

13819

Manta, 31 de Julio del 2007

Señores:
Superintendencia de Compañías – Manta
Atte. Econ. Zoila Ponce

De mi consideración:

Por medio de la presente estamos enviando a usted el Informe de Auditoria Financiera correspondiente al ejercicio económico 2007 de la compañía **CONSTRUCTORA CARLO POGGI BARBIERI**, con la finalidad de completar la información entregada a la Superintendencia de Compañías sobre la presentación de Estados Financieros de cada ejercicio económico, para que por su intermedio se entregue a quien corresponda para culminar el trámite respectivo.

Agradeciendo su atención a la presente quedo de usted muy agradecida,

Atentamente,


Ing. Gabriela Mendoza Zambrano
CONTADORA

01 AGO. 2008



Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina • Telefax: (05) 2921 246 / 2928761
Celular: 094187166 • E-mail: marauditores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORIA

CONSTRUCTORA CARLO POGGI BARBIERI S. A.

AÑO 2007



01 AGO. 2008

**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO**

SC - RNAE No. 626

Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina • Telefax: (05) 2921 246 / 2928761
Celular: 094187166 • E-mail: marauditores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

CONSTRUCTORA CARLO POGGI BARBIERI S. A.

He auditado el Balance General de **CONSTRUCTORA CARLO POGGI BARBIERI S. A.**, al 31 de Diciembre del 2007, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una certeza inherente al examen a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y relaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría realizada proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONSTRUCTORA CARLO POGGI BARBIERI S. A.** al 31 de Diciembre del 2007, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo con lo descrito en la nota No. 2 de los Estados Financieros.


MARY ANCHUNDIA REYES

SC - RNAE No. 626

Manta, 27 de Junio del 2008

CONSTRUCTORA CARLO POGGI BARBIERI S. A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

		NOTAS	
		Dic-31 2006	Dic-31 2007
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
<i>Caja, Bancos e Inversiones</i>	3	1,752,294.38	383,690.94
<i>Cuentas por Cobrar</i>	4	2,039,768.74	288,890.33
<i>(-) Provisión Cuentas Incobrables</i>		(10,824.04)	-
<i>Impuestos Pagados por Anticipado</i>	5	65,972.12	69,009.11
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3,847,211.20	741,590.38
ACTIVO FIJO			
<i>Terrenos</i>	6	7,822.71	121,970.06
<i>Edificios</i>		202,066.06	202,066.06
<i>Vehículos</i>		491,871.64	491,871.64
<i>Barcos</i>		761,329.00	761,329.00
<i>Muebles y Enseres</i>		6,870.71	6,870.71
<i>Equipos de Oficina</i>		38,107.27	38,107.27
<i>Maquinarias y Equipos</i>		3,021,683.45	3,352,733.44
<i>Herramientas</i>		16,132.74	16,132.74
<i>Laboratorio</i>		5,850.06	5,850.06
<i>Equipos de Computación</i>		17,970.19	17,970.19
<i>Total de costo</i>		4,569,703.83	5,014,901.17
<i>(-) Depreciación Acumulada</i>		(1,989,018.57)	(2,276,975.73)
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		2,580,685.26	2,737,925.44
ACTIVO NO CORRIENTE			
<i>Gastos Diferidos</i>	7	99,413.97	119,943.45
<i>Anticipos Pagados</i>		418,028.48	729,449.27
<i>Cuentas por Cobrar a Largo Plazo</i>		570,747.82	993,966.37
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1,068,190.27	1,843,359.09
TOTAL DE ACTIVOS		7,516,086.73	5,322,874.91

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CONSTRUCTORA CARLO POGGI BARBIERI S. A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2006</u>	<u>Dic-31 2007</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores Locales	8	385,279.63	1,166.72
Documentos y Cuentas por Pagar	9	551,865.13	2,960.69
Impuestos por Pagar	10	180,339.68	131,106.03
Provisiones por Pagar	11	71,347.35	51,488.36
Obligaciones Bancarias por Pagar	12	350,395.28	33,250.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,539,227.07	219,971.80
PASIVO NO CORRIENTE			
Documentos por Pagar Largo Plazo	13	96,778.42	97,160.44
Anticipos Recibidos	13	3,889,991.30	2,876,110.84
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3,986,769.72	2,973,271.28
TOTAL DE PASIVOS		5,525,996.79	3,193,243.08
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	14	410,000.00	410,000.00
Reserva Legal		56,706.22	70,660.41
Aportes Futuras Capitalizaciones		700,060.66	700,060.66
Reserva de Capital		388,639.91	388,639.91
Utilidades No Distribuidas		503,386.53	434,683.15
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		(68,703.38)	125,587.70
TOTAL PATRIMONIO		1,990,089.94	2,129,631.83
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7,516,086.73	5,322,874.91

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CONSTRUCTORA CARLO POGGI BARBIERI S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

	<u>Dic-31 2006</u>	<u>Dic-31 2007</u>
INGRESOS		
INGRESOS NETOS	762,335.46	1,543,353.41
COSTO DE CONSTRUCCIÓN	(121,998.84)	(765,666.69)
	<u>640,336.62</u>	<u>777,686.72</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA		
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Administración	(151,451.09)	(113,905.58)
Operación	(481,752.30)	(447,054.78)
Financieros	(76,869.06)	(37,517.91)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN	<u>(69,735.83)</u>	<u>179,208.45</u>
Otros Ingresos	1,032.45	31,107.41
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	<u>(68,703.38)</u>	<u>210,315.86</u>
(-) 15% Participación Trabajadores		(31,547.38)
Utilidad Después de Part. Trabajadores		<u>178,768.48</u>
(+) Gastos no Deducibles		17,364.44
(-) Amortización de Pérdidas Años Anteriores		(39,226.58)
Utilidad Gravable		<u>156,906.34</u>
(-) Impuesto a la Renta		(39,226.59)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		<u>139,541.89</u>
(-) Reserva Legal		(13,954.19)
UTILIDAD A DISPOSIC. ACCIONISTAS		<u>125,587.70</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CONSTRUCTORA CARLO POGGI BARBIERI S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
 (En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUT. CAPITALIZAC.	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD (PÉRD.) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2007	410,000.00	56,706.22	700,060.88	388,639.91	503,386.53	(68,703.38)	1,990,089.94
CAMBIOS EFECTUADOS:							
TRANSFERENCIA DE LA PÉRDIDA DEL 2006	-	-	-	-	(68,703.38)	68,703.38	-
RESERVA LEGAL DEL 2007	-	13,954.19	-	-	-	-	13,954.19
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	125,587.70	125,587.70
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	410,000.00	70,660.41	700,060.88	388,639.91	434,683.15	125,587.70	2,129,631.83

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CONSTRUCTORA CARLO POGGI BARBIERI S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Utilidad del Ejercicio</i>	125,587.70
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
<i>Reserva Legal</i>	13,954.19
<i>Depreciaciones</i>	287,957.16
<i>Provisión a Reservas</i>	(10,824.04)
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
<i>Disminución en Cuentas por Cobrar</i>	1,750,878.41
<i>Aumento en Impuestos Pagados por Anticipado</i>	(3,036.99)
<i>Aumento en Activo No Corriente</i>	(755,168.82)
<i>Disminución en Proveedores Locales</i>	(384,112.91)
<i>Disminución en Documentos y Cuentas por Pagar</i>	(548,904.44)
<i>Disminución en Impuestos por Pagar</i>	(49,233.65)
<i>Disminución en Provisiones por Pagar</i>	(19,858.99)
<i>Disminución en Anticipos Recibidos</i>	(1,013,890.46)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(606,642.84)</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	(619,457.91)
<i>Bajas de Activos Fijos</i>	174,260.57
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>(445,197.34)</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
<i>Disminución de Obligaciones Bancarias por Pagar</i>	(317,145.28)
<i>Aumento de Documentos por Pagar L/P</i>	382.02
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(316,763.26)</u>
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	(1,368,603.44)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	1,752,294.38
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>383,690.94</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**CONSTRUCTORA CARLO POGGI BARBIERI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2007**

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

CONSTRUCTORA CARLO POGGI BARBIERI S. A., es una Compañía Anónima, constituida en el Ecuador el 29 de Marzo de 1978, y su actividad principal es la Construcción de Obras de Ingeniería, Vialidad, Edificios, Material y Equipo de Construcción.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACION

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

3. CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2007 los saldos contables de las diferentes cuentas son los siguientes:

DETALLE	VALORES	
Caja General		12,585.65
Caja	8,488.74	
Caja - SRI	139.30	
Caja Rotativa - HPZ	308.13	
Caja Rotativa - Bienvenido Somoza	2,278.09	
Caja Rotativa - Gabriel López	1,192.35	
Caja Rotativa - Alex Macías	179.04	
Bancos (a)		20,991.29
Banco del Pacifico	72.07	
Banco Internacional	1,041.97	
Banco Bolivariano	18,974.28	
Banco Comercial de Manabí	902.97	
Inversiones		350,114.00
Covies	14.00	
Acciones L.D.U.P.	100.00	
Certificados de Depósitos (b)	350,000.00	
TOTAL		383,690.94

- a) *Corresponde a diferentes Cuentas Corrientes y de Ahorro que la Compañía mantiene con instituciones financieras.*
- b) *El Certificado de Depósito del Banco Internacional, corresponde a la inversión sobre el anticipo recibido por los trabajos de encausamiento de las quebradas Monte Santo y Galápagos.*

4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre del 2007 de Cuentas por Cobrar es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar Clientes (a)	279,780.77
Cuentas por Cobrar Empleados	5,677.04
Cuentas por Cobrar Accionistas	3,432.52
TOTAL	288,890.33

- a) Constituyen créditos a favor de la compañía, correspondientes a las ventas locales y son recuperados de acuerdo al vencimiento del crédito que se concede.

5. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los Impuestos Pagados por Anticipado durante el ejercicio terminado a Diciembre 31 del 2007 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Ret. del Impuesto a la Renta Años Anteriores (a)	6,348.99
Retenciones del Impuesto a la Renta 2007 (b)	31,290.89
IVA por Cobrar (c)	31,369.23
TOTAL	69,009.11

- a) Valores de Retenciones en la Fuente no compensados en las declaraciones del Impuesto a la Renta correspondientes a periodos anteriores.
- b) Corresponde a valores de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que los clientes le han efectuado a la Compañía en el ejercicio fiscal.

6. ACTIVOS FIJOS

Los bienes de Activos Fijos han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinados a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las Normas de Contabilidad vigente en el país.

Los Activos Fijos que la empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2007 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:

(Ver cuadro de los movimientos de activo fijos que ha tenido durante el año 2007)

CONSTRUCTORA CARLO POGGI BARBIERI S. A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/06	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/07	% DEPREC.
COSTO					
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Terrenos	7,822.71	282,457.91	168,310.56	121,970.06	
<u>DEPRECIABLES</u>					
Edificios	202,066.06	-	-	202,066.06	5
Vehículos	491,871.64	-	-	491,871.64	20
Barcos	761,329.00	-	-	761,329.00	5
Muebles y Enseres	6,870.71	-	-	6,870.71	10
Equipos de Oficina	38,107.27	-	-	38,107.27	10
Maquinarias y Equipos	3,021,683.45	337,000.00	5,950.01	3,352,733.44	10
Herramientas	16,132.74	-	-	16,132.74	10
Laboratorio	5,850.06	-	-	5,850.06	10
Equipos de Computación	17,970.19	-	-	17,970.19	33
SUBTOTAL	4,569,703.83	619,457.91	174,260.57	5,014,901.17	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(1,989,018.57)	(299,857.18)	(11,900.02)	(2,276,975.73)	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	2,580,685.26	319,600.73	162,360.55	2,737,925.44	

7. ACTIVO NO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre del 2007 el Activo No Corriente corresponde a:

DETALLE	VALORES	
Gastos Diferidos		119,943.45
Seguros Pichincha	765.83	
Seguros Colonial	3,815.27	
Seguros Cervantes	41,058.96	
Seguro Pagado por Eica	1,176.00	
Gastos de Investigación, Explot. (a)	73,127.39	
Anticipos Pagados (b)		729,449.27
Anticipos Subcontratistas	11,143.43	
Anticipos Transportistas	12,753.27	
Anticipos Empleados	106,578.28	
Anticipos Varios (Compras)	422,480.43	
Anticipos Honorarios	175,300.98	
Anticipos por Alimentación	337.83	
Anticipos Impuestos	855.05	
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo (c)		993,966.37
Edimanabí	715,156.14	
Otras Cuentas por Cobrar LP	278,810.23	
TOTAL		1,843,359.09

