



*Edin Mantilla Castillo*

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSTRUCTORA ORDAJA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009  
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR





CONSTRUCTORA ORDAJA S. A.

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Cambios en la Situación Financiera	6
Notas a los Estados Financieros	7/15





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía  
CONSTRUCTORA ORDAJA S. A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; CONSTRUCTORA ORDAJA S. A., al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoria.

Mi auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoria de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoria incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoria proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; CONSTRUCTORA ORDAJA S. A., al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.  
C.P.A. 1755  
SC-RNAE 027





CONSTRUCTORA ORDAJA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2009

(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO

	2008	años Anexo No.	2009
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
<b>EXIGIBLES A CORTO PLAZO:</b>			
Deudas Bancarias y Financieras	732.384,00	-	-
Cuentas y Documentos por Pagar	177.333,50	8	20.220,84
Cuentas Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	-	9	410.208,74
Créditos Diferidos	282.783,74	-	-
Pasivos Acumulados	28.445,07	10	14.472,54
Impuestos Diversos	19.081,90	11	19.369,67
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>1.240.028,21</b>		<b>464.271,79</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
<b>EXIGIBLES A LARGO PLAZO:</b>			
Cuenta Accionistas o Socios	126.354,82	-	-
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	21.009,24	-	13.806,00
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital Social	1.000,00	-	1.000,00
Aporte Capitalización	-	-	163.553,52
Reserva Legal	8.024,32	-	8.024,32
P/G. Acumuladas Ejercicios Anteriores	80.515,67	-	118.325,27
P/G. del Ejercicio Actual	37.809,60	-	37.740,27
<b>Total Pasivo no Corriente y Patrimonio</b>	<b>274.713,65</b>		<b>342.449,38</b>
<b>TOTAL CTAS. PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1.514.741,86</b>		<b>806.721,17</b>

(\*) Ver Notas a los Estados Financieros.



CONSTRUCTORA ORDAJA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009  
(Expresado en U. S. Dólares)

	años	
	2008	2009
INGRESOS:		
VENTAS BRUTA:	-677.076,08	-925.910,56
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS:	<u>488.198,85</u>	<u>788.864,87</u>
Utilidad Bruta	-188.877,23	-137.045,69
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>35.781,69</u>	<u>42.880,39</u>
Utilidad Bruta	-153.095,54	-94.165,30
Más/Menos:		
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	93.531,75	34.148,03
OTROS INGRESOS (no operacionales)	<u>-</u>	<u>-4,30</u>
Utilidad Neta antes de impuestos	-59.563,79	-60.021,57
15% PROVISION UTILIDADES A/F EMPLEADOS	8.934,57	9.003,24
GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>-649,26</u>	<u>-2.093,89</u>
Utilidad	-51.278,48	-53.112,22
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA	12.819,62	13.278,06
GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>649,26</u>	<u>2.093,89</u>
Utilidad Neta	<u>-37.809,60</u>	<u>-37.740,27</u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Casilla  
Auditor Externo S.C. R.N.A.E. 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSTRUCTORA ORDAJA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL		RESERVAS	RESULTADOS	
	social	aporte	legal	acumulados	BALANCE
Saldos iniciales al 1 de Ene.2009	1.000,00	-	8.024,32	118.325,27	127.349,59
Aporte Capitalización	-	163.553,52	-	-	163.553,52
P/G. del Ejercicio Actual	-	-	-	<u>37.740,27</u>	<u>37.740,27</u>
Saldos finales al 31 de Dic.2009	<u>1.000,00</u>	<u>163.553,52</u>	<u>8.024,32</u>	<u>156.065,54</u>	<u>328.643,38</u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.



