

Quito, 3 de Mayo del 2005

**DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA**

**“ SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA “**

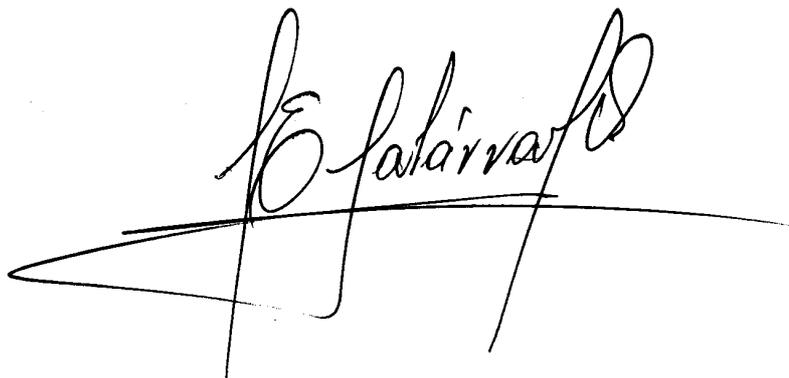
Habiendo sido ratificado en calidad de auditor externo independiente para el ejercicio económico del 2004, me permito presentar a consideración de ustedes mi opinión y es la de que los estados financieros , que se anexan, presentan razonablemente la posición financiera de Sevilla y Martínez Ingenieros C.A. “SEMAICA“ al 31 de Diciembre del 2004.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Tales normas requieren que se planifique y realice el trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores y no contengan exposiciones inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende, también el examen basándose en pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría, tiene por objeto una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría constituye una base razonable para fundamentar mi opinión

En mi opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía al 31 de Diciembre de 2004, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Dejo constancia que, los estados financieros auditados son de exclusiva responsabilidad de los administradores de la compañía.

Los principios contables a los que hago referencia, han sido aplicados uniformemente y con sujeción a las disposiciones legales vigentes para este ejercicio 2004.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004.**

**SITUACION FINANCIERA.**

En este ejercicio económico, la compañía sigue soportando, la aplicación del dólar como moneda nacional, procedimiento que en el país afecta a toda la población por lo que, como consecuencia se produce una recesión económica total. En este año la forma de contratación cambia, anteriormente se cobraban honorarios los mismos que cubrían los gastos de la empresa.

En este ejercicio lamentablemente la mayoría de contratos son con entidades públicas las mismas que no pagan a tiempo y los costos de las obras subieron, por ejemplo el hierro triplico su costo y los otros materiales de igual manera, lo que produce una baja en los resultados de la compañía a pesar de los ingresos.

El problema surgido en el año 2003 al haber declarado en forma de factura anticipos de clientes y calculado el 12% sobre dichos anticipos, han sido debidamente ajustados en este periodo del 2004.

Del estudio integral de sus estados financieros, se llega a la conclusión de que la situación financiera de la compañía intervenida, se la puede considerar como muy buena.

Esta sociedad forma un Consorcio con Obrascon Huarte Lain S.A. de España para la construcción de los túneles en los cerros de la ciudad de Guayaquil, que hasta el año 2004 no se llega a la liquidación de los ingresos y costos de este consorcio, que se supone se lo hará en el 2005.

**RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS****CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.****PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros de la compañía, han sido preparados sobre la base de la convención del costo histórico real del avance de cada una de las obras de ingeniería de la construcción, que le han sido confiadas mediante contratos directos, administración o licitaciones, que los relaciona con los ingresos obtenidos por la entrega y recepción en los casos de avance de obra y en otros por la terminación total, con el efecto que al liquidar los costos contra la recepción del dinero en unos casos le produce utilidad y en otros pérdida que es recuperada en cuanto le pagan. El procedimiento explicado lo viene realizando y manteniendo como sistema de liquidar sus operaciones y resultados durante todos los años de vida de la compañía, práctica contable que el Ministerio de Economía y Finanzas le aprueba y acepta, llegando a la conclusión que este método es el más apropiado y recomendado para este tipo de empresas de la construcción.

