

## **OPINION DEL AUDITOR EXTERNO**

**Señores Accionistas y Directores de  
MENATLAS QUITO C.A.**

1 Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de **MENATLAS QUITO C.A.** al 31 de diciembre de 2004 y los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Origen y Aplicación de Fondos y Estado de Evolución del Patrimonio, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía; nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basados en la auditoria practicada.

2 El examen de auditoria fue efectuado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. El trabajo de auditoria incluyó el examen en base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros como son libros diarios, mayores, auxiliares, comprobantes de ingreso, comprobantes de egreso, facturas y demás documentos de soporte de la contabilidad. Incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros y del sistema de control interno. Consideramos que la auditoria llevada a cabo provee una base razonable para expresar una opinión.

3 Según se explica en la Nota 1 de los Estados Financieros, la operación de la compañía está vinculada a la actividad de la construcción mediante la suscripción de contratos.

**MENATLAS QUITO C.A.**  
**OPINION DEL AUDITOR EXTERNO**

4 Efectuamos pruebas sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias que tiene la Compañía. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias son de responsabilidad de la administración; tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las autoridades competentes. Los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones que en nuestra opinión se consideren incumplimientos de **MENATLAS QUITO C.A.** como agente de retención y percepción de impuestos en el año terminado el 31 de diciembre de 2004. El informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias requerido por el Servicio de Rentas Internas se emite por separado.

5 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MENATLAS QUITO C.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los orígenes y aplicación de fondos en el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados., según se explica en la Nota 2 a los estados financieros.

Quito, a 20 de abril de 2005



Mariano Rojas L.  
Auditor Externo  
RNAE 183

**MENATLAS QUITO C.A.**  
**ESTADO DE SITUACION**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**  
(Expresado en dólares)

**ACTIVOS**

**ACTIVO CORRIENTE**

Caja y Bancos		263.625,48	
Fondo rotativo		686,76	

Cuentas y Documentos por cobrar

Cuentas por cobrar	53.735,92		
Obligaciones por cobrar	863.715,36		
Anticipos a sub contratistas	13.755,09		
Cuentas por cobrar empleados y obreros	7.759,36		
Cuentas por cobrar accionistas	610,90	939.576,63	

Inventarios		42.976,95	
-------------	--	-----------	--

Impuestos anticipados		28.836,13	
-----------------------	--	-----------	--

<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.276.701,96</b>	
-------------------------------	--	---------------------	--

**ACTIVO FIJO**

Costo y corrección	2.343.604,56		
Menos: depreciación acumulada	-1.856.764,52	486.840,04	

**OTROS ACTIVOS**

Inversiones	3.850.950,56		
Gastos en obras por liquidar	62.992,39	3.913.942,96	

<b>TOTAL DE LOS ACTIVOS</b>		<b>5.676.484,94</b>	
-----------------------------	--	---------------------	--

Las notas anexas forman parte de los estados financieros

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVO CORRIENTE**

Cuentas y obligaciones por pagar	321.389,25
Previsiones por pagar	40.809,64
Anticipos de obras	553.923,56

<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>916.122,45</b>
-------------------------------	-------------------

**PASIVO NO CORRIENTE**

Préstamos de accionistas	249.923,64
Cuentas por liquidar	260.108,42

<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>510.032,06</b>
----------------------------------	-------------------

**PATRIMONIO**

Capital	5.200,00
Aportes para capitalización	1.331.561,82
Reservas legal y facultativa	267.003,87
Reserva de capital	2.558.540,20
Utilidad del 2004	88.024,54

<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>4.260.330,43</b>
-----------------------------	---------------------

<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>5.676.484,94</b>
--------------------------------------	---------------------

