

10787



## **INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES**

**MALDONADO FIALLO HNOS. CIA. LTDA.**

### **CONTENIDO**

- .- DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**
- .- ANTECEDENTES**
- .- BALANCE GENERAL**
- .- ESTADO DE RESULTADOS**
- .- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
- .- ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**
- .- NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 26 de octubre del 2.010

A los Miembros del Directorio y Socios

**MALDONADO FIALLO HNOS. CIA. LTDA.**

EXP. 1088771

1.- Hemos auditado el balance general adjunto de MALDONADO FIALLO HNOS. CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2009 y el correspondiente estado de resultados por el año terminado en esa fecha. Los Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, fundamentada en la auditoria realizada.

2.- Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que se planifique y realice la auditoria para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. La Auditoria incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptadas, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.

3.- En nuestra opinión, excepto por el efectivo que pudiera tener lo mencionado, los estados financieros de "MALDONADO FIALLO HNOS. CIA. LTDA.", presentan razonablemente la situación financiera al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptadas en nuestro país y las normas y principios de contabilidad establecidos por la Superintendencia de Compañías.

## **MALDONADO FIALLO HNOS. CIA.LTDA.**

### **ANTECEDENTES.-**

La Empresa fue constituida el 9 de junio de 1991, siendo su objeto social la construcción, planificación y mantenimiento de obras de ingeniería civil y arquitectónica. El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2009 es de USD. 10.000 (Diez mil dólares), repartido en los señores Arquitectos Germán Patricio Maldonado Fiallo que se desempeña como Presidente, y, el señor Arquitecto Jorge Oswaldo Maldonado Fiallo como Gerente con una participación del 20% cada uno.

### **ESTRUCTURA Y ORGANIZACIÓN.-**

La compañía esta gobernada por la Junta General de Socios quien es la autoridad máxima de la entidad y es dirigida por el Presidente y el Gerente, quienes duran cinco años en sus funciones.

### **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-**

La compañía para la preparación de sus estados financieros debe ceñirse a los principios y practicas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores y autorizados por la Superintendencia de Compañías.

### **DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS.-**

La depreciación de los activos fijos se lo realiza conforme a lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno, esto es: Edificios 20 años; Vehículos 5 años; Muebles y Equipos 10 años; Equipos de Computación 3 años.

### **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS COSTOS Y GASTOS.-**

De acuerdo al avance de obra, se realizan las planillas, las cuales deben ser aprobadas por el fiscalizador de cada obra para proceder a su facturación; de igual manera, todos los desembolsos realizados hasta la emisión de la planilla deben ser contabilizados como costos de las respectivas obras, de igual manera sus registros de los gastos de administración que derivan por el manejo de las respectivas obras y por personal contratado para estas labores.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Flor Chango Bautista', written over the printed name.

Dra. Flor Chango Bautista  
C.P.A. AUDITORA-CONSULTORA  
Matricula RNAE 345

# **MALDONADO FIALLO HNOS. CIA. LTDA.**

## **BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**(En US dólares)**

| <b><u>ACTIVO</u></b>                | <b><u>Notas (*)</u></b> | <b><u>2009</u></b>  |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>ACTIVO DISPONIBLE</b>            | <b>1</b>                | <b>314.942.35</b>   |
| Caja                                | 1.1                     | 1.225.46            |
| Bancos                              | 1.2                     | 313.716.89          |
| <b>INVENTARIOS</b>                  | <b>2</b>                | <b>74.176.21</b>    |
| Construcciones en proceso           | 2.1.                    | 74.176.21           |
| <b>CUENTAS Y DOCTOS. POR COBRAR</b> | <b>3</b>                | <b>1'259.932.58</b> |
| Cuentas por cobrar                  | 3.1                     | 286.801.61          |
| Documentos por cobrar               | 3.2                     | 780.808.47          |
| Inversiones                         | 3.3.                    | 192.322.50          |
| <b>ACTIVOS FIJOS</b>                | <b>4</b>                | <b>477.880.78</b>   |
| Terrenos                            | 4.1.                    | 190.000.00          |
| Maquinaria y Equipos                | 4.2.                    | 201.566.66          |
| Vehículos                           | 4.3.                    | 65.783.95           |
| Equipo de Oficina                   | 4.4                     | 20.530.17           |
| <b>DEPRECIACIONES</b>               | <b>5</b>                | <b>103.010.99</b>   |
| Depreciación acumulada              | 5.1.                    | 103.010.99          |
| <b>CARGOS DIFERIDOS</b>             | <b>6</b>                | <b>67.564.74</b>    |
| Pagos anticipados                   | 6.1.                    | 67.564.74           |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                 |                         | <b>2'091.485.67</b> |

## **PASIVO**

|                                      |          |                   |
|--------------------------------------|----------|-------------------|
| <b>PASIVO EXIGIBLE A CORTO PLAZO</b> | <b>7</b> | <b>422.435.64</b> |
| Cuentas por Pagar                    | 7.1.     | 40.431.43         |
| Documentos por Pagar                 | 7.2      | 382.004.21        |

|                           |          |                     |
|---------------------------|----------|---------------------|
| <b>OTROS PASIVOS</b>      | <b>8</b> | <b>826.534.69</b>   |
| Otros pasivos             | 8.1      | 826.534.69          |
| <b>CREDITOS DIFERIDOS</b> | <b>9</b> |                     |
| Recibos anticipados       | 9.1      |                     |
| <b>TOTAL PASIVO</b>       |          | <b>1'248.970.33</b> |

|                                 |           |                     |
|---------------------------------|-----------|---------------------|
| <b>PATRIMONIO</b>               | <b>10</b> | <b>842.515.34</b>   |
| Capital suscrito                | 10.1      | 10.000.00           |
| Aporte Futuras capitalizaciones | 10.2      | 577.518.07          |
| Reservas                        | 10.3      | 105.917.71          |
| Utilidades no distribuidas      | 10.4      | 123.158.20          |
| Utilidad del ejercicio          | 10.5      | 25.921.36           |
| <b>TOTAL PASIO Y PATRIMONIO</b> |           | <b>2'091.485.67</b> |

(\*) Las notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

### **ESTADOS DE RESULTADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

#### **INGRESOS**

|                                        |           |                     |
|----------------------------------------|-----------|---------------------|
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>          | <b>11</b> | <b>5'793.522.41</b> |
| Ingresos por construcciones en proceso | 11.1      | 5'781.719.21        |
| Otros ingresos                         | 11.2      | 11.803.20           |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                  |           |                     |

#### **COSTOS Y EGRESOS**

|                                     |           |                     |
|-------------------------------------|-----------|---------------------|
| <b>COSTOS Y EGRESOS</b>             | <b>12</b> |                     |
| Costo por construcciones en proceso | 12.1      | 4'775.347.27        |
| Gastos de administración            | 12.2      | 977.514.19          |
| Utilidad Bruta                      | 12.3      | 40.660.95           |
| <b>TOTAL EGRESOS</b>                |           | <b>5'793.522.41</b> |

**MALDONADO FIALLO HNOS. CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2009**

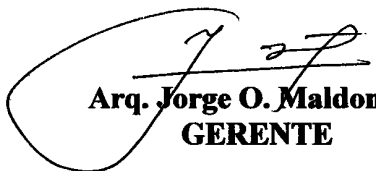
**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN**

|                                                            |                        |
|------------------------------------------------------------|------------------------|
| Efectivo recibido por clientes                             | USD. 18'281.357.24     |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros           | USD. 17'313.080.93     |
| 15% Participación de Trabajadores                          | USD. 6.099.14          |
| Gastos por intereses                                       | USD. 40.423.52         |
| Otros gastos financieros                                   | USD. 8.600.00          |
| <b>Efectivo Neto previsto por actividades de operación</b> | <b>USD. 913.153.65</b> |

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES  
DE FINANCIAMIENTO**

|                                                         |                 |
|---------------------------------------------------------|-----------------|
| Anticipo de Clientes Utilizados                         | USD. 781.484.12 |
| Utilizado en actividades de financiamiento              | USD. 781.484.12 |
| Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | USD. 131.669.53 |
| Efectivo al comienzo del año                            | USD. 253.069.7  |

|                                                                  |                        |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO<br/>AL FINAL DEL AÑO</b> | <b>USD. 384.739.23</b> |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|

  
**Arq. Jorge O. Maldonado F.**  
**GERENTE**

**Carlos A. Toapanta T.**  
**CONTADOR**

**MALDONADO FIALLO HNOS. CIA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**

**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

|                               | Capital Social | Participaciones en Tesorería | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Aportes Futura Capitalización | Reserva del Capital | Utilidades Ejercicio Anteriores | Utilidad del Ejercicio | Total Patrimonio |
|-------------------------------|----------------|------------------------------|---------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------|------------------|
| Saldo al 31 Dicbre 2008       | 10,000.00      |                              | 127.87        | 1,140.01            | 327,518.07                    | 104,649.83          | 73,191.01                       | 49,967.19              | 566,593.98       |
| Transferencia Utilidades 2008 |                |                              |               |                     |                               |                     |                                 | (49,967.19)            |                  |
|                               |                |                              |               |                     |                               |                     | 49,967.19                       | 25,921.36              |                  |
| Transferencia De capital      |                |                              |               |                     | 250,000.00                    |                     |                                 | 25,921.36              |                  |
| Saldo al 31 de XII 2009       | 10,000.00      |                              | 127.87        | 1,140.01            | 577,518.07                    | 104,649.83          | 123,158.20                      | 25,921.36              | 842,515.34       |

  
Arq. Jorge Maldonado F.  
GERENTE

Dr. Carlos Alfonso Toapanta  
CONTADOR

**MALDONADO FIALLO HNOS. CIA. LTDA.**

**CUENTAS DEL BALANCE GENERAL**

**NOTA No. 1**

**ACTIVO DISPONIBLE** **USD. 314.942.35**

1.1 Caja USD. 1.225.46  
1.2 Bancos USD. 313.716.89

Estos valores corresponden al saldo de la cuenta Caja por USD. 1.225,46 y los saldos registrados en la cuenta Bancos, de acuerdo al siguiente detalle:

| BANCO         | CIUDAD  | No. CUENTA | VALOR                  |
|---------------|---------|------------|------------------------|
| Amazonas      | Quito   | 3031004310 | 129.255.46             |
| Produbanco    | Quito   | 1005022612 | 94.262.67              |
| Austro        | Cuenca  | 2000292152 | 4.280.51               |
| Pichincha     | Quito   | 342511704  | 44.064.96              |
| Pichincha     | Azoguez | 3426334004 | 1.408.43               |
| Amazonas      | Quito   | 3001020845 | 1.913.11               |
| Internacional | Quito   | 0624858    | 2.565.54               |
| Austro (Rio)  | Cuenca  | 500067101  | 3.374.50               |
| Austro        | Quito   | 0500067292 | 32.169.10              |
| Pichincha     | Gye     | 3427518604 | 422.61                 |
| <b>TOTAL</b>  |         |            | <b>USD. 313.716.89</b> |

**NOTA No. 2**

**INVENTARIOS** **USD. 84.484.29**

Construcciones en proceso USD. 84.484.29

Se refiere al valor del saldo de la subcuenta Otros Materiales que mantiene la Compañía en las obras en proceso de construcción que se encuentran realizando.

**NOTA No. 3**

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR** **USD. 1'259.932.58**

3.1. Cuentas por cobrar USD. 286.801.61

Este valor corresponde al saldo pendiente por cobrar de varios prestamos y anticipo concedidos al personal administrativo y asociados de la Compañía los mismos que se descuentan mensualmente por medio de los roles de pagos y sus correspondientes registros.

