

Quito, enero 27 del 2.009

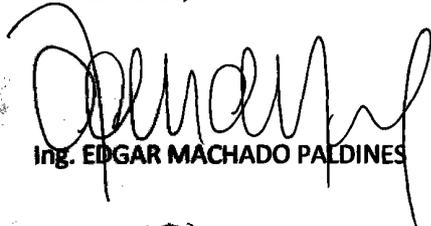
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Sírvanse encontrar adjunto el Informe de Auditoría de la empresa:

CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA LTDA
NUMERO DE EXPEDIENTE 54184-1996
RUC 1791349784001

Atentamente,



Ing. EDGAR MACHADO PALADINES





ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA UNO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 27 de enero del 2009

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE:
"CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA. LTDA."**

Hemos practicado una auditoría a los estados financieros de la Compañía **CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo. La preparación de todos los componentes de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Gerencia de la Empresa **CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA.**; la nuestra consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. 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, e incluye el examen, en base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento con relación a los principios de contabilidad utilizados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las obligaciones de carácter tributario, la presentación de los estados financieros y, las estimaciones relevantes realizadas por la Administración.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2007 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo

Luis Alcivar N° 150 y Brasil
243 0606 / 224 1496
243 4754 / 292 1321
E-mail: esuteco@punto.net.ec
QUITO - ECUADOR



ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA DOS

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa **"CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA.**, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2007, de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa **"CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA."** ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción.

Legalizado por:

Dra. Cecilia Arevalo

GERENTE DE ESUTECO C. LTDA.

C.P.A. No. 11625

RNAE. No. 23

2
Luis Alcivar Nº 150 y Brasil
243 0606 / 224 1496
243 4754 / 292 1321
E-mail: esuteco@puntonet.ec
QUITO - ECUADOR

CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2007

CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2006 Y 2007

ACTIVOS	31-dic-06	31-dic-07
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	8.844,87	636,20
Cuentas por cobrar comerciales	16.467,20	390.534,88
Otras cuentas por cobrar	26.422,99	28.095,55
Impuestos anticipados	2.785,15	8.417,05
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	54.520,21	427.683,68
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activos fijos	52.915,39	556.613,96
Depreciacion acumulada	-32.042,35	-32.042,35
TOTAL ACTIVO FIJO	20.873,04	524.571,61
OTROS ACTIVOS		
Gastos Organización	477.130,20	503.574,04
Otras cuentas por cobrar	643.094,78	0,00
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.120.224,98	503.574,04
TOTAL ACTIVOS	1.195.618,23	1.455.829,33

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 8

**CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2007**

**CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2006 Y 2007
En dólares**

PASIVOS	31-dic-06	31-dic-07
PASIVO CORRIENTE		
Sobregiros bancarios	0,00	4.901,27
Proveedores	211,88	0,00
Obligaciones financieras	200.000,00	0,00
Impuestos, Impto. Renta e IESS.	517,25	6.857,35
Obligaciones con empleados	7.330,48	0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	208.059,61	11.758,62
PASIVO LARGO PLAZO		
Obligaciones financieras	0,00	133.333,33
Anticipo clientes	55.112,30	319.852,72
Otros pasivos diferidos	886.255,40	944.337,48
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	941.367,70	1.397.523,53
TOTAL PASIVO	1.149.427,31	1.409.282,15
PATRIMONIO		
Capital social	613,20	613,20
Reserva de Capital	58.198,54	58.198,54
Resultados ejercicios anteriores	523,19	523,19
Reserva de Capital	0,00	-13.144,01
Resultado ejercicio	-13.144,01	356,26
TOTAL PATRIMONIO	46.190,92	46.547,18
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.195.618,23	1.455.829,33

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 8

**CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2007**

**CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2006 Y 2007
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS
En dólares.**

	31-dic-06	31-dic-07
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	11.894,40	2.423,16
TOTAL INGRESOS	11.894,40	2.423,16
COSTOS Y GASTOS		
Costos y gastos	25.803,75	6.596,99
UTILIDAD OPERACIONAL	-13.909,35	-4.173,83
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	765,34	4.682,54
Otros egresos	0,00	0,00
RESULTADO EJERCICIO	-13.144,01	508,71
15% TRABAJADORES	0,00	76,31
25% IMPUESTO RENTA	0,00	108,10
RESULTADO NETO	-13.144,01	324,30

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 8

CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2007

CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DE DICIEMBRE 2006 Y 2007
En Dólares.