TOTAL DE LOS ACTIVOS	-5.676.484,94	0,00
----------------------	---------------	------

**MENATLAS QUITO C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**  
**(Expresado en dólares)**

Monto total planillado	2.584.870,36
Mas: reajustes y mantenimiento de obras	44.998,29
Menos: Monto total invertido	-2.184.736,69
<b>Utilidad bruta en obras</b>	<b>445.131,96</b>
Menos: Gastos generales y administrativos	-407.415,35
<b>Utilidad operacional</b>	<b>37.716,61</b>
Mas: ingresos no operacionales	50.307,93
<b>UTILIDAD DEL AÑO 2004</b>	<b>88.024,54</b>

**Las notas anexas forman parte de los estados financieros**

**MENATLAS QUITO C.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AÑO 2004**

	Capital	Aportes para capitalización	Reserva Legal	Reserva de capital	Utilidad año 2003	Utilidad año 2004	TOTAL
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2003</b>	<b>5.200,00</b>	<b>864.190,82</b>	<b>320.210,82</b>	<b>2.558.540,20</b>	<b>63.213,22</b>	<b>0,00</b>	<b>3.811.355,06</b>
Aportes de accionistas		467.371,00					467.371,00
Asignación para reservas			40.298,43		-40.298,43		0,00
Pago dividendos			-93.505,38				-93.505,38
15% para trabajadores					-9.481,98		-9.481,98
25% Impuesto a la renta					-13.432,81		-13.432,81
Utilidad del año 2004						88.024,54	88.024,54
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2004</b>	<b>5.200,00</b>	<b>1.331.561,82</b>	<b>267.003,87</b>	<b>2.558.540,20</b>	<b>0,00</b>	<b>88.024,54</b>	<b>4.250.330,43</b>

Las notas anexas forman parte de los estados financieros

**MENATLAS QUITO C.A.**  
**ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**  
**(Expresado en dólares)**

**ORIGENES**

<b>Disminución en el activo corriente</b>			
Caja y bancos	129.985,01		
Anticipos a sub contratistas	252.468,62		
Cuentas por cobrar accionistas	18.284,09		
Inventarios	17.893,40	418.631,12	
<b>Disminución del activo fijo</b>			
		205.736,18	
<b>Disminución de gastos en obras por realizar</b>			
		284.891,51	
<b>Aumento de cuentas por liquidar</b>			
		137.533,00	
<b>Aumento de aportes para capitalización</b>			
		467.371,00	
<b>Utilidad del 2004</b>			
		88.024,54	
<b>TOTAL ORIGENES</b>			<b>1.602.187,35</b>

**APLICACIONES**

<b>Aumento en el activo corriente</b>			
Fondo rotativo	95,62		
Cuentas por cobrar	1.914,29		
Obligaciones por cobrar	95.147,68		
Cuentas por cobrar empleados y obreros	2.603,76		
Impuestos anticipados	7.143,20	106.904,55	
<b>Aumento de inversiones</b>			
		666.310,71	
<b>Disminución en el pasivo corriente</b>			
Cuentas y obligaciones por pagar	16.585,70		
Previsiones por pagar	73.191,79		
Anticipos de obras	573.568,51	663.346,00	
<b>Disminución de préstamos de accionistas</b>			
		47.205,92	
<b>Disminución de reservas</b>			
		53.206,95	
<b>Disminución utilidad del año 2003</b>			
		63.213,22	
<b>TOTAL APLICACIONES</b>			<b>1.602.187,35</b>
<b>TOTAL ORIGENES</b>			<b>-1.602.187,35</b>
			0,00

Las notas anexas forman parte de los estados financieros

**MENATLAS QUITO C.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

---

**Nota 1.- DESENVOLVIMIENTO OPERACIONAL**

La compañía se dedica a la construcción mediante la suscripción de contratos con el sector público y con el sector privado.

La construcción se realiza utilizando maquinaria y recursos técnicos propios de la Compañía; sin embargo dentro de los términos establecidos en los contratos se utiliza la subcontratación con terceros.

Por cada contrato suscrito la compañía recibe un anticipo y el saldo restante se recupera mediante planillas emitidas de acuerdo al avance de las obras. Los precios se reajustan de acuerdo con lo que dispone la Ley y el Reglamento de reajuste de precios.

**Nota 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES**

**Aspectos generales**

La compañía utiliza los principios y prácticas contables que son de general aceptación en el Ecuador, basados fundamentalmente en el principio de costo histórico.

**Activo fijo**

Están registrados en la contabilidad y se presentan en el Estado de Situación Financiera al costo de construcción o adquisición, y que además fueron ajustados en el año 2000 por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N° 17. La depreciación anual que disminuye el valor de estos bienes se calcula en base de las tasas que son aplicadas en el medio de acuerdo con lo establecido en la Ley Tributaria.

**Reconocimiento de gastos**

Los costos y los gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque los pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

**Sistema contable**

El sistema contable con módulos integrados utilizado por la Compañía es propio y está diseñado de acuerdo a sus necesidades.

**MENATLAS QUITO C.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS**  
**DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

---

**Nota 3.- CAJA Y BANCOS**

<b>Caja y Bancos</b>	<b>saldos</b>
Caja	100,00
Banco del Pacifico	1.943,63
Banco Internacional	235.447,54
Banco del Pichincha	22.134,31
Otros valores	4.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>263.625,48</b>

Los saldos corresponden a las disponibilidades en dinero que al cierre del ejercicio tenía la compañía.

**Nota 4.- CUENTAS Y OBLIGACIONES POR COBRAR**

Registra las obligaciones por cobrar a los contratantes por fondos de garantía retenidos y por planillas no canceladas hasta la fecha de cierre del balance.

**Nota 5.- DETALLE DE INVENTARIOS**

<b>Inventarios</b>	<b>saldos</b>
Repuestos	10.273,72
Varios materiales	2.889,80
Herramientas	600,42
Aceites, combustibles, grasas	1.169,49
Material de suelda	549,02
Llantas, tubos protectores	3.831,17
Material de agua potable	91,42
Ropa de trabajo	1.837,87
Tubería	13,60
Material pétreo Sangolquí	19.150,31
Filtros	2.570,13
<b>TOTAL</b>	<b>42.976,96</b>

**MENATLAS QUITO C.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS**  
**DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

---

**Nota 6.- ACTIVO FIJO**

<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>saldos 31/12/04</b>
Terreno	174.517,61
Edificio	141.194,12
Construcción bodega	6.369,56
Maquinaria y equipo	1.364.241,33
Vehículos	604.509,46
Equipo de oficina	21.133,02
Muebles y enseres	8.065,48
Equipo de computación	23.574,00
<b>SUBTOTAL</b>	<b>2.343.604,56</b>
Menos: Depreciación acumulada	-1.856.764,52
<b>TOTAL</b>	<b>486.840,04</b>

**Nota 7.- INVERSIONES**

<b>Inversiones</b>	<b>saldos</b>
Aglomerados Cotopaxi ACOSA	1.018.472,98
Club de Ejecutivos COFIEC	91,54
Inmobiliaria I.B.F.	62.358,06
Banco Aserval	766.293,39
Bosques Tropicales BOTROSA	1.744.322,37
Enchapes Decorativos ENDESA	226.360,24
Maderotecnia	460,98
Empresa Durini EDIMCA	32.591,00
<b>TOTAL</b>	<b>3.850.950,56</b>

**MENATLAS QUITO C.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

---

**Nota 8.- GASTOS EN OBRAS POR LIQUIDAR**

Registra los gastos incurridos en las obras y que se liquidarán posteriormente.

**Nota 9.- CAPITAL SOCIAL RESERVAS Y SUPERAVIT**

El Capital suscrito y pagado es de 5.200 dólares.

Las reservas legal y facultativa se han formado mediante apropiaciones de las utilidades conforme dispone la Ley de Compañías.

La cuenta Reserva de Capital corresponden a las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria que se originan en la reexpresión monetaria aplicada en años anteriores.