

# **CONSTRUCTORA DEL SUR C.A. COSURCA**

## **CONTENIDO**

### **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

#### **ESTADOS FINANCIEROS**

- Estado de Situación (Comparativos)
- Estado de Resultados (Comparativos)

#### **ANÁLISIS DEL HABER SOCIAL**

- Extracto del Acta de Constitución
- Extracto de los Estatutos
- Examen del Libro de Acciones

#### **INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA**

- Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos del Efectivo

#### **RESUMEN DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio

#### **ANÁLISIS FINANCIERO**

- Relaciones Evaluatorias

**CONSTRUCTORA DEL SUR C.A. COSURCA**

**DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y GERENTE GENERAL  
DE COSURCA C.A. CUENCA, 26 DE MARZO DE 2007**

He auditado los estados financieros de la compañía COSURCA C.A. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2006 y, con fecha 26 de marzo de 2007, he emitido el informe que contiene una opinión sin salvedades, sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarme una opinión sobre los estados financieros mencionados.

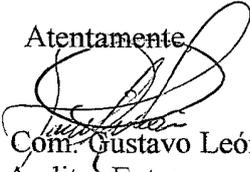
Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una Auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimiento de las normas legales que sean aplicables a la empresa 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 certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectúe pruebas de sus operaciones de conformidad con las Normas de Auditoría de General Aceptación y determiné el mantenimiento de los registros contables de la compañía de acuerdo a las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos.

El cumplimiento por parte de la compañía de las obligaciones tributarias, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de responsabilidad de su administración.

La preparación de los estados financieros y los criterios de aplicación de las normas contables son de responsabilidad de la compañía.

Los anexos se sujetan a las pruebas selectivas y otros procedimientos de Auditoría aplicados en este examen de los estados financieros ya indicados, y se encuentran presentados de una manera razonable.

Atentamente

  
Ing. Com. Gustavo León  
Auditor Externo

Resolución No. SCRNAE 014

Mat. No 8259

CONSTRUCTORA DEL SUR C.A. COSURCA  
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2006	2005	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>ACTIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
CAJA	NOTA 1.1.1	8.690.01	13.216.72		4.526.71		34.25	0.66
BANCOS	NOTA 1.1.2	141.375.92	903.930.76		762.554.84		84.36	0.16
INVERSIONES	NOTA 1.1.3	33.467.70	281.267.85		247.800.15		88.10	0.12
CUENTAS POR COBRAR		25.934.99	72.40	25.862.59		35.721.81		358.22
INVENTARIOS	NOTA 1.3.1	81.962.07	81.615.26	346.81		0.42		1.00
PLANILLAS EN TRAMITE	NOTA 1.2.1	276.635.59	193.327.05	83.308.54		43.09		1.43
		<u>568.066.28</u>	<u>1.473.430.04</u>		905.363.76		61.45	0.39
<b>FIJOS</b>								
EDIFICIOS	NOTA 1.4.1	14.516.91	14.516.91					
DEP. ACUM. DE EDIFICIOS		5.766.27	5.548.52	217.75		3.92		1.04
MAQUINARIA Y EQUIPOS		1.948.944.54	1.938.630.97	10.313.57		0.53		1.01
DEP. ACUM. MAQ. Y EQUIPOS		1.003.826.09	960.401.39	43.424.70		4.52		1.05
VEHICULOS		591.174.62	474.228.61	116.946.01		24.66		1.25
DEP. ACUM. DE VEHICULOS		351.764.33	355.098.73		3.334.40		0.94	0.99
HERRAMIENTAS		1.784.40	1.336.19	448.21		33.54		1.34
DEP. ACUM. HERRAMIENTAS		1.337.32	1.336.17	1.15		0.09		1.00
MUEBLES DE OFICINA		15.577.95	5.221.76	10.356.19		198.33		2.98
DEP. ACUM. MUEB. OFICINA		4.685.26	3.732.57	952.69		25.52		1.26
EQUIPO DE OFICINA		7.268.34	15.179.93		7.911.59		52.12	0.48
DEP. ACUM. EQUIPO OFICINA		4.821.95	8.824.51		4.002.56		45.36	0.55
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		12.553.98	1.098.21	11.455.77		1.043.13		11.43
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUT.		7.903.34		7.903.34				
MAQUINARIA INTERNL TEMP.		741.728.31		741.728.31				
DEP. ACUM. MAQ. INTERNAC T.		22.867.50		22.867.50				
TERRENOS		16.46	16.46					
		<u>1.930.593.45</u>	<u>1.115.287.15</u>	815.306.30		73.10		1.73
<b>OTROS ACTIVOS</b>								
IMPUESTOS	NOTA 1.5.1	171.282.81	141.269.32	30.013.49		21.25		1.21
		<u>171.282.81</u>	<u>141.269.32</u>	30.013.49		21.25		1.21
<b>DIFERIDO</b>								
ANTICIPOS	NOTA 1.6.1	35.131.69	326.252.05					
PROYECTOS		233.544.91	561.111.67		327.566.76		58.38	
		<u>268.676.60</u>	<u>887.363.72</u>		618.687.12		69.72	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>2.938.619.14</u>	<u>3.617.350.23</u>		678.731.09		18.76	0.81