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-dic-06	2.007	31-dic-07
Capital social	613,20	0,00	613,20
Reserva Facultativa	58.198,54	0,00	58.198,54
Resultados ejercicios anteriores	523,19	0,00	523,19
Resultados ejercicios anteriores	0,00	-13.144,01	-13.144,01
Resultado ejercicio	-13.144,01	13.500,27	356,26
TOTAL PATRIMONIO	46.190,92	356,26	46.547,18

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 8

**CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2007**

**CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2006 Y 2007**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL enero 2007	8.844,87
INGRESOS OPERACIONALES	2.423,16
MENOS COSTOS Y GASTOS	-6.596,99
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	-381.372,14
INGRESOS OPERACIONALES	-376.701,10
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	0,00
DEPRECIACIONES	0,00
COSTOS OPERATIVOS	0,00
INGRESOS NETOS	-376.701,10
INGRESOS FINANCIAMIENTO	
DISMINUCION DIFERIDOS	616.682,90
OTROS INGRESOS	4.682,54
INCREMENTO DE PASIVOS	259.854,84
GASTOS E INVERSIONES	
REPARTO DE UTILIDADES 2007	-184,41
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-503.698,57
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	377.337,30
SALDO FLUJO EFECTIVO	636,20
SALDO CAJA Y BANCOS diciembre 2008	636,20

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la Hoja No. 8

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA. LTDA.", se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 22 de diciembre de 1995 ante el Notario Vigésimo Cuarto, con la Resolución No. 96.1.1.1.0352 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de febrero de 1996, bajo la especie de Empresa de Responsabilidad Limitada y con la denominación de "CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES. CIA.LTDA.

El plazo de duración de la Compañía es e 35 años a partir del 22 de diciembre de 1995, vence el 22 de diciembre del 2030

El objeto social básico que tiene la compañía es: "...La compañía tendrá por objeto la planificación, administración, dirección técnica, supervisión, montaje, construcción de obras civiles, esto es: edificaciones y dentro de estas, la ejecución de obras para terminarlas, complementarlas y utilizarlas, tales como instalaciones eléctricas, electrónicas, hidráulicas, sanitarias, mecánicas, de equipamiento, de decoración, entre otras, ..."

El capital suscrito inicial fue de quince millones, trescientos treinta mil sucres, mismo que luego de la transformación a dólares queda en \$ 613,20 dólares

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y el Gerente, la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de accionistas para un período de un año pudiendo ser reelegidos indefinidamente. Los actuales nombramientos se encuentran vigentes hasta el 17 de diciembre del 2009

B) ESTRUCTURA ORGANICA DE LA EMPRESA

La estructura orgánica de la empresa **CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA.**, al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

PRESIDENTE

María Fernanda Machado Puertas

GERENTE

Marcia Lucía Puertas Coello



**CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2007**

NOMINA DE LOS ACCIONISTAS DE LA EMPRESA AL 31 -12-2007

CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA. LTDA

Machado Paladines Edgar	411,60
Machado Puertas Diego	19,60
Machado Puertas Juan Carlos	19,60
Machado Puertas María Fernanda	19,60
Alfenec	137,20
Fernández Carlos	2,80
Fernández Mónica	2,80
TOTAL	\$ 613,20

C. POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

C.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

C.2.- PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina SACIPro VERSION 9.0, cuya licencia y autorización ha sido debidamente comprada por la empresa. El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos.

Ed

Los ingresos se refieren a alquileres de la Marca Alfa Encofrados, propiedad legal de la

ESUTECO CIA. LTDA.

Telefax 2921321 2241496 2430606 2434754

Email: auditorias@esuteco.com

CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2007

Constructora y, los costos y gastos por obras se registran en el activo diferido como Construcciones en Proceso.

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los costos y gastos del período tributario son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobre tiempos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio de 2007 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA y retenciones en la fuente, en compras y prestación de servicios varios. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa con los anexos transaccionales.

C.3) OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que analizamos a continuación. Se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

ACTIVO

C.3.1. CORRIENTE DISPONIBLE

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS

Cajas	254,04
Bancos	382,16
TOTAL	636,20

- Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2007, de las cuentas bancarias, los saldos de las cajas de cada uno de los proyectos.

CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2007

C.3.2 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar clientes	390.534,88
Otras cuentas por cobrar	28.095,55
Retenciones en la fuente de Impuestos	8.417,05
TOTAL	427.047,48

- Este grupo de cuentas son valores a recuperarse en el siguiente período:

RAZONABILIDAD DE LA PROVISIÓN DE INCOBRABLES

Saldo Inicial	0.00
Provisión cuentas incobrables 2007	0.00
SALDO PROVISIÓN INCOBRABLES	0.00

- La provisión del 1% de incobrables no ha sido realizada por la empresa, en ningún periodo anterior ni en el actual.

C.3.3. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Obras en proceso	477.564,74
Maquinaria, muebles y equipo	49.568,92
Equipo de computación y software	6.129,59
Vehículos	23.350,71
Depreciación acumulada	-32.042,35
TOTAL	524.571,61

- Los rubros que integran el grupo de propiedad planta y equipo, se determinan al costo de adquisición o inversión. Han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Maquinaria y Equipo	10%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de Cómputo	33%
Vehículos	20%
Edificios	5%

- 01
- La evolución de los activos fijos durante el año 2007 es como sigue:

CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2007

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL ENERO 2007	52.915,39
INCREMENTOS	
Obras en proceso	503.698,57
SALDO FINAL ACTIVOS FIJOS	556.613,96
DEPRECIACIONES	
Saldo inicial	32.042,35
Aplicaciones 2007	0,00
SALDO FINAL DEPRECIACIONES	32.042,35
SALDO ACTIVOS FIJOS NETOS	524.571,61

C.3.4. OTROS ACTIVOS

Construcciones en curso	503.574,04
TOTAL OTROS ACTIVOS	503.574,04

- Corresponden a los proyectos en construcción, durante el año 2007.

PASIVO

C.3.5. PASIVO CORRIENTE

Sobregiros Bancarios	4.901,27
Impuestos y retenciones	6.857,35
TOTAL	11.758,62

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes se refieren a los sobregiros de los bancos: Guayaquil, Rumiñahui, Mutualista Pichincha y Cofiec; las retenciones en la fuente, retenciones de I.V.A. Y el impuesto a la renta generado al 31 de diciembre del 2007.

CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA.LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2007

C.3.6. PASIVOS LARGO PLAZO

CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Obligaciones financieras	133.333,33
Anticipos de clientes	319.852,72
Ingresos anticipados	932.517,32
Obligaciones emitidas	11.721,06
TOTAL	1.397.523,53

Las Obligaciones financieras corresponden a créditos efectuados por el Banco COFIEC, al porcentaje del 13,43% anual

Los anticipos de clientes, ingresos anticipados y obligaciones emitidas son valores que se liquidan el siguiente periodo.

C.3.7. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social	613,20
Reserva Facultativa	58.198,54
Resultados ejercicios anteriores	-13.144,01
Resultados ejercicios anteriores	523,19
Utilidad del ejercicio	356,26
TOTAL	46.547,18

Estos rubros representan las cuentas de propiedad, de los accionistas de la Empresa "CONSTRUCTORA MACHADO PALADINES CIA. LTDA.":

C.3.10. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado del ejercicio es una ganancia por el valor neto de \$ 356,26 d

C.3.11 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de emisión de este informe, a criterio del Representante legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.

②