3.2. Documentos por cobrar USD. 780.808.47

Este valor corresponde a los siguientes saldos que quedaron pendientes de cobra la 31 de diciembre del 2008, los mismos que son los siguientes:

|                         |                |
|-------------------------|----------------|
| IESS Machala            | USD. 14.847.79 |
| Hospital Rio Cuenca     | 219.015.94     |
| H. Congreso Nacional    | 108.171.64     |
| IESS Cuenca             | 99.745.83      |
| IESS Guayaquil          | 230.763.55     |
| CENTRO SALUD MIRAFLORES | 108.263.72     |

3.3. INVERSIONES USD. 192.322.50

Este valor corresponde al 20% de las planillas presentadas por la Compañía en la Construcción del Hospital Universitario del Rio en la ciudad de Cuenca, conforme lo estipulado en la Contrato suscrito el 11 de agosto del 2004 con la compañía Enlace Negocios Fiduciarios S.A., encargada de administrar la obra mediante un fideicomiso mercantil.

#### NOTA No. 4

ACTIVOS FIJOS USD. 477.880.78

4.1. TERRENOS USD. 190.000,00

Corresponde a un lote de terreno de 573,68 m2, ubicado en las calles Juan León Mera y La Pinta No. 1600 en la ciudad de Quito. Este inmueble es propiedad de los socios de la Empresa, como personas naturales, los mismos que están realizando las gestiones necesarias y se comprometen a vender a la Compañía de acuerdo a la respectiva promesa de compra-venta.

4.2 MAQUINARIA Y EQUIPO USD. 201.566.66

Representa esta cantidad al saldo de los libros de los diferentes activos y equipos de construcción, localizados en las diferentes obras para el giro normal de sus actividades. Entre las principales maquinarias se tiene un registro de dos excavadoras, una moto niveladora, tres elevadores, concreteras y dos vibradores

4.3 VEHICULOS USD. 65.783.95

Se registra en esta cuenta el valor de salvamento de seis vehículos, los mismos que fueron propiedad de los socios de la compañía, estos están siendo utilizados para

gestiones de la compañía, los que se encuentran en buenas condiciones de operar, y demás compras realizadas en el año 2009.

**4.4 EQUIPO DE OFICINA USD. 20.530.17**

Estos valores corresponden a equipos de computación por la cantidad de USD. 12.561.02, y los muebles y enseres por USD. 7.969.15. Estos muebles y enseres en su mayoría se encuentra en las oficinas de la matriz de la Compañía.

**NOTA No. 5**

**DEPRECIACIONES USD. 103.010.99**

Depreciación Acumulada Normal USD. 103.010.99

|                                     |           |
|-------------------------------------|-----------|
| Maquinaria y Equipo de Construcción | 82.181.17 |
| Muebles y Equipo de Oficina         | 20.530.17 |
| Vehículos                           | 299.65    |

Esta cuenta representa la depreciación acumulada calculada de acuerdo a la vida útil estimada de los bienes y en consideración con los porcentajes previstos en la ley tributaria vigente en nuestro país.

**NOTA No. 6**

**CARGOS DIFERIDOS USD. 67.564.74**

Pagos anticipados USD. 67.564.74

Este valor representa anticipos de proveedores que quedaron con saldos al 31 de diciembre del 2009, los mismos que se cancelaran en el ejercicio del 2010, por cuanto debemos descontar retenciones en la fuente así como retenciones del IVA.

**NOTA No. 7**

**PASIVO EXIGIBLE A CORTO PLAZO USD. 422.435.64**

**7.1 Cuentas por pagar USD. 40.431.43**

El saldo en referencia corresponden a los siguientes rubros:

|                  |                |
|------------------|----------------|
| Provisiones      | USD. 28.979.29 |
| Impuestos varios | 11.452.14      |

Estos saldos se irán cancelando en el transcurso del periodo fiscal del 2009.

**7.2 Documentos por Pagar USD. 382.004.21**

Este pasivo proviene de la cuenta sobregiros ocasionales, contratados con instituciones bancarias en el país por la cantidad indicada, la misma que se cancelara en el año fiscal 2010, además de facturas pendientes de pago.

**NOTA No. 8**

**OTROS PASIVOS** **USD. 826.534.69**

**ANTICIPOS DE CONTRATISTAS** **USD. 826.534.69**

Este valor representa anticipos para la construcción de algunas obras que se realizaran en el año 2010, tal es el caso del Hospital del IESS en la ciudad de Guayaquil, así como varias obras pequeñas.

**NOTA No. 9**

**PATRIMONIO** **USD. 842.515.34**

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| Capital Suscrito                 | USD. 10.000,00 |
| Reserva Legal                    | 127.87         |
| Reserva Facultativa              | 1.140.01       |
| Aportes Futuras capitalizaciones | 327.518.07     |
| Reserva del capital              | 577.518.07     |
| Utilidades no distribuidas       | 123.158,20     |
| Utilidad del ejercicio           | 25.921.36      |

**CUENTAS DEL ESTADO DE RESULTADOS**

**NOTA No. 10**

**INGRESOS OPERACIONALES** **USD. 5'781.719.21**

**10.1 Ingresos por Construcciones en Proceso**

|                                |                     |
|--------------------------------|---------------------|
| <b>IESS MACHALA</b>            | <b>325.952.44</b>   |
| <b>IESS CUENCA</b>             | <b>1'412.897.36</b> |
| <b>HOSPITAL RIO CUENCA</b>     | <b>879.053.25</b>   |
| <b>IESS AZOGUEZ</b>            | <b>1'133.440,62</b> |
| <b>IESS GUAYAQUIL</b>          | <b>1'405.547,89</b> |
| <b>CENTRO SALUD MIRAFLORES</b> | <b>624.163.02</b>   |

Estos valores corresponden a trabajos efectivamente planillados durante el ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre del 2009.

En los ingresos por Construcciones en Proceso, que forman parte de las planillas por avance de obra deben considerarse el Impuesto al Valor Agregado, el mismo que se han deducido de acuerdo a los pagos y las retenciones en la fuente, la compañía ha

mantenido su política de realizar los pagos y sus cruces respectivas con los entes de control, por las adquisiciones de bienes y servicios realizados por la Empresa para la ejecución de las obras en las respectivas ciudades.

**NOTA 11. OTROS INGRESOS**

**USD. 11.803.20**

**Valor que corresponde a los intereses generados por las cuentas corrientes que mantiene la empresa, lo cual también esta deducido al impuesto a la renta**

**TOTAL INGRESOS**

**USD. 5'793.522.41**

**NOTA 12 EGRESOS**

**12.1 COSTOS POR CONSTRUCCIONES EN PROCESO USD. 4'775.347.27**

**12.2 GASTOS DE ADMINISTRACION**

**USD. 977.514.19**

**12.3 UTILIDAD BRUTA**

**USD. 40.660.95**

Los costos y gastos totales imputables a las construcciones en proceso ascienden a la cantidad de USD. 5'752.861.46. Se incluye en este grupo los costos de los materiales directos, mano de obra directa y costos indirectos aplicables a los costos de construcción, así como a las remuneraciones básicas y sueldos complementarios del personal administrativo que laboran en las oficinas de la compañías en al ciudad de Quito. Incluye también el costo de servicios básicos, intereses, comisiones, gastos legales y otros conceptos que forman parte del rubro Gastos Administrativos.

La utilidad Bruta de la compañía es de USD. 40.660.95 la misma que presenta la diferencia neta entre los ingresos totales por un monto de USD. 5'793.522.41 y los costos y gastos totales imputables de las obras por un valor de USD. 5'712.200,51.

|                             |                   |
|-----------------------------|-------------------|
| INGRESOS TOTALES            | USD. 5'793.522.41 |
| (-) COSTOS Y GASTOS         | 5'712.200.51      |
| UTILIDAD BRUTA              | 40.660.95         |
| <br>                        |                   |
| (-) 15 % TRABAJADORES       | 6.099.14          |
| UTILIDAD ANTES DEL I.RENTA  | 34.561.81         |
| (-) 25% IMPUESTO A LA RENTA | 8.640.45          |
| UTILIDAD NETA               | 25.921.36         |