



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 2829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 2829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

CONTENIDO

1. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2. ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Balance General

2.2. Estado de Resultados

2.3. Estado de Flujo de Efectivo

2.4. Estado de Cambios en el Patrimonio

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. Base Legal

3.2. Políticas Contables Significativas

3.3. Notas a las Cuentas del Balances

3.4. Siglas utilizadas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta General de la compañía Donoso Constructores Cía. Ltda.:

Hemos realizado la auditoría del Balance General de la compañía DONOSO CONSTRUCTORES CÍA. LTDA., cortado al 31 de diciembre del 2009, del Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año que concluyó a esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía, nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

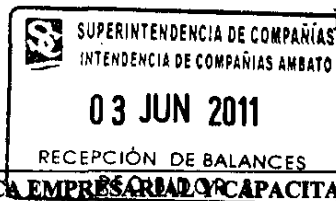
La auditoría fue realizada aplicando lo establecido en las Normas Ecuatorianas y Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada con el propósito de obtener certeza razonable para determinar si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Nuestra auditoría incluye el análisis de pruebas selectivas como evidencia que soporta los valores y revelaciones presentadas en los estados financieros, contiene además la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos proporciona una base adecuada para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos relevantes, la situación financiera de la compañía DONOSO CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009, los resultados obtenidos, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el ejercicio económico que concluyó en esa fecha, todo de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado a través del Informe de Cumplimiento Tributario.

Ambato, 28 de Julio del 2010

ATECAPSA
Calif. SC - 576




DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 2829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

DONOSO CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Ejercicio Económico 2009



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 2829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

DONOSO CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2009

ACTIVOS	Nota	Año 2008	Año 2009
Caja	3	989,24	31.774,51
Bancos	3	1.333.192,39	199.241,92
Cuentas por Cobrar	4	58.475,15	147.225,71
Activos Fijos	5	420.920,18	374.696,23
Otros Activos		20.000,00	0,00
Total de Activos		1.833.576,96	752.938,37
PASIVOS			
Proveedores	6	128.850,14	12.806,98
Cuentas por Pagar	7	1.550.447,04	4.594,51
Obligaciones con el IESS y Empleados	8	5.318,89	26.520,68
Obligaciones con la Administración Tributaria	9	9.305,01	23.573,39
Pasivo a Largo Plazo	10	0,00	507.224,89
Total de Pasivos		1.693.921,08	574.720,45
PATRIMONIO	11		
Capital Social		400,00	400,00
Reserva Legal		320,00	320,00
Reserva Facultativa		3.234,24	3.234,24
Aportes Futuras Capitalizaciones		98.535,20	98.535,20
Utilidad Ejercicio Anterior		26.828,08	0,00
Resultados del Ejercicio		10.338,36	75.728,48
Total Patrimonio		139.655,88	178.217,92
Total de Pasivos y Patrimonio:		1.833.576,96	752.938,37
CUENTAS CONTINGENTES	12		
Fianzas, Garantías y otras deudas solidarias		9.360.849,99	9.078.787,55

DONOSO CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2009

INGRESOS	Año 2008	Año 2009
Proyectos Varios 0%	154.905,26	2.380.254,67
Proyectos Varios 12%	61.454,44	87.723,06
Total Ingresos	216.359,70	2.467.977,73
EGRESOS		
Compras Materiales de Construcción	9.476,63	521.607,86
Gastos de Personal	29.854,24	286.675,98
Gastos Administrativos	168.963,80	1.529.363,88
Gastos Financieros	8.581,62	12.457,96
Total de Egresos	216.876,29	2.350.105,68
Utilidad Operacional	-516,59	117.872,05
Otros Ingresos	11.094,69	7.115,13
Otros Egresos	0,00	0,00
Utilidad antes de Impuestos	10.578,10	124.987,18
15% Trabajadores	0,00	18.748,08
25% Impuesto a la Renta a Pagar	239,74	30.510,62
Utilidad Neta del Ejercicio	10.338,36	75.728,48



DONOSO CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2009

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	2.379.227,17
Pagado a Proveedores y Empleados	-3.422.049,54
Movimiento de Intereses	-5.342,83

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **-1.048.165,20**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento/Disminución de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-55.000,00

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión **-55.000,00**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones por Pagar	0,00
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0,00

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: **0,00**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-1.103.165,20
Saldo Inicial	1.334.181,63
Saldo Final de Caja	231.016,43



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 2829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	75.728,48
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	0,00
Depreciación, Amortización, Otras	80.743,95
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-68.750,56
Aumento de Inventarios	0,00
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	<u>-1.135.887,07</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>-1.048.165,20</u>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esg. - Telef. 2829952 Fax 2829314 Cel 092 933 696 Email ate@auditanet.net
Ambato-Ecuador

DONOSO CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2009

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte Futura Capitalización	Utilidad Ejercicio Anterior	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2008	400,00	320,00	3.234,24	98.535,20	26.828,08	10.338,36	139.655,88
Capital Social							0,00
Reserva Legal							0,00
Reserva Facultativa							0,00
Aportes Futuras Capitalizaciones							0,00
Utilidad Ejercicio Anterior						75.728,48	75.728,48
Resultados del Ejercicio							
Distribución/Numerario					-26.828,08	-10.338,36	-37.166,44
Saldo al 31/12/2009	400,00	320,00	3.234,24	98.535,20	0,00	75.728,48	178.217,92

ATECAPSA - Auditoria 2009



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 2829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- BASE LEGAL

DATOS DE LA COMPAÑÍA

Denominación: La denominación de la compañía según la cláusula tercera del Contrato de Constitución es "Donoso Constructores Cía. Ltda."

Nacionalidad y Domicilio: La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio será la ciudad de Riobamba, provincia del Chimborazo, sin perjuicio del derecho para constituir sucursales, agencias, o corresponsales en otras ciudades del Ecuador y del extranjero.

Plazo: La compañía tendrá una duración de cincuenta años a partir del 18 de septiembre del 2001, fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil del cantón Riobamba en la provincia del Chimborazo, bajo el número 274.

Objeto Social: La cláusula Cuarta, establece que el objeto social de la compañía será:

- La participación en la promoción, construcción y comercialización de obras civiles como son edificios, fábricas, urbanizaciones, obras civiles, de riego, portuarias y petroleras, ejecución de perforaciones, trabajos geofísicos, topográficos y geotécnicos.
- La compañía podrá actuar como mandante, mandataria, comisionista o representante de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras que sean acordes con su objeto social.
- Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá intervenir como socio en la formación de toda clase de sociedades, aportar capitales a las mismas o adquirir, tener o poseer acciones, obligaciones o participaciones de otras compañías.
- Podrá además realizar seminarios, cursos, convenciones, para lo cual contratará los servicios de personas nacionales o extranjeros.

Representación Legal de la Compañía: La representación judicial y extrajudicial de la compañía la realiza el Gerente General.

DISTRIBUCIÓN DEL CAPITAL

Según la Escritura de Sesión de Participaciones celebrada el diecisiete de mayo del 2003 la conformación del capital social de la compañía se presenta como sigue:

SOCIOS	VALOR	%
Nélon Donoso Sandoval	360,00	90,00%
Juan Donoso Sandoval	40,00	10,00%
Suman	400,00	100,00%

IMPLANTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"

La Superintendencia de Compañías según resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial N° 498 el miércoles 31 de Diciembre del 2008

Establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición.
2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US \$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición.

3. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición.

En el periodo de transición deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir de los años 2009, 2010 y 2011 según corresponda; como parte del proceso de transición, las compañías elaborarán obligatoriamente hasta marzo de los años 2009, 2010 y 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- ✓ Un plan de capacitación.
- ✓ El respectivo plan de implementación
- ✓ La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición;
- b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y,
- c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 ó 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF. Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

PORCENTAJES DE IMPUESTOS VIGENTES

Con fecha 28 de abril de 2008 según Registro Oficial No. 325 se establecen los porcentajes de retención en la fuente del impuesto a la renta y del Impuesto al Valor Agregado así:

25%, de impuesto a la renta, o el 15% en caso de reinvertir utilidades

1%, 2%, 5% y 8%, de Retención en la Fuente, según el tipo de transacción realizada.

30%, 70%, 100%, de Retención del IVA, según el tipo de transacción realizada.

SUELDO BASE PARA EL CÁLCULO DE BENEFICIOS SOCIALES

Según el Segundo Suplemento del Registro Oficial N° 498 publicado el 31 de Diciembre del 2008 se establece como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 218,00, para el año 2009 por lo que todos los cálculos que requieran realizarse en base al sueldo básico unificado se efectuarán sobre US\$ 218.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OBLIGACIONES POR COBRAR

La compañía no registra las obligaciones por cobrar por las obras concluidas que aún no se cancelan debido a que tampoco generan inventarios por obras.

INVENTARIOS

Los inventarios son registrados al consto de adquisición, los diferentes bienes empelados en la construcción se controlan en cada obra y se constatan físicamente al cierre del año para la preparación de balances, no se lleva control de inventarios de las construcciones en proceso por lo que no se puede determinar el avance de cada proyecto y por tanto las obligaciones por liquidar.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 2829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos que ingresan a la compañía se valoran al costo de adquisición hasta que éstos presten servicio a la empresa, su depreciación se realiza aplicando los porcentajes establecidos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, así:

Maquinaria y Equipos	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Cómputo	33%

La compañía considera el valor residual para efectuar el cálculo de la depreciación

PROVISIONES

La compañía efectúa provisiones únicamente por beneficios sociales aplicando las disposiciones legales pertinentes.

INGRESOS

Los ingresos se registran cuando se concluyen las obras y por tanto se planillan y facturan.

EGRESOS

Los costos y gastos son registrados cuando se reciben los bienes o servicios, cargándose a los elementos del costo de construcción en el periodo sin mantener inventarios de avance de obras.

Nota 3.- Caja y Equivalentes de efectivo: Los recursos disponibles con que cuenta la compañía al cerrar el año se presentan con los siguientes saldos:

Caja General	31.774,51
Banco Guayaquil Cta. Cte. 691195-1	2.648,63
Banco de Loja Cta. Cte. 2900553433	196.593,29
Suman	231.016,43

Nota 4.- Cuentas por Cobrar: Refleja los valores pagados por anticipado al Servicio de Rentas Internas y que se encuentran pendientes de liquidarse, sus saldos son como sigue

Impuesto al Valor Agregado	144.132,48
Impuesto Retenido 30% IVA	3.093,23
Suman	147.225,71

Nota 5.- Activos Fijos: Los bienes muebles e inmuebles que posee la compañía y los movimientos que éstos han tenido durante el ejercicio económico se presentan en el detalle que sigue

DETALLE	Año 2008	Movimientos	Año 2009
Maquinaria y Equipo	107.704,46	55.000,00	162.704,46
Muebles y Equipos de Oficina	8.217,25	0,00	8.217,25
Equipo de Cómputo	6.761,56	0,00	6.761,56
Vehículos	351.848,52	-32.000,00	319.848,52
(-) Depreciación Acumulada	-53.611,61	-69.223,95	-122.835,56
Suman	420.920,18	-46.223,95	374.696,23

Nota 6.- Proveedores: Agrupa los movimientos que se realizan con los proveedores de bienes y servicios, al cerrar el año se presenta con el saldo de US\$ 12.806,98



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 2829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

Nota 7.- Cuentas por Pagar: Refleja las obligaciones a corto plazo con terceros, sus saldos al cierre del año son como sigue

Ulises Haro	996,00
Llantasierra	3.540,00
Sobregiro Banco Pichincha Cta. 326928240-4	58,51
Suman	4.594,51

Nota 8.- Obligaciones con el IESS y Empleados: Los valores que la compañía tiene por pagar a sus empleados por sueldos y beneficios sociales, así como los aportes al IESS se presentan al cerrar el año como se detalla

Vacaciones	3.898,93
15% Participación Trabajadores	18.748,08
Aporte Individual al IESS	1.168,07
Aporte Patronal al IESS	1.517,86
Fondos de Reserva	1.040,64
Préstamos Empleados por Pagar	147,10
Suman	26.520,68

Nota 9.- Obligaciones con la Administración Tributaria: Los valores retenidos por concepto de impuestos a la Renta e IVA y el saldo del impuesto a la renta anual se presentan al cierre del año como sigue

Retención 1% Fuente por Pagar	9.583,68
Retención 2% Fuente por Pagar	2.356,96
Retención 8% Fuente por Pagar	80,43
Retención 30% IVA por Pagar	4.745,34
Retención 70% IVA por Pagar	3.530,64
Retención 100% IVA por Pagar	53,01
Retención Impuesto Renta Empleados	851,55
Impuesto a la Renta por Pagar	2.371,78
Suman	23.573,39

Nota 10.- Pasivo a Largo Plazo: Comprende obligaciones por pagar que tienen vencimientos mayores a un año, sus saldos son los que siguen

Corpecuador	502.068,19
Banco de Guayaquil	<u>5.156,70</u>
Suman	<u>507.224,89</u>

La obligación con el banco de Guayaquil se realizó en las siguientes condiciones:

INSTITUCION	Banco Guayaquil
OPERACIÓN	OP. 1504444
ORIGEN	07-03-07
VENCE	07-03-10
%	14,27%
VALOR	5.156,70

Nota 11.- Patrimonio: El patrimonio de la compañía luego de haberse obtenido el resultado del ejercicio y realizada la distribución, se presenta desglosado en las cuentas que se detallan

Capital Social	400,00
Reserva Legal	320,00
Reserva Facultativa	3.234,24
Aportes Futuras Capitalizaciones	98.535,20
Resultados del Ejercicio	<u>75.728,48</u>
Total de Patrimonio	<u>178.217,92</u>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 2829314 Cel 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

SIGLAS:

Cta.	Cuenta
Cte.	Corriente
US\$	Dólares
S.A.	Sociedad Anónima
Dep.	Depreciación
Amort.	Amortización
Gtos.	Gastos
Acum.	Acumulada
Organiz.	Organización
IVA	Impuesto al Valor Agregado

