

CONSULTORA FAUSTO ÁVILA & ASOC. S.A.

Quito 30 de junio del 2009

Señor
Galo Paredes V.
REPRESENTANTE LEGAL DE PADKO S.A.
Presente.-

Hemos auditado los Estados Financieros de Compañía PADKO S.A. por el período comprendido entre el 1ro de enero y el 31 de diciembre del 2007. La elaboración de los Estados Financieros mencionados es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos, basados en nuestra auditoria.

Nuestro examen se realizó de conformidad con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas y Normas Ecuatorianas de Auditoria (NEA). Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si las cuentas de los Estados Financieros, no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen en base de pruebas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados antes mencionados. Incluye también la evaluación de Control Interno, Principios de Contabilidad utilizados, de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los cuentas de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

Debido a la naturaleza del examen, éste comprendió la revisión de los Estados Financieros en su totalidad, por consiguiente expresamos nuestra opinión respecto a la situación financiera de la Compañía,

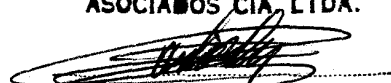
En nuestra opinión, los Estados Financieros de la Compañía, PADKO S.A. presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2007, de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Compañías, el Reglamento de Contabilidad aplicable a las Sociedades establecidas en el país, Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y demás disposiciones legales vigentes.

CONSULTORA FAUSTO ÁVILA & ASOC. S.A.

Determinándose como Capital Social al 31 de diciembre del 2007 el valor de US \$ 800,00

Atentamente,

**CONSULTORA FAUSTO AVILA
ASOCIADOS CIA. LTDA.**



**CONSULTORA AVILA ASOCIADOS CIA. LTDA.
AUDITORES
SC-RNAE-338**

CONSULTORA FAUSTO ÁVILA & ASOC. S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

ACTIVOS, PASIVOS, CAPITAL, INGRESOS COSTOS Y GASTOS

AÑO 2007

CONSULTORA FAUSTO ÁVILA & ASOC. S.A.

COMPAÑÍA PADKO S.A. BALANCE GENERAL

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

CODIGO	DETALLE	NOTAS	VALOR EN LIBROS
1,1	ACTIVO CORRIENTE		547.883,19
	Caja Bancos		185151,05
	Documentos y Cuentas por Cobrar	2	282.464,01
	Crédito Tributario		80.268,13
1,2	ACTIVO FIJO	3	546.267,54
	MUEBLES Y ENSERES		247,00
	MAQUINARIA Y EQUIPO		721.569,09
	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE		6.791,20
	(-)Depreciación Acumulada		-182.339,75
1,3	ACTIVO DIFERIDO Y DE LARGO PLAZO		2.028.782,23
	Otros Activos Diferidos	4	1.894.618,57
	Cuentas y Documentos Por Cobrar Largo Plazo Relacionadas		134.163,66
1,3	TOTAL DEL ACTIVO		3.122.932,96
2,1	PASIVO CORRIENTE		310.478,76
	Cuentas y Documentos por Pagar (Locales)		107.209,03
	Obligaciones con Instituciones Financieras Local		108.225,83
	Obligaciones con la Adm-Tributaria		68.650,97
	Obligaciones con los Empleados		5.164,93
	Obligaciones Participación Trabajadores		21.228,00
2,2	PASIVO DE LARGO PLAZO		259.438,26
	Cuentas y Documentos por Pagar (Locales)		259.438,26
2,3	PASIVO DIFERIDO Y OTROS PASIVOS		2.384.577,45
	Anticipo a Clientes y Otros Pasivos	5	2.384.577,45
2	TOTAL DEL PASIVO		2.954.494,47
3	PATRIMONIO		168.438,50
	Capital	6	800,00
	Aportes para Futuras Capitalizaciones		465.000,00
	Utilidades No Distribuidas Ejercicios Anteriores		247.136,35
	Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores		-608.181,84
	Utilidades Presente Ejercicio		63.683,99
2+3	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.122.932,97

Las Notas y Anexos adjuntos son parte integrante de este Estado

Sr. Galo Paredes V.
Representante Legal

Sr. Pablo Segovia
Contador C.A.

CONSULTORA FAUSTO ÁVILA & ASOC. S.A.