- a) Valores cargados a Activos Diferidos que se amortizarán en forma mensual
- b) Anticipos por concepto de compras de materiales, insumos, transportes, servicios, alimentación y otros, valores que se descargan en el momento de la entrega de facturas.
- c) Corresponde a valores por cobrar de años anteriores por concepto de préstamos a terceros.

8. PROVEEDORES LOCALES

Los Proveedores Locales corresponden a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Cuentas por Pagar Proveedores</i>	1.166,72
TOTAL	1.166,72

- Representa los importes pendientes de pago a proveedores locales por la compra de materiales, repuestos y suministros necesarios para la operación del negocio.

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

El saldo de Documentos y Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2007 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Documentos por Pagar</i>	202,81
<i>Cuentas por Pagar</i>	2.757,88
TOTAL	2.960,69

- Corresponden a valores pendientes de cancelación en años anteriores.

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Corresponde a obligaciones que mantienen la empresa con el Servicio de Rentas Internas por concepto de Impuestos al 31 de Diciembre del 2007 y por la Provisión del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2007.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Impuesto a la Renta	39,226.59
Retenciones en la Fuente	3,217.90
Retenciones de IVA	4,650.25
IVA por Pagar	84,011.29
TOTAL	131,106.03

11. PROVISIONES POR PAGAR

Registra las deudas que mantiene la empresa con el IESS y Provisiones para Empleados al 31 de Diciembre del 2007.

	Saldo Inicial	Provisiones	Pagos	Saldo Final
IESS Aporte Personal	185.69	2,275.66	2,284.38	176.97
IESS Aporte Patronal	391.76	4,831.39	4,836.68	386.47
Préstamos Quirografarios	199.17	990.30	1,053.32	136.15
Fondos de Reserva	-	80.54	-	80.54
Sueldos por Pagar	19,160.85	-	-	19,160.85
Utilidad 15% Trabajadores	-	31,547.38	-	31,547.38
TOTAL	19,937.47	39,725.27	8,174.38	51,488.36

12. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR

Los valores que quedaron pendientes de cancelación al 31 de Diciembre del 2007 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Préstamos Bancarios (a)	33.250,00
TOTAL	33.250,00

- a) Constituyen obligaciones contraídas con el Banco Internacional a un interés del 11.5%, con plazos a un año, préstamos efectuados para la capital de operación.

13. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre del 2007 el Pasivo No Corriente corresponde a:

DETALLE	VALORES	
Documentos por Pagar Largo Plazo (a)		97.160,44
IISA	97.150,44	
VOGELE	10,00	
Anticipos Recibidos (b)		2.876.110,84
Antic. Obra Quebrada Monte Santo-Galap.	2.876.110,84	
TOTAL		2.973.271,28

- a) Valores por pagar por concepto de compras de Activos Fijos con plazos mayores a un año. Al finalizar la Auditoría ya se había cancelado en un 80%.

- b) Anticipo recibido por los trabajos de encausamiento de las quebradas Monte Santo y Galápagos.

14. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2007 el Capital Social de la Compañía está compuesto por 205.000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 2,00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	%	Valor Total
<i>EDITH POGGI DEL SALTO</i>	<i>0,08</i>	<i>308,00</i>
<i>CÉSAR POGGI DEL SALTO</i>	<i>99,92</i>	<i>409.692,00</i>
TOTAL	100,00	410.000,00

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Al cierre de nuestra Auditoria la compañía no ha logrado finalizar un juicio de Impugnación No. 55-2006 presentado en el Tribunal Fiscal de Portoviejo por efecto de una Acta de Determinación Tributaria No. RMAATIADDT2006 con fecha de 13 de Abril del 2006 por concepto de Impuesto a la Renta del año 2001.