

14351

JG

DR. JAIMÉ GALARZA DONOSO

AUDITORES INDEPENDIENTES

SUPERINTENDENCIA DE CIAS.
DIVISION INFORMATICA
- 5 JUN. 2006
Juan Carlos Ponce

**CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA
CONSTRULEC CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE
DEL 2005
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



DR. JAIME GALARZA DONOSO
AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SOCIOS DE CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2005, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los Socios y del flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, excepto por lo mencionado en los párrafos 3, 4, 5 y 6 siguientes. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentada 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 la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. Esta fue nuestra primera auditoría a los estados financieros de la Compañía, y el alcance de nuestro trabajo, no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año precedente, para permitimos determinar si los principios de contabilidad han sido aplicados uniformemente.
4. Debido a que fuimos contratados con fecha posterior al cierre del ejercicio económico, no observamos la toma física de inventarios de materiales y de proyectos en proceso, cuyo valor en libros es de USD \$ 98.829.77 y de USD. \$1'338.208.38, respectivamente.
5. No nos fue posible obtener confirmación directa de las cuentas y documentos por cobrar y de cuentas por pagar por un monto de USD. \$639.259.91 y de US \$. 267.327.04, respectivamente.
6. No se han conciliado las cuentas por cobrar y por pagar de las empresas relacionadas.
7. En nuestra opinión, salvo por los efectos de los asuntos mencionados en los párrafos 3, 4, 5 y 6 precedentes, los estados financieros de CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA. Al 31 de diciembre del 2005, presentan razonablemente la situación financiera, y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito-Ecuador
Junio 5 del 2006

DR. JAIME GALARZA DONOSO
Registro No. SC-RNA 225
RUC 1703991594001

CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

expresado en dólares estadounidenses

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Equivalente de Efectivo	1	22.171,09
Cuentas y Documentos por Cobrar	2	639.259,91
Cuentas por cobrar Emp.relacionadas	3	217.652,36
Impuestos Anticipados	4	79.777,99
Inventarios de mercaderías	5	1.437.038,15
Total Activo Corriente		<u>2.395.899,50</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLES		
Total Propiedad, Planta y Equipo Neto	6	<u>38.881,72</u>
OTROS ACTIVOS		
ACTIVOS DIFERIDOS NETO	7	134.699,18
Total Activos Diferidos		<u>134.699,18</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>2.569.480,40</u></u>

las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

expresado en dólares estadounidenses

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	NOTAS	
PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones Bancarias	8	185.894,81
Cuentas y documentos por pagar proveedores	9	267.327,04
Dividendos por Pagar	10	116.233,49
Cuentas por Pagar a Socios	11	29.223,61
I.E.S.S. Por Pagar	12	14.170,04
Beneficios Sociales por Pagar	13	3.127,94
Impuestos por Pagar	14	28.114,82
Anticipo de Clientes	15	960.306,32
Total Pasivo Corriente		<u>1.604.398,07</u>
PASIVO LARGO PLAZO		
Cuentas por Pagar a Compañías relacionadas	16	39.120,13
Total Pasivos Largo Plazo		<u>39.120,13</u>
OTROS PASIVOS		
Ingresos anticipados	17	825.698,03
Total Otros Pasivos		<u>825.698,03</u>
TOTAL DEL PASIVO		2.469.216,23
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Capital Social	18	1.280,00
Reserva legal		451,71
Reserva Facultativa		31,69
Reserva Estatutaria		154,71
Reserva de Capital	19	26.585,20
Utilidades Acumuladas		35.702,57
Utilidad del Ejercicio		36.058,29
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>100.264,17</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.569.480,40</u>

las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE
EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE 2005

