

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas:

Señores.

Miembros de la Junta General de Accionistas

Kleber Fernando Muñoz Salazar

Gerente General

COMPANÍA MAXTRENCO S.A.

Guayaquil, Septiembre 20 del 2012

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la COMPANÍA MAXTRENCO S.A., por el período que termina al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con normas contables establecidas. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basados en los resultados de nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, en lo relativo a la planificación y ejecución del trabajo, e incluyó pruebas selectivas a los registros y demás documentación que creímos conveniente de acuerdo a las circunstancias, evaluación de los Principios de Contabilidad de General Aceptación y evaluación del sistema de control interno contable y administrativo, lo cual proporciona una razonable seguridad de que los Estados Financieros están libres de errores de importancia y proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. La compañía al 31 diciembre del 2009 no elaboró los estados financieros básicos; Estado de Flujo de Efectivo, contraviniendo con lo que dispone las Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 1, que menciona que es responsabilidad de la institución la elaboración de estos estados financieros básicos.
4. En nuestra opinión, excepto por los mencionados en el párrafo 3. de sus efectos y divulgaciones, asientos de ajustes que se produjeron con afectación a las cifras presentadas los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la COMPANÍA MAXTRENCO S.A., por el período que termina el 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas contables y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.

Aseso-tecni S.A.

Resolución de la
Superintendencia de Compañía
SC - RNAE: No.000620



CPA. José Pazmiño Arias
Socio
RUC/Auditor: 0992368063001

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERÍODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares americanos)

		NOTAS	
INGRESOS		13	
Ingresos por Obras			
Obras Municipales Reruido			509,508.87
Obras Municipales C.A., Antonio Estrella			4,027.35
M.I. Municipales - San Gabriel			622.89
E.M. Municipal de Agua Potable Hotel			25,882.94
Gobierno Municipal del Carmen San José			9,477.22
Gobierno Municipal de San Joshua de Veico			5,306.35
			564,825.61
Total Ingresos Obras			619,628.23
Otros Ingresos			
Ingresos por Compras Financieras			400.52
Otros Ingresos			2.43
Total Otros Ingresos			402.95
Total de Ingresos			619,630.48
COSTOS DIRECTO ORDENES TRABAJO MAQUILA		14	
Materia de Pura Contribucion en Obras			43,584.95
Materia de Maquinarias			659,044.53
Transporte			28,000.89
Materia de Cera			66,912.32
Servicios Prestados			800.00
Transporte			2,079.00
Otros Ingresos			(42.86)
Total			697,999.71
COSTOS POR SERVICIO TECNICO			
Gastos de Luz			347.77
COSTOS por COMISION SERVICIO MAQUILA			
Gastos de Luz			237.58
TOTAL COSTO DIRECTO ORDENES TRABAJO MAQUILA			698,585.06
Otras			
Otros Ingresos no Operacionales			(728.42)
Ingresos Corrientes			728.42
TOTAL INGRESOS DEL EJERCICIO			620,332.00
UTILIDAD BRUTA			54,315.79
DEBEOS			
COSTOS GENERALES			
Gastos de Administracion			(18,524.74)
Servicios Telefonos y Telex		127.52	
Materia y Telefonos - Correo		(578.45)	
Papeles de Seguro		(2,254.56)	
Repuestos y Herramientas		(736.38)	
Suministros Oficina		(1,494.00)	
Materia prima de Maquinarias y Equipo		(1,250.00)	
Gastos por Alquiler		(1,281.64)	
Provisiones y Contables		(2,448.57)	
Honorarios Profesionales		(511.00)	
Servicios Varios		(255.95)	
Gastos de Viajes		(2,570.00)	
Impuestos y Contribuciones Varios		(2,508.72)	
Gastos Financieros			(2,635.15)
Intereses y Comisiones		(1,650.18)	
Gastos Bancarios		(975.22)	
Total de Gastos			(18,850.71)
UTILIDAD / PÉRDIDA OPERACIONAL			35,465.08
UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE PARTICIP. DE TRAB. E IMPTO. A LA RENTA			35,465.08
IMP. GANANCIAS			
Participación de Trabajadores (PT)			-
Impuesto a la Renta (IR)		15	-
UTILIDAD / PÉRDIDA NETA			35,465.08

Las notas explicativas anexas 1 al 15 son parte integrante de los Estados Financieros


SILVIA SALAZAR
 Gerente General
 COMPAÑIA MAXTRENCO S.A


NELLY ESTHER CONDE
 Contador General
 COMPAÑIA MAXTRENCO S.A

COMPANIA MAXTRENCO S.A

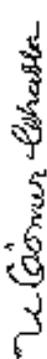
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social		Reservas		Aporte Voluntario Contribuciones	Otros Superavit del Revalorización	Unidad No Distribuidas EL Atribuidas	Resultado del Ejercicio	Total
	(Participaciones Bonificadas)	Legal	Legal	Legal					
Saldo ajustados al 1 de enero del 2009	800,00	5,768,00					13,680,00	52,101,00	77,379,77
Transferencia de Resultado periodo 2009							52,101,00	(52,101,00)	-
Resolución de Junta General de Bonificación con Tercer Octubre 20 del 2009					143,038,95		(143,038,95)		-
Ajuste contables por aplicación de Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 5, Cambio en Política Contables y Error Funcional.								67,007,95	210,126,00
Resultado del Ejercicio 2009								225,485,00	325,485,00
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800,00	5,768,00	143,038,05	143,038,05	67,007,05	67,007,05	85,799,00	325,485,00	807,861,67

Los rubros explicados anexas I al 10 son parte integrante de los Estados Financieros


ROCIO SALAZAR KLEVER FERNANDEZ
 Gerente General
 COMPANIA MAXTRENCO S.A


NELLY ESTHER GOMEZ CHARBA
 Contador General
 COMPANIA MAXTRENCO S.A

COMPAÑIA MAXTRENCO S.A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Compañía Maxtrenco S.A, fue constituida mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, Ab. Humberto Moya Flores, el veintisiete de noviembre del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil del 29 de Noviembre del 2006 con un capital de US \$ 600.00.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros. -

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y están basados en el costo histórico, además de disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación. Las cifras presentadas por la compañía son presentadas en dólares de los Estados Unidos de América, moneda que fue adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

b) Efectivo y Equivalentes del Efectivo. -

Incluye efectivo de los fondos fijos, depósitos en bancos, transferencias, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3)

c) Cuentas por Cobrar.-

Constituye valores a cobrar por planillas facturadas por avance de obra por los Contratos celebrados que La compañía mantiene con Municipios y anticipos otorgados a proveedores locales para la adquisición bienes y servicios utilizados en obras municipales.

d) Propiedad, Planta y Equipos. -

Se presentan al costo de adquisición, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

e) Reserva Legal.-

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

La compañía actualmente no realiza al final del año, la apropiación del 10% para la reserva legal debido a que dicho valor supera el límite (50% del capital social).

f) Provisión para el impuesto a la renta.-

La provisión para el impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

g) Participación de los trabajadores en las utilidades.-

La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigible.

COMPAÑIA MAXTRENCO S.A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

h) Uso de estimaciones.-

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del periodo 2009 se compone de la siguiente manera:

	<u>AL 31 DE DIC. DEL 2009</u>
Caja y Banco	24.132,15
TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE	<u><u>24.132,15</u></u>

Corresponde a valores que fueron depositados en la cuenta corriente del Banco Internacional, de la Compañía Maxtrenco S.A.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>AL 31 DE DIC. DEL 2009</u>
Cuentas por Cobrar a Municipios	324.415,30 (a)
TOTAL	<u><u>324.415,30</u></u>

a) Comprende saldos de facturas realizadas por avance de obra que la compañía tiene con los Municipio en diferentes áreas.

NOTA 5 – GASTOS PAGADO POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2009 se compone de la siguiente manera:

	<u>AL 31 DE DIC. DEL 2009</u>
<u>Gastos Pagado por anticipado</u>	
Retención en la Fuente	3.524,67
Impuesto al Valor Agregado	29.090,41
Retención Fte. Año 2007	4.861,41
Retención Fte. Año 2008	17.611,00
Retención Fte. Año 2009	45.632,78
Sub - Total	<u><u>100.720,27</u></u>
TOTAL	<u><u>100.720,27</u></u>

Al 31 de diciembre del 2009, lo conforman principalmente US \$ 100,720,27 por valores retenidos a la compañía por concepto de retenciones en la fuente por los años del 2007 al 2009.

COMPAÑIA MAXTRENCO S.A**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009****NOTA 6 – PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS**

El saldo y movimiento del rubro durante el año se detalla a continuación:

	<u>US \$</u>	<u>Tasa Anual de Depreciación</u>
Depreciables		
Equipo de Computación	28.760,00	33%
Maquinarias y Equipos	85.276,99	10%
Vehículo Chevrolet	22.750,00	20%
Total Costo	136.786,99	
(-) Depreciación Acumulada	(5.971,94)	
Total Activos Fijos Netos	130.815,05	

La Compañía Maxtrenco realiza sus registros de sus activos y estimaciones contables tomando como base Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y leyes tributarias vigentes en el País.

NOTA 7 – ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2009 la compañía mantiene un saldo de US \$ 177,50 en Activo Diferido como Gastos de Organización, y Amortización.

	<u>AL 31 DE DIC. DEL 2009</u>
Activo Diferido	
Gastos de Organización	300,00
Amortización	(122,50)
TOTAL	177,50

NOTA 8 – OTROS ACTIVO

Al 31 de diciembre del 2009 representa, un saldo de US \$ 105.212,83 de cuentas por cobrar a largos plazo que la compañía mantiene con diferente compañía

	<u>AL 31 DE DIC. DEL 2009</u>
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	
Constructora Veraprad S.A	54.616,83
Edvamor S.A	34.200,00
Logitech S.A	16.396,00
TOTAL	105.212,83

NOTA 9 - SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 se compone de la siguiente manera:

	<u>AL 31 DE DIC. DEL 2009</u>
(-) Sobregiros Bancarios	
Banco Internacional	(4.242,06)
TOTAL	(4.242,06)

COMPANÍA MAXTRENCO S.A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

Este valor corresponde a sobregiro bancario de la Cta. Cte. No 165-000076-5 del Banco Internacional que mantiene la Compañía Maxtrenco

NOTA 10 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas, y proveedores.

	<u>AL 31 DE DIC. DEL</u> <u>2009</u>
<u>Cuentas y Documentos por Pagar</u>	
Proveedores	14.578,40
Edvamor S.A	14.578,40
Anticipos de Clientes	36.721,54
Anticipo Municipio de Marangito	5.000,00
Municipio General Villamil (Playas)	30.721,54
Provisiones	1.951,19
Sueldo	634,55
Decimo Tercer Sueldo	566,68
Decimo Cuarto Sueldo	466,64
Vacaciones	283,32
TOTAL	<u>50.299,94</u>

NOTA 11 - PASIVO ACUMULADO

A diciembre 31 del 2009, la Compañía Maxtrenco S.A mantiene US \$ 20.988.24. está conformada por sueldo y beneficios sociales de los empleados, y pago de impuesto a la Renta.

	<u>AL 31 DE DIC. DEL</u> <u>2009</u>
<u>Pasivo Acumulado</u>	
Beneficios Sociales	150,50
Obligaciones Planilla del I.E.S.S	150,50
Obligaciones con el SRI	20.847,74
Retención en la Fuente	15.252,70
Retención de Iva	5.595,04
TOTAL	<u>20.988,24</u>

NOTA 12 - PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre de 2009 esta conformado de la siguiente manera:

COMPAÑIA MAXTRENCO S.A**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<u>AL 31 DE DIC. DEL</u> <u>2009</u>
Capital Social	800,00 (a)
Reserva Legal	143.038,95
Utilidad año 2007	61.221,01
Utilidad año 2008	77.456,71
Utilidad del Ejercicio	325.465,00
Total Patrimonio	<u>607.981,67</u>

(a) Comprende el capital social de la compañía está conformada por 800,00 acciones ordinarias y nominativa.

NOTA 13 – INGRESOS

La composición de los saldos de las cuantas de ingresos a diciembre 31 del 2009 es la siguiente:

	<u>AL 31 DE DIC.</u> <u>DEL 2009</u>
<u>Ingresos</u>	
Ingresos por Obras	1.171.416,53 (a)
Obras Municipio Naranjito	509.593,87
Obras Municipio Gral. Antonio Elizalde	4.027,55
M.E. Municipalidad Gral. Vilamil	635,09
Emp. Cantonal de Agua Potable Nobol	25.935,34
Gobierno Municipal del Canton San Jose	81.477,22
Gobierno Municipal de San Jacinto	5.336,35
Varios	564.411,11
Otros Ingresos	435,95
Intereses Ganados Bancarios	430,52
Otros Ingresos	5,43
Total Ingresos	<u>1.171.852,48</u>

Corresponde a los ingresos recibidos por facturación realizada por la compañía por avance de obras por los Municipios, como regeneración urbana, rehabilitaciones y ampliaciones de sistemas de agua potable y alcantarillado; y otras construcciones en general.

COMPAÑIA MAXTRENCO S.A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

NOTA - 14. COSTOS Y GASTOS

La composición de los saldos de las cuentas de ingresos a diciembre 31 del 2009 es la siguiente:

	<u>AL 31 DE DIC. DEL 2009</u>
Costos	(827.536,69) a)
Costos Directo	(827.680,71)
Costos por Servicios Técnico	(341,72)
Costos 15% Comisión Servicio Maquila	(237,69)
Otros Ingresos	723,43
Gastos Administración	(16.824,74) (b)
Gastos Financieros	(2.028,05)
TOTAL	<u>(846.387,48)</u>

- a. Corresponden a costos incurridos para la realización de obras que a su vez comprenden servicios de mano de obra, compra de materiales de construcción, alquiler de maquinarias u otros costos indirectos
- b. Comprende todo tipo de gastos administrativos como pagos de sueldos a personal administrativo y personal de seguridad, servicios de limpieza, suministros de oficina y mantenimientos de equipos administrativos y otros gastos en general.

NOTA - 15 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y a la fecha de emisión de este informe 20 de Septiembre del 2012, se produjeron eventos, que debido a la pérdida de información en el año 2009 se encontraba extraviada la Escritura de Aumento de Capital, aplicar la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC (5) que se refiere sobre los errores fundamental y cambio de política contable, para que su registro se registre en el periodo del 2011.

- Mediante escritura pública otorgada ante el notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, el 19 de Febrero del 2009 aprobada por la Superintendencia de Compañía mediante Resolución No. 09-G-DIC 0000919, hubo un aumento de capital de US \$ 19,200.00
- Anotación Marginal Certifico que en esta fecha he cumplido con que dispone el Art. 4 de la Resolución número 09-G-DIC-0000919 del Intendente de Compañías de Guayaquil, señor Abogado Humberto Moya González, de la Superintendencia de Compañía, de fecha 16 de FEBRERO DEL 2009, por lo que con esta Escritura ha quedado anotado al margen de la escritura pública de Constitución de la Compañía anónima que se denomina Maxtrenco s. a. La misma que fue Otorgada en esta Notaría el 27 de Noviembre del 2006.