El efecto del procedimiento aplicado, se refleja en la liquidación de los resultados, toda vez que en unos casos adelanta utilidades y consecuentemente paga impuesto a la renta anticipado y en otros que se produce pérdida por falta de la recaudación del pago de las obras realizadas, pero, cuando termina en su totalidad y es recibida por el contratante, realiza la liquidación real y verdadera que, lógicamente le obliga a efectuar ajustes en más o en menos en conformidad con el control de cada una de las obras que han sido auditadas detalladamente.

En lo referente al estado general o de situación, todas las cuentas del activo, pasivo y patrimonio, por estar dolarizados demuestran los valores netos, que ya no están sujetos a cambios por devaluación o inflación a pesar de que esta última existe en nuestro país desde luego con una tendencia a la baja.

Como es costumbre me permito anexar los estados financieros de pérdidas y ganancias y de situación comparativos entre los años 2003 y 2004. En el estado de evolución de patrimonio se demuestra de forma clara el estado de las cuentas patrimoniales y su real posición al 31 de diciembre del 2004, igual en el Estado de Cambios en el Capital de Trabajo, por el mismo período.

**A C T I V O.****DISPONIBLE.**

Para la comprobación y verificación de este activo disponible, se aplica el diseño trazado, cual es llegar a los saldos del estado de situación ajustado, mediante el chequeo debido de los soportes contables que respaldan los movimientos de la empresa y que su jurnalización haya sido debidamente realizada, tomando en consideración que se trata del control sobre el efectivo que, por abono de clientes, anticipos de obra, préstamos y otros conceptos, no desvirtuen la naturaleza de los mismo, por la modalidad del trabajo de construcción la empresa mantiene cajas chicas en todos los lugares de sus obras y se tomó debido cuidado de este particular y en razón de que la administración realiza al 31 de Diciembre del 2004 el arqueo de las mismas y con la verificación y comprobación de los soportes contables me permito ratificar las mismas. En el caso de los bancos la empresa tiene una cuenta corriente para cada obra y se tuvo el cuidado de verificar en los auxiliares respectivos, los depósitos, notas de débito y crédito según el caso y los cheques girados, correspondan a los soportes contables y no exista aplicación errada, por estas razones me permito ratificar en su totalidad este activo disponible no se pide confirmación de saldos a los bancos respectivos por el tiempo transcurrido a la realización de este dictamen.

**CAJA.****CAJAS CHICAS.**

Oficina Central Srta. Alba Valencia	300.00
Guamote Macas – Ing. Francisco Cordero	2,000.00
Quiteño Libre – Ing. Braulio Sánchez	184.56
Bosques San Pedro- Ing. Eduardo Nuñez	1,000.00
Mula Corral – Ing. Patricio Sánchez	2,000.00
Mula Corral – Esther Chungata	2,000.00
Ideal – Ing. René Huaraca	1,146.57
El Guabo – Ing. Geovany Quiñonez	200.00
Cinemark – Ing. Carlos Arrata	200.00
Edificio Diursa – Ing. Pablo Chiluiza	500.00



SEMAICA C.A.

Atlantis – Ing. Alex Albuja	500.00
Túnel el Batán - Ing. Francisco Cordero	1,600.00
Anclajes Diursa – Ing. Mauricio Villanueva	500.00
Hotel Dann Carlton – Ing. Patricio Villacis	1,000.00
Solaqua – Ing. Marco Córdova	300.00
Inmodiursa – Ing Pablo Chiluiza	500.00

## BANCOS

Produbanco Cta. 17841 - Oficina Central	18,042.65
Internacional Cta. 6000600494 – Inmodiursa	16,755.05
Machala Cta. 1010519647 – Canales los Guabos	18,836.46
Bolivariano Cta. 5005005405 – Plaza Argentina	72.14
Bolivariano Cta. 5005005412 – Urbanización	803.92
Produbanco Cta. 5051191 – Bosques II	41.64
Bolivariano Cta. 5005005667 – Embajadas	594.96
Internacional Cta. 622596 – Atlantis B6	75,952.15
Internacional Cta. 618432 – Atlantis B7	25,879.88
Guayaquil Cta. 6152376 – Casa de la Música	170.27
Bolivariano Cta. 5005004288 – Quiteño Libre	400.49
Bolivariano Cta. 5005004345 – Mulacorral	118.95
Bolivariano Cta. 5005004521 – Guamote	4.89
Bolivariano Cta. 5005004783 – Ideal Alambrec	39,139.93
Bolivariano Cta. 5005005205 – Hotel Dann Carlton	111,608.77
Guayaquil Cta. 6194597 – Casa de la Música Administración	4,706.41
Produbanco Cta. 91833 – Solaqua	1,134.97

**EXIGIBLE A CORTO PLAZO**

Se procede a aplicar un diseño apropiado para la verificación y comprobación de todo el activo exigible a corto plazo, el mismo que consiste en remitirse a los saldos del año anterior en los auxiliares que para el objeto de control mantiene la compañía en su contabilidad, luego, mediante la constatación de los soportes contables vinculados a las transacciones que tienen que ver con la naturaleza de la compañía que es de la construcción de obras directas, otras por administración y sus jornalizaciones en todas y cada una de las cuentas de este gran rubro. En el caso de los clientes se analizan los cargos y créditos mediante las facturas de avance de obra, liquidación por terminación, notas de débito y crédito, y, de inmediato, los anticipos recibidos, abonos realizados que se cruzan con los depósitos en los diferentes bancos, todo lo mencionado por el sistema de muestreo, prefiriendo en todo caso los de mayor volumen y también los pequeños, igual procedimiento para los préstamos a trabajadores con los egresos y los pagos verificados en los roles de pago de la empresa, igual para otros deudores, depósitos en garantía, Servicio de Rentas Internas (Finanzas), retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado, con los correspondientes soportes contables que respaldan cada una de las transacciones del movimiento normal de esta empresa de construcciones, igual con los impuestos anticipados.

**CLIENTES.**

Ideal Alambrec	44,160.09
JP Construcciones (Estero Salado)	67,311.47
HCP Tungurahua (Mulacorral)	64,350.91
Plaza Argentina – C. Salud Ambiental de Quito	222,059.31
Fideicomiso Plaza de las Américas	6,892.91
HCP El Oro – El Guabo	252,416.91
Hotel Dann Carlton	4,937.15
Inmodiursa BVQ Administración	15,127.37
Inmodiursa BVQ Muros Anclados	7,530.99
Intaco	7,512.62
Consorcio OHL	624,899.35

**COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Inmobiliaria Pichincha	1,303.09
Urbanización Miravalle	6,602.47

**VARIOS DEUDORES**

Ing. Iván Carchi – Venta camioneta	5,177.39
Ing Fernando Oña – Quiteño Libre	2,158.73
El Andaluz	15.99
Machala – Planta tratamiento (planilla septiembre)	149,716.56
Portón de Cumbayá	10,000.00
Mindala Cia. Ltda.	260.70
Patridasa	17,209.00
Villaloma	25,121.27
Inmobiliarsa	82,898.89
Disensa	7,290.86
Gonzalo Maldonado	40,000.00
José Vinueza – combustible	1,845.19
Prestamos a Empleados	10,934.48

**DEPÓSITOS EN GARANTÍA**

Servicentro Colón	48.00
Autoservicios Interoceánicos	40.00
Aga del Ecuador	36.00
Roberto Falquez O.	1,000.00