expresado en dólares estadounidenses

NOTAS

INGRESOS	
VENTAS	976.910,80
(-) DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES	-6.627,00
TOTAL INGRESOS NETOS	<u>970.283,80</u>
COSTO DE VENTAS	
COSTO DE OBRAS	-668.282,51
TOTAL COSTO DE VENTAS	<u>-668.282,51</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>302.001,29</u>
GASTOS	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-67.902,97
GASTOS GENERALES	-167.153,33
TOTAL GASTOS	<u>-235.056,30</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	66.944,99
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	
OTROS INGRESOS	132,02
GASTOS FINANCIEROS	-28.690,38
GASTOS NO DEDUCIBLES	-2.328,34
TOTAL INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES NETO	<u>-30.886,70</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO	<u><u>36.058,29</u></u>

las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

expresado en dólares estadounidenses

NOTAS

CAPITAL SOCIAL		
Saldo inicial y final	<u>1.280,00</u>	1.280,00
RESERVA LEGAL		
Saldo inicial y final	<u>451,71</u>	451,71
RESERVA FACULTATIVA		
Saldo inicial y final	<u>31,69</u>	31,69
RESERVA ESTATUTARIA		
Saldo inicial y final	<u>154,71</u>	154,71
RESERVAS DE CAPITAL		
Saldo inicial y final	<u>26.585,20</u>	26.585,20
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES		
Saldo inicial y final	<u>35.702,57</u>	35.702,57
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>36.058,29</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>100.264,17</u></u>

las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

expresado en dólares estadounidenses

RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del ejercicio	36.058,29
Depreciación de activos	82.341,12
Amortización de diferidos	19.087,76

Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos utilizados en Actividades de operación:

Cambios netos activos y pasivos

Aumento en cuentas y documentos por cobrar	-513.767,20
Aumento en inventarios	-842.535,79
Aumento en impuestos anticipados	-5.719,46
Aumento en Cuentas por cobrar Compañías relacionadas	-178.532,23
Disminución en otros activos	345.446,80
Aumentos en activos diferidos	-54.760,93
Aumento en proveedores	18.104,81
Disminución en beneficios por pagar	-1.504,69
Aumento en I.E.S.S. por pagar	5.799,85
Aumento en impuestos a pagar	16.832,40
Aumento en anticipos de clientes	960.306,32
Aumento en otros pasivos	28.677,34

TOTAL RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN -84.165,61

RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra de activos fijos	-75.584,16
-------------------------	------------

TOTAL RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -75.584,16

RECURSOS RECIBIDOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento en obligaciones bancarias	31.329,81
-----------------------------------	-----------

TOTAL RECURSOS RECIBIDOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 31.329,81

DISMINUCIÓN NETA EN EFECTIVO EN CAJA BANCOS -128.419,96

EFECTIVO EN CAJA BANCOS

Saldo al inicio del año 150.591,05

Saldo al final del año 22.171,09

las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

**CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005.**

1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 27 de julio de 1979, domiciliada en el Distrito Metropolitano de Quito, de nacionalidad ecuatoriana, con una duración de 30 años.

Su objeto principal es la construcción y montaje de instalaciones y sistemas eléctricos, mecánicos e industriales, la construcción de obras civiles, así como la comercialización de equipos y materiales relacionados.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Preparación de los estados financieros.-

Los estados financieros, han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's).

b. Moneda única.-

De conformidad al esquema monetario vigente, los registros contables y los estados financieros se manejan y presentan en dólares estadounidenses.

c. Inventarios.-

Son materiales utilizados en las obras, valorados al costo de adquisición que no superan al costo de mercado.

Los proyectos en proceso constituyen la sumatoria de los costos relativos a mano de obra y materiales invertidos, valorados al costo de adquisición, que no supera al valor de mercado.

d. Activos Fijos.-

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes, cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos, se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta, salvo los Equipos de Cómputo que se deprecian al 20% anual.

e. Participación de los trabajadores en las utilidades.-

La Compañía provisiona el 15% de la utilidad anual para reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral.

f. Provisión para impuesto a la renta.-

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

g. Reservas de capital.-

La NEC 17 estableció que, los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas de Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones, deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio, para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, a la cuenta "Reserva de Capital". El saldo de esta cuenta puede ser utilizada únicamente para aumento de capital.

h. Reconocimiento de ingresos y costos.-

Los ingresos de los contratos y costos asociados, son reconocidos como ingresos y gastos, respectivamente, en función del grado de avance del contrato, es decir se registra bajo el método por porcentaje de terminación.

CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

NOTA 1.- CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo del rubro se descompone así:

	<u>En dólares</u>
Fondos rotativos	1.393,40
Banco Pichincha # 3023919604	3.101,66
Banco del Pacífico # 534347	17.466,02
Banco Bolivariano	24,00
Banco Pichincha Cta. Ahorros	<u>186,01</u>
TOTAL :	22.171,09

NOTA 2.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

El saldo de la cuenta se descompone así:

	<u>En dólares</u>
Clientes	190.118,69
Préstamos a Empleados	909,30
Anticipo Honorarios	2.200,00
Anticipo a Proveedores	171.826,63
Otras Cuentas por Cobrar	8.257,11
Fondo Garantía Empresa Eléctrica	15.221,49
Clicks	252.822,05
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(2.095,36)</u>
TOTAL :	639.259,91

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR A EMPRESAS RELACIONADAS

Los movimientos en estas cuentas constituyen préstamos y abonos para cubrir gastos normales y sus saldos se descomponen así:

	<u>En dólares</u>
Casper S.A.	1.800,37
Inelin Cía. Ltda.	191.322,37
Motores Diesel S.A.	<u>24.529,62</u>
TOTAL :	217.652,36

NOTA 4.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo de la cuenta se descompone así:

	<u>En dólares</u>
<u>Impuesto a la Renta:</u>	
Retenciones Fuente años anteriores	8.090,33
Retenciones en la Fuente 2005	16.890,24
<u>Impuesto al Valor Agregado</u>	<u>54.797,42</u>
TOTAL:	79.777,99

NOTA 5.- INVENTARIOS

El saldo del rubro se descompone así:

	<u>En dólares</u>
Inventario de Materiales	98.829,77
Inventario de Proyectos en Proceso	<u>1.338.208,38</u>
TOTAL:	1.437.038,15

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo del rubro se descompone así:

	<u>En dólares</u>		
<u>Depreciables</u>	<u>VALOR DEL ACTIVO</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>VALOR NETO</u>
Equipo de Trabajo	31.793,95	12.602,19	19.191,76
Biblioteca	80,88	0,00	80,88
Muebles y Enseres	12.118,54	10.685,53	1.433,01
Equipo de Oficina y Cómputo	67.490,06	59.247,16	8.242,90
Vehículos	<u>117.378,60</u>	<u>107.445,43</u>	<u>9.933,17</u>
TOTALES:	228.862,03	189.980,31	38.881,72

NOTA 7.- ACTIVOS DIFERIDOS

El saldo de la cuenta se descompone así:

	<u>En dólares</u>		
<u>CONCEPTOS</u>	<u>DIFERIDO</u>	<u>AMORTIZACIÓN</u>	<u>NETO</u>
Suscripciones anticipadas	1.026,01	0,00	1.026,01
Gastos de Administración	149.516,04	17.963,00	131.553,04
Seguros Pagados por Anticipado	<u>3.244,89</u>	<u>1.124,76</u>	<u>2.120,13</u>
TOTALES:	153.786,94	19.087,76	134.699,18

NOTA 8.- OBLIGACIONES BANCARIAS

El saldo de la cuenta corresponde a préstamos otorgados por el Banco del Pacífico así:

	<u>En dólares</u>
Línea Financiera PYME 9 Operación P870-217-324140 Venc. 9 junio 2006, Interés anual 9.75%	51.882,65
Línea Financiera PYME 9, Operación P4000100 Venc. 28 julio 2006, Interés anual 9.75%	23.123,40
Préstamo Hipotecario, Operación P40001658 Venc. 15 septiembre 2006, Interés anual 10.00%	<u>110.888,76</u>
TOTAL:	185.894,81

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El saldo del rubro se descompone de la siguiente forma:

	<u>En dólares</u>
Proveedores	247.562,74
Acreedores	<u>19.764,30</u>
TOTAL:	267.327,04

NOTA 10.- DIVIDENDOS POR PAGAR

El saldo de la cuenta corresponde a dividendos pendientes de pago de años anteriores.