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2006	2005	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>PASIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
	NOTA 2.1.1							
DOCUMENTOS POR PAGAR		474.457.63	290.000.00	184.457.63		63.61		1.64
PROVISIONES		11.555.41	17.427.89		5.872.48		33.70	0.66
OBLIGACIONES PATRONALES		4.247.19	2.996.49	1.250.70		41.74		1.42
IMPUESTOS POR PAGAR		6.182.67	69.455.15		63.272.48		91.10	0.09
VARIOS POR PAGAR		244.828.49	267.717.10		22.888.61		8.55	0.91
		<u>741.271.39</u>	<u>647.596.63</u>	93.674.76		14.46		1.14
<b>DIFERIDO</b>								
ANTICIPOS CONTRATADOS	NOTA 2.2.1	771.516.78	1.484.928.28		713.411.50		48.04	0.52
PLANILLAJE DE PROYECTOS	NOTA 2.2.1	112.794.91		112.794.91				
REAJUSTE PRECIOS			169.990.35		169.990.35		100.00	0.00
		<u>884.311.69</u>	<u>1.654.918.63</u>		770.606.94		46.56	0.53
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>1.625.583.08</u>	<u>2.302.515.26</u>		676.932.18		29.40	0.71
<b>PATRIMONIO</b>								
CAPITAL SUSCRITO		611.100.00	611.100.00					
RESERVAS	NOTA 3.1.	198.185.21	189.641.63	8.543.58		4.51		1.05
CAPITAL ADICIONAL		186.848.08	186.848.08					
UTILIDAD DEL EJERCICIO		3.059.20	13.401.69		10.342.49		77.17	0.23
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA		313.843.57	313.843.57					
		<u>1.313.036.06</u>	<u>1.314.834.97</u>		1.798.91		0.14	1.00
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<u>2.938.619.14</u>	<u>3.617.350.23</u>		678.731.09		18.76	0.81

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

CONSTRUCTORA DEL SUR C.A. COSURCA  
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2006	2005	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>INGRESOS</b>								
CONTRATOS	2.436.104.79	5.174.935.99		2.738.831.20		52.92		0.47
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>2.436.104.79</b>	<b>5.174.935.99</b>		2.738.831.20		52.92		0.47
<b>COSTO DE PRODUCCION</b>								
MANO DE OBRA DIRECTA	534.079.26		534.079.26					
GASTOS DE PROYECTOS	1.195.232.80	4.942.004.90		3.746.772.10		75.81		0.24
MATERIALES DIRECTOS	582.421.16		582.421.16					
	<b>2.311.733.22</b>	<b>4.942.004.90</b>		2.630.271.68		53.22		0.47
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>124.371.57</b>	<b>232.931.09</b>		108.559.52		46.61		0.53
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>								
GASTOS DE ADMINISTRACION	263.755.14	193.014.39	70.740.75		36.65		1.37	
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>263.755.14</b>	<b>193.014.39</b>	70.740.75		36.65		1.37	
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>-139.383.57</b>	<b>39.916.70</b>		179.300.27		449.19		-3.49
GASTOS FINANCIEROS	69.570.46	12.054.37	57.516.09		477.14		5.77	
OTROS INGRESOS	212.158.37	39.662.15	172.496.22		434.91		5.35	
OTROS GASTOS	145.14	54.122.79		53.977.65		99.73		0.00
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>3.059.20</b>	<b>13.401.69</b>		10.342.49		77.17		0.23

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

## **CONSTRUCTORA DEL SUR C.A. COSURCA**

### **EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA**

<b>NOMBRE:</b>	Constructora del Sur C. A. "COSURCA".
<b>ORGANIZADA:</b>	El 9 de Marzo de 1976, de acuerdo a la Leyes del Ecuador
<b>DOMICILIO:</b>	Ciudad de Loja, Provincia de Loja, País – Ecuador.
<b>DURACIÓN:</b>	El plazo de duración será de 50 años contados desde el 1 de Marzo de 1976.
<b>OBJETO:</b>	La Compañía entre sus principales finalidades tiene: Construcción de edificios, Carreteras, Canales de riego, Obras de Arte, Urbanizaciones, Saneamiento y toda obra de Ingeniería Civil y arquitectónica, para cumplir su objetivo la empresa adquirirá bienes inmuebles, equipos, maquinarias, y otros requeridos para esta actividad.
<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	El Capital Suscrito es de \$ 611.100 dólares según escritura del 6 de diciembre del 2002.

**Fuente: Archivo de la Empresa.**

# **CONSTRUCTORA DEL SUR C.A. COSURCA**

## **EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS**

### **DEL CONSEJO ADMINISTRATIVO.**

El consejo administrativo estará integrado por cinco miembros: El presidente, Vicepresidente y tres vocales.

Entre sus atribuciones tenemos: someter a consideración el plan financiero, autorizar operaciones que pasen de dos millones de sucres, autorizar la compra de maquinaria y equipos, crear departamentos administrativos, contratar técnicos, sugerir cambios en la reglamentación estatutaria, etc.

### **DEL GERENTE GENERAL.**

El Gerente General será nombrado por la Junta General y tiene la representación judicial y extrajudicial de la empresa y tendrá una duración de dos años en sus funciones. Entre sus atribuciones tenemos: Orientar las labores administrativas, dirigir los negocios y la gestión económica, presentación de los estados económicos, etc.

**Fuente: Archivo de la Empresa.**

**CONSTRUCTORA DEL SUR C.A. COSURCA**  
**CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL ADICIONAL	RESERVAS	UTILIDAD O PÉRDIDA	UTILIDAD NO DISTRIB	PATRIMONIO 2006	PATRIMONIO 2005
SALDO AL 1 DE ENERO 2006	611.100.00	186.848.08	189.641.63	13.401.69	313.843.57		1.314.834.97
MOVIMIENTO			8.543.58				
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2006</b>	<b>611.100.00</b>	<b>186.848.08</b>	<b>198.185.21</b>	<b>3.059.20</b>	<b>313.843.57</b>	<b>1.313.036.06</b>	

EL CAPITAL SEGÚN ESCRITURA PÚBLICA DE 6 DE DICIEMBRE DE 2002  
 EL PATRIMONIO DISMINUYE EN EL **0,13%** CON RELACIÓN AL AÑO ANTERIOR

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**CONSTRUCTORA DEL SUR C.A. COSURCA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006.**

**Flujo de efectivo provenientes de actividades de operación**

Disminución Cuentas por Cobrar	25.862.59
Disminución de Inventarios	346.81
Disminución Planillas en Trámite	83.308.54
Disminución Documentos por pagar	-184.457.63
Aumento de Provisiones	5.872.48
Disminución de Obligaciones por Pagar	-1.250.70
Aumento de Impuestos por Pagar	63.272.48
Aumento de Varios por Pagar	22.888.61
	<b>15.843.18</b>

**Flujo de efectivo neto de actividades de operación**

**Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión**

Disminución de Activo Fijo	815.306.30
Disminución de Otros Activos	30.013.49
Aumento Activo Diferido	-618.687.12
	<b>226.632.67</b>

**Flujo de efectivo neto de actividades de inversión**

**Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento**

Aumento Pasivo Diferido	770.606.94
Disminución de Reservas	-8.543.58
Aumento Utilidad del Ejercicio	10.342.49

**772.405.85**

**Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento**

**NETO EN EFECTIVO**

**\$ 1.014.881.70**

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

1.198.415.33

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

183.533.63

AUMENTO EXPRESADO DEL EFECTIVO

**\$ 1.014.881.70**

**CUADRO DE INTEGRACIÓN DE CAPITAL  
COSURCA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

No.	APELLIDOS Y NOMBRES	CAP. \$	%
1	AGUIRRE APOLO GUILLERMINA	51.912	8.49
2	AGUIRRE ESPINOZA PATRICIA	1.008	0.16
3	ALVAREZ SARMIENTO ANIBAL	3.000	0.49
4	ARMIJOS VEINTIMILLA ERNESTO	1.000	0.16
5	BELTRÁN BELTRÁN SONIA	1.004	0.16
6	BELTRÁN VALAREZO SUSANA	4.800	0.79
7	BELTRÁN VALAREZO LEONARDO	4.600	0.75
8	BENAVIDES CELI TERESA	4.500	0.74
9	BURNEO JARAMILLO DANIEL	19.044	3.12
10	BURNEO JARAMILLO JUAN	19.044	3.12
11	BURNEO VALDIVIESO OSWALDO	52.112	8.53
12	BURNEO VALDIVIESO VICTOR	7.980	1.31
13	CUEVA PUERTAS PIO	10.920	1.79
14	EGUIGUREN ARIAS RUBEN	38.304	6.27
15	EGUIGUREN ARIAS SILVIA	38.304	6.27
16	EGUIGUREN BURNEO RAMON	62.760	10.27
17	EGUIGUREN EGUIGUREN AUGUSTO	6.720	1.10
18	ESPINOZA VELEZ FRANKLIN	1.008	0.16
19	RIOFRIO ULLAURI IVAN	58.464	9.57
20	RODRIGUEZ GUERRERO FABIAN	13.160	2.15
21	RODRIGUEZ PALACIOS MARCELO	66.276	10.85
22	SILVERIO JIMENEZ NESTOR	9.940	1.63
23	SUAREZ BERMEO VINICIO	1.680	0.27
24	UNDA BUSTAMANTE EDUARDO	60.480	9.90
25	VALDIVIESO BURNEO JOSE	3.000	0.49
26	VALDIVIESO BURNEO JAIME	3.000	0.49
27	VALDIVIESO BURNEO JAVIER	3.000	0.49
28	VALDIVIESO CARRIÓN ALEJO	57.780	9.46
29	VALDIVIESO CARRION JAVIER	6.300	1.03
	<b>TOTAL</b>	<b>611.100,00</b>	<b>100 %</b>

## 1. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la empresa, la preparación de los Estados Financieros sobre la base de acumulación conforme a las normas de contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el SRI y Organismos de Control en la República del Ecuador.

### 1. BASES DE PRESENTACION

La empresa prepara los Estados Financieros de conformidad con las normas ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. ACTIVOS

#### 1.1. DISPONIBLE

Este grupo representa las cuentas de Caja, Bancos e Inversiones que la empresa dispone. El registro y control se lleva en libros principales y auxiliares que demuestran el movimiento de las operaciones. Las conciliaciones bancarias y arqueo de caja son practicados mensualmente. El saldo al 31 de Diciembre del 2006 es:

CAJA	8.690,01
BANCOS	141.375,92
INVERSIONES	33.467,70
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>183.533,63</u></b>

#### Nota 1.1.1

<b>CAJA</b>	
SECRETARIA	1.610,00
OFICINA QUITO	6.163,74
ING. RAMON BRICERO	396,61
CONTABILIDAD	42,71
SRA. PAULINA RIOFRÍO	173,61
ING. DANIEL VALDIVIESO A.	141,59
SR. LUIS JARAMILLO	161,75
<b>TOTAL AL 31/DIC/2006:</b>	<b>\$ <u>8.690,01</u></b>

Nota 1.1.2

<b>BANCOS</b>	<b>CTA. CTE. No.</b>	<b>VALOR</b>
BANCO DE GUAYAQUIL	9904360	119.762,04
BANCO DE GUAYAQUIL	9919147	12.907,49
BANCO DE GUAYAQUIL	992076	694,26
BANCO DE MACHALA	1250044700	3.899,13
REGIONS BANK	09 2000 2676	2.872,07
BANCO DEL AUSTRO	Ah. 11534	751,13
BANCO DE LOJA	2900629	489,80
<b>TOTAL AL 31/DIC/2006:</b>	<b>\$</b>	<b><u>141.375,92</u></b>

Nota 1.1.3

<b>INVERSIONES</b>	
ACCIONES LOJA GAS	32.467,70
ACCIONES HIDROLOJA	1.000,00
<b>TOTAL AL 31/DIC/2006:</b>	<b>\$ <u>33.467,70</u></b>

- Con el objeto de verificar la consistencia de los saldos, se revisó las conciliaciones, las mismas que se han elaborado de acuerdo al principio contable.
- Los Fondos de caja son creados para el manejo en zonas alejadas a la matriz, su reposición se hace con la documentación probatoria.
- Con el objeto de verificar el control interno de este grupo de cuentas se aplicó cuestionarios de control interno y se ejerció arquezos sorpresivos, pruebas que demostraron el manejo adecuado de estas cuentas.

## 1.2. EXIGIBLE

Este grupo corresponde a las Planillas por Cobrar y Cuentas por Cobrar, generados en la actividad de la empresa. El control y movimiento se lleva en Registros Contables. El saldo al 31 de Diciembre del 2006 es:

PLANILLAS EN TRAMITE	276.635,59
CUENTAS POR COBRAR	25.934,99
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>302.570,58</u></b>

Nota 1.2.1

<b>PLANILLAS EN TRAMITE</b>	
PORTOVELO – RIO PINDO	81.223,32
EL DESCANSO – JOSEFINA	12.975,00
<b>SUBTOTAL</b>	<b><u>94.198,32</u></b>
<b>CONTRATOS VARIOS</b>	
URBANIZACIÓN ELOY ALFARO	2.045,62
URBANIZACION BELLO MONTE	4.590,16
LUMAGPAMBA – GUALACEO	40.910,25
S.J. BOSCO TUCUMBATZA	134.891,24
<b>SUBTOTAL</b>	<b><u>182.437,27</u></b>
<b>TOTAL AL 31/DIC/2006</b>	<b>\$: <u>276.635,59</u></b>

1. Las planillas por cobrar corresponde al proyecto de construcción de Portovelo Río Pindo, El Descanso Josefina y a contratos varios que mantiene la compañía.

### 1.3. REALIZABLE

Esta conformado por repuestos y accesorios que la empresa dispone para el mantenimiento de sus equipos. El control y valoración de los inventarios es permanente. La empresa practica periódicamente inventarios al muestreo y total al final del período. El saldo al 31 de Diciembre del 2006 suma:

*Nota 1.3.1*

**INVENTARIOS**

BODEGA LOJA (Repuestos)	80.662,07
BODEGA LAS LAGRIMAS (Repuestos)	1.300,00
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>81.962,07</u></b>

1. La empresa dispone de estos bienes para atender el mantenimiento del equipo y maquinaria.
2. El manejo del movimiento es adecuado.

### 1.4. FIJOS

Constituyen los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la empresa que dispone para su actividad. Los activos han sido depreciados de acuerdo a la técnica contable y porcentajes establecidos por el SRI. Los activos están bajo el control de los respectivos registros. El saldo al 31 de Diciembre del 2006 suma:

*Nota 1.4.1*

FIJOS	COSTO	%	DEP. PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR LIBROS
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>					
EDIFICIOS	14.516,91	5	217,75	5.766,27	8.750,64
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.948.944,54	10	43.424,70	1.003.826,09	945.118,45
VEHICULOS	591.174,62	20	12.547,27	351.764,33	239.410,29
HERRAMIENTAS	1.784,40	10	1,15	1.337,32	447,08
MUEBLES DE OFICINA	15.577,95	10	952,69	4.685,26	10.892,69
EQUIPO DE OFICINA	7.268,34	10	4.002,56	4.821,95	2.446,39
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	12.553,98	33	2.754,81	7.903,34	4.650,64
MAQUINARIA INTERNACIONAL	741.728,31		22.867,50	22.867,50	718.860,81
<b>SUBTOTAL \$:</b>	<b>3.333.549,05</b>			<b>1.402.972,06</b>	<b>1.930.576,99</b>
<b>ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>					
TERRENOS	16.46				16.46
<b>SUMAN: \$</b>	<b>3.333.565,51</b>			<b>1.402.972,06</b>	<b>1.930.593,45</b>

- Los activos son depreciados por el método de línea recta de acuerdo a los porcentajes establecidos.

- Los activos fijos que han terminado su vida útil deben liquidarse de contabilidad y mantener un control extracontable cuando el activo sirve en la actividad de la empresa o vender, donar o darles de baja como es el caso de **herramientas**.
- Los activos vendidos se liquidarán conjuntamente con la depreciación acumulada.

### 1.5. OTROS ACTIVOS

Esta cuenta esta conformada por Impuestos y otros valores que se liquidarán en el transcurso del período, su movimiento y control se lleva en sus respectivos registros. El saldo al 31 de diciembre de 2006 suma:

*Nota 1.5.1*

**IMPUESTOS**

RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	45.294,71
RETENCIÓN EN LA FUENTE 12% IVA	- 131,28
IVA EN COMPRAS Y SERVICIOS	12.722,81
CREDITO FISCAL IVA	97.788,69
CRÉDITO FISCAL IMPUESTO A LA RENTA	15,608.52
<b>SUMAN: \$</b>	<b><u>171.282,81</u></b>

### 1.6. DIFERIDO

Del análisis practicado en las presentes cuentas, su movimiento y control es manejado adecuadamente. La cuenta del diferido esta conformada por Anticipos y Proyectos, al 31 de diciembre de 2006 su saldo es

ANTICIPOS	35.131,69
PROYECTOS	233.544,91
<b>SUMAN: \$</b>	<b><u>268.676,60</u></b>

*Nota 1.6.1*

**DIFERIDO**

**ANTICIPOS**

ANTICIPO DE SUELDOS	2.551,27
ANTICIPO ACCIONISTAS	1.097,47
CASAS COMERCIALES	31.482,95
<b>SUBTOTAL S:</b>	<b><u>35.131,69</u></b>

**PROYECTOS**

GASTOS PROY. DESCANSO LA JOSEFINA	192.830.14
URBANIZACIÓN ELOY ALFARO	15.855,62
PROY. EL DESCANSO LA JOFESINA	14.104,51
PROY. CHAGUARPAMBA RIO PINDO	4.366,08
PROY. PORTOVELO RIO PINDO	6.388,56
<b>SUBTOTAL S:</b>	<b><u>233.544,91</u></b>

**TOTAL AL 31/DIC/2006: \$ 268.676,60**

## 2. PASIVOS

### 2.1. EXIGIBLE CORTO PLAZO

Este grupo representa las obligaciones a corto y mediano plazo que mantiene la empresa con sus acreedores. El movimiento y control se lleva en registros adecuados de contabilidad.

El saldo al 31 de Diciembre del 2006 suman:

#### NOTA 2.1.1

DOCUMENTOS POR PAGAR	474.457,63
CUENTAS POR PAGAR	255.258,35
PROVISIONES	11.555,41
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>741.271,39</u></b>

<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	
VARIOS POR PAGAR	244.828,49
IMPUESTOS POR PAGAR	6.182,67
OBLIGACIONES PATRONALES	4.247,19
<b>TOTAL AL 31/DIC/2006:</b>	<b>\$ <u>255.258,35</u></b>

<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	
PRESTAMO BANCO DE GUAYAQUIL	190.000,00
PRESTAMO BANCO DE MACHALA	275.000,00
PRESTAMO TEOJAMA	9.457,63
<b>TOTAL AL 31/DIC/2006:</b>	<b>\$ <u>474.457,63</u></b>

BANCO	VALOR	% DE INTERES	FECHA DE CONSECIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO
Banco de Guayaquil	85.000,00	10,00	20 - Nov - 06	16 - Feb - 07
Banco de Guayaquil	105.000,00	10,00	14 - Dic - 06	14 - Mar - 07
Banco de Machala	275.000,00	13,16	18 - Oct - 06	22 - Ene - 07
<b>TOTAL</b>	<b><u>465.000,00</u></b>			

1. Corresponde a las obligaciones que la empresa tiene con varios proveedores y otras instituciones.
2. La cancelación de las obligaciones son normales.
3. No se ha encontrado acontecimientos significativos.

## 2.2. PASIVO DIFERIDO

Representan los anticipos concedidos por los diferentes proyectos contratados, el registro y control se lleva en libros respectivos de contabilidad que demuestran los saldos reales. El saldo al 31 de Diciembre del 2006 es:

### NOTA 2.2.1

ANTICIPO POR CONTRATOS	771.516,78
PLANILLAJE DE PROYECTOS	112.794,91
<b>SUMAN: \$</b>	<b><u>884.311,69</u></b>

<b>ANTICIPOS POR CONTRATOS</b>	
ANTICIPO PROY. PORTOVELO RIO PINDO	8.373,26
ANTICIPO PROY. SAN JUAN BOSCO-TUCUMBATZA	763.143,52
<b>SUBTOTAL \$:</b>	<b><u>771.516,78</u></b>

<b>PLANILLAJE DE PROYECTOS</b>	
PLANILLAJE PROY. PORTOVELO RIO PINDO	81.223,32
PLANILLAJE PROY. EL DESCANSO LA JOSEFINA	12.975,00
PLANILLAJE PROY. URB. ELOY ALFARO	18.596,59
<b>SUBTOTAL \$:</b>	<b><u>112.794,91</u></b>

**TOTAL AL 31/DIC/2006: \$ 884.311,69**

## 3. PATRIMONIO

El Capital Suscrito es de \$ 611.100 según escritura del 6 diciembre del 2002. El patrimonio disminuye en 0,13% con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2006 suma:

CAPITAL SUSCRITO	611.100,00
RESERVAS	385.033,29
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.059,20
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	313.843,57
<b>SUMAN: \$</b>	<b><u>1.313.036,06</u></b>

### Nota 3.1

<b>RESERVAS</b>	
RESERVA LEGAL	152.465,01
RESERVA FACULTATIVA	45.720,20
RESERVA DE CAPITAL	186.848,08
<b>SUMAN: \$</b>	<b><u>385.033,29</u></b>

### **3. ANÁLISIS FINANCIERO**

#### **3.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ**

El índice indica que por cada \$ 1,00 de deuda, la empresa dispone de \$ 0.77 para cancelar sus obligaciones. El cociente seco de liquidez es de \$ 0.25 para cada \$ 1,00. (Relación normal de 2 a 1).

#### **3.2. MARGEN DE SEGURIDAD**

El índice indica que las deudas pueden ser canceladas con el capital de trabajo, entonces, la empresa dispone de \$ 0.23 para cada \$ 1,00 de deuda.

#### **3.3. INDICE DE RENTABILIDAD**

El índice indica que por cada \$ 100 de capital invertido le ha producido una rentabilidad de \$ 0.005.

#### **3.4. MARGEN DE RENTABILIDAD**

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas de servicios produjo una utilidad neta de \$ 0.0012 y por otros ingresos obtiene \$ 0.09. Sabiendo que el costo de producción representa el 94.89 % y una utilidad bruta de 5.10 %

#### **3.5. INDICE DE GASTOS**

Los gastos de administración representan el 10.82 % con relación a los ingresos

## **4. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES**

### **4.1.**

En la práctica del examen se comprobó el manejo adecuado de los mecanismos contables y administrativos. Los procedimientos aplicados en el proceso contable están de acuerdo a los principios de contabilidad de general aceptación.

### **4.2.**

La depreciación aplicada a los activos fijos de la empresa se sujeta a la técnica contable y porcentajes emitidos por el SRI.

### **4.3.**

El capital adicional es objeto de capitalización y no puede distribuirse como utilidad.

### **4.4.**

Los Estados Financieros Comparativos sirven a la Gerencia para analizar las variaciones de cada cuenta y hacer el seguimiento del comportamiento en cada caso.

### **4.5.**

La empresa ha disminuido sus ingresos en 52.92 %, los gastos se incrementan en 36.65 % y la utilidad disminuye en 77.17 % con relación al año anterior.

### **4.6**

La preparación y criterios de aplicación contables, para la elaboración de los Estados financieros, son de responsabilidad de la empresa.

### **4.7**

Los activos fijos que han terminado la vida útil deben liquidarse de contabilidad y llevar un registro extracontable de control cuando éstos sean útiles en la actividad de la empresa. También los activos se darán de baja cuando están inservibles o pueden donarse.

### **4.9**

Durante el examen se aplicó los cuestionarios de control interno, en el disponible, exigible, fijos y pasivos, con el objeto de verificar la consistencia del control; luego del análisis se comprobó el manejo adecuado de estos grupos de cuentas.

#### 4.10

La empresa no dispone de activos intangibles que sean objeto de cumplimiento de las normas sobre derecho de autor.

#### 4.11

Por disposición establecida en el R .O. 740 del 8 de enero del 2003, resolución No. 1071, el SRI, dispone que todas las empresas obligadas a presentar auditoria externa, están obligadas a presentar los anexos de las declaraciones fiscales del periodo, el mismo que la empresa se encuentra en proceso de preparación.

#### 4.12

En cumplimiento con las disposiciones legales emitidas por el reglamento de la Superintendencia de Compañías, resolución No 02.Q.ICI.008, este informe incluye todas las notas correspondientes y aquellas no descritas no implica revelaciones importantes.