COMPAÑÍA PADKO S.A..
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

CODIGO	DETALLE	NOTAS	VALOR EN LIBROS
4	INGRESOS	7	
	Ventas Netas Locales gravadas tarifa 12%		2.103.969,33
	Ventas Netas Locales gravadas tarifa 0%		128.522,00
	TOTAL INGRESOS		2.232.491,33
5	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	8	
	sueldos salarios y demás remuneraciones		360.623,62
	Aportes a la Seguridad Social		0,00
	Beneficios Sociales		7.456,66
	Jubilación Patronal		0,00
	Honorarios Comisiones y Dietas Personas Naturales		28.860,60
	Mantenimientos y Reparaciones		50.078,14
	Arrendamientos de Bienes Inmuebles		12.766,73
	Arrendamientos de Propiedad de Sociedades		49.423,21
	Promociones y Publicidad		11.303,84
	Combustibles		38.530,32
	Seguros y Reaseguros		17.609,65
	Suministros y Materiales		1.189.090,43
	Transporte		84.977,65
	Gastos de Gestión		2.869,70
	Gastos de Viaje		4.044,33
	Agua, energía, luz y telecomunicaciones		49.494,27
	Notarios y Registradores		65.102,22
	Impuestos Contribuciones y Otros		11.461,30
	Depreciación de activos fijos		66.518,16
	Intereses Comisiones bancarias locales		38.882,84
	Otros Gastos		1.877,69
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION		2.090.971,36
	UTILIDAD Y/O PERDIDA DEL EJERCICIO		141.519,97

Sr. Galo Paredes V.
Representante Legal

Sr. Pablo Segovia
Contador CPA.

CONSULTORA FAUSTO ÁVILA & ASOC. S.A.

COMPañÍA PADKO S.A. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

31 DE DICIEMBRE DEL 2007

CUENTAS	CAPITAL ASIGNADO	CAPITAL REINVERTIDO	RESERVAS Y APORTES	RESULTADOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 1 de enero del 2006	800,00					800,00
Aumento de Capital al (31-12-2007)		-				-
Total del Capital						<u>800,00</u>
Reservas y Aportes y Dividendos.			712.136,35			712.136,35
Pérdidas Acm. Ejercicios Anteriores				(608.181,84)		(608.181,84)
Utilidades Presente Ejercicio					63.683,99	63.683,99
Saldos al 31 de diciembre del 2008	800,00	-	712.136,35	- 608.181,84	63.683,99	168.438,50

Sr. Galo Paredes V.
Representante Legal

Sr. Pablo Segura
Contador C.R.

CONSULTORA FAUSTO ÁVILA & ASOC. S.A.

**COMPAÑIA PADKO S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA**

(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

31 DE DICIEMBRE DEL 2007

Referencia	Notas	Posición Financiera al 31-12-2007
------------	-------	-----------------------------------

Los recursos financieros que fueron asignados por:

Utilidad neta del ejercicio

141.519,97

Recursos financieros obtenidos por rentas del trabajo

(2.232.491,33)

Recursos financieros que fueron utilizados

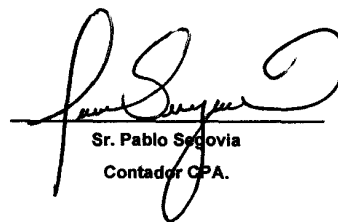
2.090.971,36

Aumento y/o Disminución en el capital de Trabajo

(141.519,97)



Sr. Galo Paredes V.
Representante Legal



Sr. Pablo Segovia
Contador CPA.

COMPAÑÍA PADKO S.A.

NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Compañía PADKO S.A. se encuentra desarrollando sus actividades contables bajo el sistema MONICA B5 versión 2007; en este se registran las transacciones de compra – venta de servicios, todos los ingresos y gastos incurridos y que están relacionados con dichas operaciones al 31 de diciembre del 2007 se registran en los módulos que mantiene el indicado sistema contable, este controla todos los movimientos de Caja-Bancos, Cartera, Inventarios y PPyE; que la compañía mantiene en el país, de tal manera que los reportes financieros fluyen con oportunidad y precisión.

1.1. REGISTROS CONTABLES

La contabilidad está bajo la supervisión del Sr. CPA Pablo Segovia quien actúa en calidad de Contador General, respaldado en el personal encargado de los diferentes controles recurrentes.

NOTA 2. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta contable no tiene especial relevancia dentro de la Compañía, ya que su principal actividad es de Ingeniería Civil.

NOTA 3. ACTIVOS FIJOS

La Compañía lleva un control pormenorizado de los Activos Fijos, mismos que son depreciados tomando de base los porcentajes determinados en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

NOTA 4. ACTIVOS DIFERIDOS

Esta cuenta registra las inversiones pre canceladas en contratos de obras civiles que la compañía mantiene con sus clientes y que en el año 2007 estas no se han amortizado.

CONSULTORA FAUSTO ÁVILA & ASOC. S.A.

NOTA 5. PASIVOS DIFERIDOS

Corresponde a los anticipos de clientes entregados a la compañía, que demandan el cumplimiento de obras civiles comprometidas, mismas que deberán ser ejecutadas de acuerdo a lo determinado en los contratos de adjudicación.

NOTA 6. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

El Capital Social de la Compañía PADKO S.A., hasta el año 2007 es de US \$ 800.00; mismo que mediante Escritura Pública realizada en la Notaría Primera del Cantón Quito, y registrada el 1 de julio del 2001 por una cuantía de US \$ 800.00 por lo cual el capital se mantiene hasta la presente fecha sin modificación alguna.

NOTA 7. INGRESOS OPERACIONALES

La base de sus ingresos provienen de las Obras Civiles realizadas de acuerdo a los contratos que la Compañía PADKO S.A., mantiene con sus clientes a nivel nacional, mismas que en el año 2007 se incrementaron. Esta tendencia de incremento en las obras realizadas, requiere de inversiones de capital fresco para mantener el control de hombres y Maquinarias necesarias para el cumplimiento de los contratos.

NOTA 8. COSTOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Corresponde al pago de sueldos, salarios y demás remuneraciones, incluyen aportes, beneficios sociales e indemnizaciones, mantenimientos, arriendos, suministros y materiales, luz, agua y comunicaciones, transporte y otros gastos administrativos. El saldo al 31 de diciembre del 2007, alcanza la suma de US \$ 2.090.971,36.

CONSULTORA FAUSTO ÁVILA & ASOC. S.A.

COMPAÑÍA PADKO S.A. INFORMACIÓN INTRODUCTORIA

1 ANTECEDENTES

1.1 BASE LEGAL

Mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Primero del Cantón Quito, Dr. Jorge Machado Cevallos, celebrada el 1 de julio del 2001, se constituyó "PADKO S.A." inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 3 de julio del 2001, misma que el Servicio de Rentas Interna le otorgó el RUC No. 1791772946001 el 09 de julio del 2001 declarando como actividad económica principal, "Actividades de Ingeniería Civil" que mantiene hasta la presente fecha.

1.2 ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

La Compañía PADKO S.A., se ha constituido como Sociedad Anónima y su actividad Económica Principal, es la "Actividades de Ingeniería Civil"

1.3 ESTRUCTURA ORGÁNICA Y FUNCIONARIOS RESPONSABLES

La estructura orgánica actual de Compañía PADKO S.A., es la siguiente:

- | | |
|---------------------------------------|-----------------|
| • Gerente General Representante Legal | Galo Paredes V. |
| • Contador General | Pablo Segovia |

1.4. MOTIVO DEL EXAMEN

La Auditoria se llevó a cabo en cumplimiento al Plan General de Auditorias de la Superintendencia de Compañías y del Servicios de Rentas Internas, a los Estados Financieros del año 2007.

1.5. ALCANCE DEL EXAMEN

La Auditoria a los Estados Financieros de Compañía PADKO S.A., por el período del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2007, comprendió los siguientes aspectos:

CONSULTORA FAUSTO ÁVILA & ASOC. S.A.

- Revisión y evaluación del sistema de control interno existente en PADKO S.A.
- El análisis de las diferentes cuentas de Inversiones, Ingresos, Costos y Gastos se realizó sobre bases selectivas considerando el saldo de las cuentas que conforman los respectivos rubros. Se revisó los documentos justificativos a fin de obtener la evidencia suficiente y competente que permita determinar la razonabilidad y confiabilidad de la información contable presentada por la compañía.
- En el análisis se verificó el cumplimiento de las siguientes disposiciones legales Ley de Régimen Tributario Interno, sus reformas y Reglamentos, y demás disposiciones legales vigentes aplicables a este tipo de compañías.
- Se determinó el grado de confiabilidad de la información contable, financiera y administrativa proporcionada por la compañía.
- Se verificó las retenciones de impuestos presentadas en el Informe Tributario.

Producto del análisis se presentó el Informe Provisional, mismo que contienen el detalle de ajustes y observaciones de Control Interno, el cual fue revisado en forma conjunta con los representantes de PADKO S.A. en la reunión de trabajo llevada a cabo el 20 de junio del 2009, producto de lo cual se suscribió el Acta respectiva