condiciones normales del mercado.

**S. HECHOS SUBSECUENTES:**

A la fecha de presentación de estos estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2009, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.