CONSTRUCTORA ORDAJA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
(Expresado en U.S.Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	37.740,27
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) depreciación, neta	<u>21.149,63</u>
	58.889,90
Cuenta Accionistas o Socios	-126.354,82
Aporte Capitalización	163.553,52
Cuenta por Pagar a Largo Plazo	<u>-7.203,24</u>
	88.885,36

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	<u>326,04</u>
---------------------	---------------

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

89.211,40

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO  
AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y Bancos	73.814,24
Cuentas y Documentos por Cobrar	-619.483,97
Cuenta Accionistas o Socios	-66.540,00
Cuenta Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	-660.531,98
Inventarios	-11.077,14
Pagos Anticipados	-308,68
Impuestos Diversos	38.598,24
Otros Activos Corriente	148.487,76
Deudas Bancarias y Financieras	732.384,00
Cuentas y Documentos por Pagar	157.112,66
Créditos Diferidos	282.783,74
Pasivos Acumulados	<u>13.972,53</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

89.211,40

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.



CONSTRUCTORA ORDAJA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009  
(Expresado en U. S. Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la Ciudad de Machala Capital de la Provincia del El Oro República del Ecuador, el diecinueve de Diciembre de mil novecientos noventa y siete, ante el Abogado Luis Zambrano Larrea, Notario Sexto del Cantón Machala, se eleva a Escritura Pública, la Minuta que a continuación se detalla así:

Constitúyase en esta ciudad la Compañía que se denominará CONSTRUCTORA ORDAJA S. A., la misma que se registrará por las Leyes del Ecuador, los presentes estatutos y reglamentos que se expidieren.

La Compañía se dedicará a la construcción, edificación de inmuebles de cualquier índole, construcción de caminos vecinales, puentes, carreteras, oleoductos, canales de drenaje, etc. importación de maquinarias, comercialización, distribución, compra y venta de repuestos, accesorios para automotores pesados, maquinarias agrícolas e industriales, vehículos de motor a gasolina y diesel; compra venta de motores, equipos eléctricos y electrónicos de la rama metalmecánica; igualmente la compañía podrá realizar a través de terceros el transporte por vía terrestre, aérea, fluvial o marítima de toda clase de maquinaria o repuesto para maquinaria pesada en general, como también transporte de material pétreo, lastre, arena, etc.

El plazo por el cual se constituye esta sociedad es de cincuenta años que se contarán a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil del cantón.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, República del Ecuador y podrá establecer sucursales y agencias en cualquier lugar de la República o del exterior.

El Capital Social de la Compañía es de cinco millones de sucres, dividido en cinco mil acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una, capital que podrá ser aumentado por la Junta General de Accionistas.

El capital de la Compañía ha sido suscrito y pagado por los accionistas de la siguiente forma: El señor Fabián Enrique Ríos Jara, por sus propios derechos, ha suscrito mil novecientos noventa y nueve acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una; y Jorge Wilson Jara Avellán por sus propios derechos, ha suscrito una acción ordinaria y nominativa de un mil sucres.

El capital social de la compañía queda suscrito y pagado de la siguiente forma: El señor Fabián Enrique Ríos Jara, paga dinero en efectivo la cantidad de cuatro millones novecientos noventa y nueve mil sucres; y Jorge Wilson Jara Avellán, paga dinero en efectivo la cantidad de un mil sucres. Las aportaciones constan del certificado de cuenta de integración de capital de la compañía que se inserta y forma parte integrante de esta escritura. A la fecha del cierre del presente ejercicio económico de la compañía, Constructora Ordaja S. A. el capital social asciende a la cantidad de un mil 00/100 dólares de los Estados Unidos de América.



2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Estas normas se basan en el principio del costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 30 de abril del 2000 (fecha en la cual los registros fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajustes y conversiones establecidas en la NEC 17 y disposiciones complementarias de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Todas las cifras de los reportes y estados financieros están expresadas en dólares estadounidenses.

En opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros a dic.31. 2007; en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

a) IMPUESTOS DIVERSOS:

Los diversos impuestos a cargo de la compañía han sido satisfechos, los pagos regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna.

b) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Se registra al costo de adquisición, más el valor de los desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de ser utilizados.

c) DEPRECIACION:

La depreciación es calculada sobre los valores originales más las revalorizaciones efectuadas sobre la base del método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los que siguen:

	%
Muebles y enseres	10
Vehículos	20
Equipos de Computación	33



d) RESERVA LEGAL:

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

e) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES:

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir a los trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta, y registrarlo con cargo a resultados del período en que se devenga.

f) IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con disposiciones legales, la tarifa para el pago a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyen a favor de los socios no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

g) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Las reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

h) EVENTOS SUBSECUENTES:

No existen hechos relevantes que afecten la racionalidad de los estados financieros, en el período que comprende la fecha del cierre del balance y la fecha del dictamen, motivo por el cual no expreso ningún comentario en el informe.

Las sanciones que conlleven las declaraciones tardías, después de los plazos prefijados; por la Supercompañías y Servicios de Rentas Interna, serán exclusivamente con cargo a la compañía, CONSTRUCTORA ORDAJA S. A.

Que quede aclarado que las tardanzas en las declaraciones se derivan por lo general en la contratación de mis servicios, después de la fecha límite y/o por entrega de papeles de trabajo con atraso.

La determinación y verificación procede en la preparación y entrega de las declaraciones preparadas por el contable de la empresa, CONSTRUCTORA ORDAJA S. A. y de ningún modo le corresponde hacerlo el auditor.





5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta Inventarios se forma de la siguiente manera:

Productos en Bodega	
Mangueras de aire 1/4 size	296,10
Mangueras de aire 1/2 size	5.178,18
Ventosa freno T16	2,58
Pulmon freno T30	56,88
Clutch Disc. AHN-005	5.196,00
Clutch Disc. AIS-013	2.379,00
Clutch Disc. AMB-030	3.115,00
Clutch Disc. ANS-018	5.505,00
	<hr/>
B/G	21.728,74
	<hr/> <hr/>

6.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta Impuestos Diversos se forma de la siguiente manera:

Crédito Fiscal por compras e importaciones	
Impuestos retenidos de clientes	12.754,61
Retenciones en la Fuente	
Créditos por saldos en retenciones	101.306,28
	<hr/>
B/G	114.060,89
	<hr/> <hr/>





8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cta. Cuentas y Documentos por Pagar se forma de la siguiente manera:

Proveedores Locales	
Agripac S.A.	307,89
Enrique Riera	1.057,32
Herrera Celsa	188,77
Comercial de Hierro C.Ltda.	8.801,59
Seguros Equinoccial	1.700,88
Quiñonez María	190,12
Imaco Cia.Ltda.	3.368,05
César Samaniego	203,17
Antonio Romero	1.025,75
Blanca Portilla	180,57
Seguinma	450,66
Raúl Procel	1.305,67
Dalmita Salazar	870,19
Diversos	570,21

B/G

20.220,84



9.- CUENTA AFILIADAS, ASOCIADAS O RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de esta cuenta se forma así:

cuentas	2008	2009
	s/deudores	s/acreedores
Patridasa S.A.	133.290,00	-
Catrailersa S.A.	186.573,28	179.570,04
Constructora Patridasa S.A.	109.730,00	-
B/G	<u>429.593,28</u>	<u>179.570,04</u>
	s/deudores	s/acreedores
Patridasa S.A.	-	273.045,16
Crayersa S.A.	-	21.604,44
Andresol	-	3.500,00
GMAC	-	7.803,55
Otros	-	104.255,59
B/G	<u>0,00</u>	<u>410.208,74</u>
Saldos residuales	<u>429.593,28</u>	<u>-230.638,70</u>



10.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta pasivos acumulados se forma de la siguiente manera

Beneficios Sociales	
IESS. - aportes	924,70
Fondos de Reserva	215,98
Décimo Tercer Sueldo	1.052,53
Décimo Cuarto Sueldo	1.364,43
Vacaciones	1.911,66
Utilidades a/f empleados	9.003,24
	<hr/>
	14.472,54
	<hr/> <hr/>

B/G

11.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Retenciones en la Fuente	
Diversos	6.091,61
Jefatura de Renta	
Ejercicio Fiscal 2009	13.278,06
	<hr/>
	19.369,67
	<hr/> <hr/>

B/G