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS

El saldo de la cuenta se descompone así:

	<u>En dólares</u>
Franco Jaime	5.945,05
Rivadeneira Alejandro	5.565,00
Pólit Francisco	<u>17.713,56</u>
TOTAL:	29.223,61

NOTA 12.- I.E.S.S. POR PAGAR

El saldo del rubro se descompone así:

	<u>En dólares</u>
Aporte Personal	1.041,36
Aporte Patronal	1.353,22
Préstamos quirografarios	7,75
Fondos de Reserva	<u>11.767,71</u>
TOTAL:	14.170,04

NOTA 13.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

El saldo de la cuenta se descompone así:

	<u>En dólares</u>
Décimo tercer sueldo	1.733,14
Décimo cuarto sueldo	1.374,54
Otros	<u>20,26</u>
TOTAL:	3.127,94

NOTA 14.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo del rubro se descompone de la siguiente manera:

	<u>En dólares</u>
Impuesto a la renta empleados	353,13
Retenciones en la fuente Imp. Renta	7.462,86
Retenciones en la fuente I.V.A.	<u>20.298,83</u>
TOTAL:	28.114,82

NOTA 15.- ANTICIPO DE CLIENTES

El saldo del rubro se descompone así:

	<u>En dólares</u>
Camino de los Eucaliptos	30.000,00
Centro Comercial Los Chillos	269.560,00
Edificio Peña Durini	11.477,60
Farcomed	14.255,94
Fideicomiso Hospital Los Valles	86.122,44
Fondo de Salvamento	59.485,95
Pablo Stacey	23.848,92
Supermercado La Favorita	411.454,35
Urbanización San Rafael	45.656,27
Varios	<u>8.444,85</u>
TOTAL:	960.306,32

NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS

Los saldos que mantiene con las relacionadas corresponden a préstamos, los mismos que no generan intereses ni tampoco se establecen fechas de vencimiento.

	<u>En dólares</u>
Inmobiliaria RPL Cía. Ltda.	36.657,98
Motores Diesel S.A.	<u>2.462,15</u>
TOTAL:	39.120,13

NOTA 17.- INGRESOS ANTICIPADOS

El saldo del rubro se descompone así:

	<u>En dólares</u>
Agrocoex Generador	5.638,26
C.Distribución Bodega Supertaxi	31.828,46
Hospital de Los Valles	546.073,08
Edificio Málaga	36.298,27
Palacio de Cristal	89.348,13
Centro Distribución Supermaxi	24.000,00
Agropesa	20.208,25
Enermax Calope	16.500,00
Plasticaucho	18.393,86
Megamaxi San Luis	12.607,97
San Vicente Pilgara	5.238,49
Varios	<u>19.563,26</u>
TOTAL:	825.698,03

NOTA 18.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2005 es de USD. \$ 1.280,00, correspondiente a 1.280 participaciones con un valor nominal de \$ 1,00 cada una.

NOTA 19. – RESERVAS DE CAPITAL

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas de Capital, reservas y aportes para futuras capitalizaciones, deben imputarse inicialmente a la cuenta de Reserva por revalorización del patrimonio, para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria a la cuenta de Reserva de Capital. El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado, en la parte que no exceda de las pérdidas acumuladas.

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de presentación de estos estados financieros (5 de junio del 2006), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto positivo o negativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos.