

ALFAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

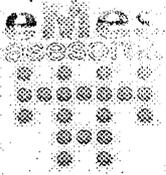
Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

**ERAZO & ARAUZ CONSTRUCTORA
Y SERVICIOS CIA. LTDA.**

Informe de los Auditores Independientes

31 de Diciembre de 2009



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y C.A. 27
etnes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

**ESTADOS FINANCIEROS DE
ERAZO & ARAUZ CONSTRUCTORA Y SERVICIOS CIA. LTDA.**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Pérdida y Ganancias

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo del Efectivo

Notas a los Estados Financieros



ALTAMIRANO HIDALGO MARI ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y C367
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

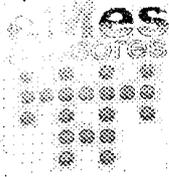
A los Señores Socios de

ERAZO & ARAUZ CONSTRUCTORA Y SERVICIOS CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **ERAZO & ARAUZ CONSTRUCTORA Y SERVICIOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2009 y el correspondiente Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los accionistas y de Flujo del Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.

El trabajo de Auditoría incluyo:

- Aplicación de pruebas y determinación de evidencias que sustentan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.
- Evaluación de los principios de contabilidad y de las normas pertinentes vigentes en el país.
- Evaluación de la estructura del control interno financiero y de las políticas y procedimientos contables.
- Verificación de la presentación en conjunto de los estados financieros.
- Examen tributario en observancia a las normas legales que disponen la verificación de los aspectos de control y registro de la causación, retención y pago de impuestos, y de la preparación y presentación del Informe de



AUDITORES

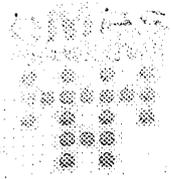
ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Coaiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

Cumplimiento Tributario que se presentara ante el Servicio de Rentas Internas de conformidad con la Resolución No. 1071 que fue dictada por la Directora General del Servicio de Rentas Internas el 26 de diciembre de 2002.

2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como, una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. Existen limitaciones al alcance del trabajo de Auditoría debido a la fecha en que fue contratada los servicios de Auditoría Externa, así como también al plazo de entrega de los presentes informes al organismos de control, siendo afectada la revisión del saldo de las siguientes cuentas al 31 de diciembre de 2009:
 - a. La cuenta "Maquinaria y Equipo" que pertenece al grupo de activos fijos, al 31 de diciembre de 2009 que ascendió a USD \$ 160.789,54 como se muestra en la nota 7 de los Estados Financieros.
 - b. En el grupo del pasivo a largo plazo se presentan las cuentas denominadas "Obligaciones bancarias" y "Prestamos terceros", cuyos valores al cierre del ejercicio 2009 fue de USD \$ 102.158,23 y USD \$ 88.227,74 respectivamente, tal como aparece en la nota 9 de los Estados Financieros.



ALTAMIRANO, HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 17 de Octubre y CARR.
emes. asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

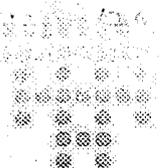
4. En nuestra opinión, a excepción del asunto citado en el párrafo anterior los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ERAZO & ARAUZ CONSTRUCTORA Y SERVICIOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2009 y los resultados de sus operaciones, la evolución en su patrimonio y su flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

5. El resultado del examen practicado al Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta causados, se revelara en el Informe sobre Cumplimiento Tributario y en los anexos a ese documento que se remitirá al Servicio de Rentas Internas.

Puyo, 1 de septiembre de 2010

CPA. Dr. Mario Altamirano Hidalgo
Licencia Profesional Federación Nacional No. 30318
Registro de la Superintendencia de Compañías
SC. RNAE-661





ALFALIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

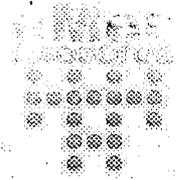
AUDITOR - CONSULTOR

Calle: 12 de Octubre y familia
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

ERAZO & ARAUZ CONSTRUCTORA Y SERVICIOS CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de Norte America)

DETALLE	AÑO 2008	AÑO 2009
ACTIVO		
Caja, Bancos	964,992.23	8,960.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	964,992.23	8,960.00
Credito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	86,421.68	86,421.68
Credito tributario a favor del sujeto pasivo (renta)	2,723.03	2,513.29
TOTAL REALIZABLE	89,144.71	88,934.97
Equipo de computo	2,390.00	1,601.30
Muebles y Enseres	3,200.00	2,880.00
Maquinaria y Equipo	845,100.00	160,789.54
Vehiculos	173,156.24	35,049.53
Depreciacion Acumulada	-120,922.59	-
TOTAL ACTIVO FIJO	902,923.65	200,320.37
TOTAL ACTIVO	1,957,060.59	298,215.34



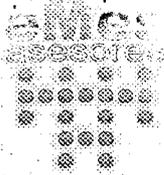
ALTAMIRANO HIDALGO MORENO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

ERAZO & ARAUZ CONSTRUCTORA Y SERVICIOS CIA.LTDA.		
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009		
(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de Norte America)		
DETALLE	AÑO 2008	AÑO 2009
PASIVO		
Proveedores	1,822,858.15	40,890.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,822,858.15	40,890.00
PASIVO A LARGO PLAZO		
Obligaciones Bancarias	-	102,158.23
Prestamos a terceros	142,060.43	88,227.74
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	142,060.43	190,385.97
TOTAL PASIVO	1,964,918.58	231,275.97
PATRIMONIO		
Capital Social	400.00	400.00
Reserva Legal	856.78	942.47
Perdida ejercicios anteriores	-25,393.68	-
Utilidades presente año	16,278.91	65,596.90
TOTAL PATRIMONIO	-7,857.99	66,939.37
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	1,957,060.59	298,215.34



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

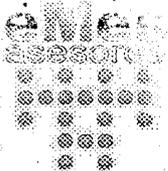
Calle de Octubre y Cádiz
en: marioaltamirano@hotmail.com
Teléfono: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

ERAZO & ARAUZ CONSTRUCTORA Y SERVICIOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de Norte America)

INGRESOS OPERACIONALES		1,227,586.24
Ventas locales con tarifa 12%	47,160.08	
Ventas locales con tarifa 0%	<u>1,180,426.16</u>	
TOTAL COSTO DE VENTAS		20,956.99
Costo de ventas	<u>20,956.99</u>	
Utilidad/perdida en ventas		1,206,629.25
EGRESOS		1,099,581.51
Gastos sueldos	77,047.56	
Beneficios sociales	21,564.23	
Aportes IESS patronal	9,361.28	
Mantenimiento de vehiculos	8,970.04	
Combustibles	353,486.69	
Promocion y publicidad	2,123.12	
Suministros y materiales	821.55	
Transporte	1,925.00	
Provisiones desahucio	3,850.46	
Perdida en venta de activos	280,905.62	
Gastos seguros	25,585.15	
Impuestos y contribuciones	124,560.00	
IVA al gasto	46,363.46	
Depreciaciones de activos fijos	84,056.12	
Otras perdidas	<u>58,961.23</u>	
Utilidad/perdida del ejercicio		107,047.74



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y 12 de
Asesores@hotmail.com
Teléfono: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

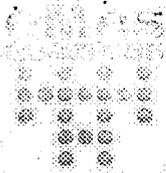
RAZO & ARAUZ CONSTRUCTORA Y SERVICIOS CIA. LTDA

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Expresados en dólares estadounidenses)

CUENTAS	SALDO INICIAL	RESERVA LEGAL	Perdida de ejercicios anteriores	RESULTADOS DEL EJERCICIO	SALDO FINAL
Capital suscrito	400.00			-	400.00
Reservas legales	856.78	85.69		-	942.47
Utilidades de ejercicios anteriores	16,278.91		-16278.91		0.00
Resultados del ejercicio	0.00			65,596.90	65,596.90
Perdida del presente ejercicio	-25,393.68		25393.68	-	0.00
SUMAN:	-7,857.99	85.69	9,114.77	65,596.90	66,939.37



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

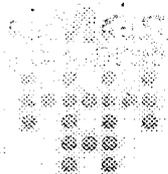
AUDITOR - CONSULTOR

Carr. 12 de Octubre y Cádiz
emes_aspa@guineal.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

RAZO & ARAUZ CONSTRUCTORA Y SERVICIOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresados en dólares estadounidenses)

Estado de Flujos de Efectivo por el Metodo Indirecto(17(b))	
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009	
(Expresado en Dolares)	
	US\$
Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:	
Utilidad neta antes de impuesto y partidas extraordinarias	107,048
Ajustes por:	
Depreciación	(84,056)
Provision incobrables	-
Amortizacion Otros Activos	-
Otros ingresos extraordinarios	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	22,992
Cambios en Activos y Pasivos	
Cuentas de Activo	
Aumento en Cuentas por Cobrar	-
Aumento en Inventarios	-
Disminucion en Prestamos Bancarios	(1,822,858)
Aumento en Proveedores por pagar	40,890
Disminicion en gastos acumulados	-
Aumento en la cuenta de intereses	-
Flujo de Efectivo antes de partidas extraordinarias	(1,781,968)
Partidas extraordinarias	700,786
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	(1,058,190)
Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión	
Producto venta Vehiculo	
Adquisicion de un Vehiculo	
Efectivo neto usado en actividades de inversion	-
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento	
Prestamos	102,158.23
Dividendos pagados	
Efectivo neto usado en actividades de Financiamiento	102,158
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(956,032)
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo	964,992
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo	8,960



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle: ... y Calle:
emes_asustores@hotmail.com
Teléfono: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

RAZO & ARAUZ CONSTRUCTORA Y SERVICIOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

RAZO & ARAUZ CONSTRUCTORA Y SERVICIOS CIA. LTDA., posee un capital pagado de cuatrocientos dólares americanos (400,00 USD), es una compañía de responsabilidad limitada fiscalmente registrada en el cantón Mera perteneciente a la provincia de Pastaza, República del Ecuador; protocolizada el 11 de abril de 2005, inscrita bajo el número 56 en el Registro Mercantil, el 11 de abril de 2005.

2. OPERACIONES

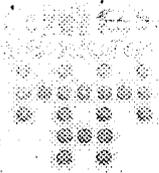
Las operaciones de la Compañía se relacionan a todo lo concerniente a trabajos de ingeniería y arquitectura, así podrá dedicarse a la fabricación, diseño, planificación, construcción y montaje de obras de ingeniería y arquitectura, a la importación, exportación.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. BASE DE LA PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC), los



AUDITORES

cuales requieren que la Gerencia efectuó ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en el mismo. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos fueron adecuados en las circunstancias.

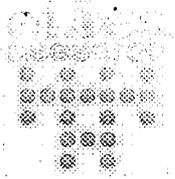
A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

3.1.1 CAJA Y SUS EQUIVALENTES: Representan el efectivo disponible y saldo en banco.

3.1.2 VALUACIÓN DE INVENTARIO: Al costo de adquisición, que no excede el valor de mercado, aplicado el sistema promedio.

3.1.3 VALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO: Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo a los siguientes porcentajes:

GRUPO DE ACTIVOS FIJOS	2009
Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Seguridad	10%
Equipo de Computo	33.33%
Vehículo	20%



AUDITORES

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

3.1.4 VENTAS: Corresponde a trabajos de ingeniería y arquitectura, así podrá dedicarse a la fabricación, diseño, planificación, construcción y montaje de obras de ingeniería y arquitectura, a la importación.

3.1.5 PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES: Se establece con cargo a los resultados del ejercicio a fin de cubrir eventuales pérdidas que se puedan presentar en la recuperación de estas cuentas.

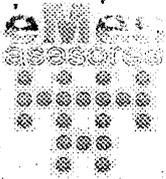
3.1.6 PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN UTILIDADES: De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

3.1.7 IMPUESTO A LA RENTA: La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 25% sobre la utilidad gravable. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados.

3.1.8 AUMENTO DE CAPITAL: No se ha realizado aumento de capital en el año auditado.

4. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de nuestro informe no tenemos conocimiento de eventos que puedan afectar los resultados de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2009.



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

17 de Octubre de 2009
Email: asesores@notmbat.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

AÑOS	2,008	2,009
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Bancos	964,992.23	8,960.00
TOTAL DISPONIBLE	964,992.23	8,960.00

6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

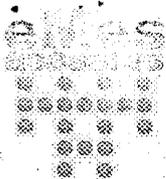
AÑOS	2,008	2,009
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Credito tributario a favor IVA	86,421.68	86,421.68
Credito tributario a favor Renta	2,723.03	2,513.29
		-
TOTAL EXIGIBLE	89,144.71	88,934.97

7. ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

AÑOS	2,008	2,009
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Equipo de computo	2,390.00	1,601.30
Muebles y Enseres	3,200.00	2,880.00
Maquinaria y Equipo	845,100.00	160,789.54
Vehiculos	173,156.24	35,049.53
Depreciacion Acumulada	-120,922.59	-
TOTAL ACTIVOS FIJOS	902,923.65	200,320.37

8. CUENTAS POR PAGAR

AÑOS	2,008	2,009
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores nacionales	1,822,858.15	40,890.00
TOTAL PASIVO	1,822,858.15	40,890.00



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y 12a
mario_roberto@altamirano.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

9. CORRIENTE A LARGO PLAZO

AÑOS	2,008	2,009
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Prestamos terceros	142,060.43	88,227.74
Obligaciones bancarias		102,158.23
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	142,060.43	190,385.97

10. PATRIMONIO:

AÑOS	2,008	2,009
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Capital Social	400.00	400.00
Reserva Legal	856.78	942.47
Utilidades ejercicios anteriores	16,278.91	-
Perdida ejercicios anteriores	-25,393.68	-
Utilidades presente año	-	65,596.90
TOTAL PATRIMONIO	-7,857.99	66,939.37

11. EVALUACION DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA

No se realizo seguimiento de las recomendaciones debido a que no fue obligada a contratar Auditoría Externa para el ejercicio económico 2008.

CPA. Dr. Mario Altamirano Hidalgo
Licencia Profesional Federación Nacional No. 30318
Registro de la Superintendencia de Compañías
SC. RNAE-661