Iván Mena Palacios	600.00
Jenny Cumanda Pesantes	1,344.00
Clorinda Marín Loayza	480.00
Tancredo Serrano Gómez	700.00
<b>IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>	
Impuesto al Valor Agregado	109,612.43
Impuestos Anticipados	116,836.02
Finanzas - Saldos Años Anteriores	8,648.97
<b>OBRAS EN CURSO</b>	
Bosques San Pedro	725,805.30
Machala – planta de tratamiento	49,954.10
Atlantis	434,407.59
Canales El Guabo	1'235,851.93
Guamote Macas	1'332.729.87

**ACTIVO FIJO – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El plan empleado para la verificación y comprobación de este activo fijo depreciable, es el de seguimiento sobre la base de los saldos de los auxiliares y los cuadros en especial que mantiene la compañía y donde consta en forma individual cada activo fijo, por lo que me permito ratificar el mismo y no incluyo un detalle en este dictamen en razón de que en el balance de situación consta por rubro.

La depreciación procede a realizar con porcentajes permitidos por la Ley de Control Tributario Interno y su Reglamento vigentes para este año. El valor de las depreciaciones es cargado en su caso al costo de obra y a gastos según el servicio que el respectivo activo fijo presta en la construcción y gastos propios de la compañía, que me permito ratificar en procedimiento y jornalización.

Los gastos que demanda el buen servicio y funcionamiento de sus activos fijos que son cargados a los rubros antes indicados, se los considera normales para esta clase de empresa de la construcción.

Los incrementos en el activo fijo son según se pasa a detallar:

Maquinarias y Equipo Se incluye lo aportado por los accionistas	3'273,077.01
Muebles y Enseres Oficina	4,624.60
Equipo de Computación	484.00
Vehículos	588,213.11

**P A S I V O.****EXIGIBLE A CORTO PLAZO.**

Para la comprobación y verificación de este pasivo exigible a corto plazo, se parte de los saldos del período anterior sobre la base de los auxiliares que para cada cuenta y sub cuenta mantiene la compañía en su contabilidad; luego, mediante la constatación de los soportes contables que tienen relación directa con el movimiento de este año y las journalizaciones respectivas, se constató que todas las operaciones están en conformidad con la naturaleza de las mismas, y, que se refieren a la industria de la construcción a la cual se dedica exclusivamente esta compañía. Por lo descrito tengo la capacidad suficiente para poder ratificar los saldos de las cuentas de este pasivo exigible a corto plazo. Vuelvo a insistir que el valor de las multas debe ser invertido en el personal.

**ACREEDORES.**

I.E.S.S. por Pagar	8,304.01
I.E.S.S. Préstamos Quirografarios	421.29
Sueldos por Pagar	1,912.58
Impuesto Renta Trabajadores	8,634.06
Multas	7,719.68

**IMPUESTOS POR PAGAR**

Impuesto I.V.A. 12% - pagado en enero del 2005	97,502.26
Retenciones en la Fuente 1% - pagado en enero del 2005	28,498.94

**FONDOS DE GARANTÍA**

Casa de la Música	10,619.11
Atlantis - Casa B	12,282.12
Atlantis - Casa Ponce	1,389.26
Hotel Alameda	154.86
Casa Blanca - P.F.	535.44
Quiteño Libre	478.50

Casa Félix	588.19
Casa de la Música – Administración	14,557.34
Solaqua	4,467.88
Planta de Tratamiento El Cambio	5,565.86
Hotel Dann Carlton	1,774.75
Cinemark	116.11
Canales El Guabo	21,056.57
Imecanic – Los Andes – Intaco y otros	15,531.81
Provisiones	23,603.91

**CUENTAS POR PAGAR**

Saldo desde el año 2002	46,055.03
Arq. Sánchez	5,000.00
Perfoandina	1,500.00
El Guabo – Movimiento tierras	17,004.27
Casa de la Música	1,962.17
Obras en Administración	26,277.92
Mindala – Guabo	348.95
Patricio Cahngo por pagar Guabo	282.38
Devolución Impuesto Renta Empleados	527.17
Jorge Cahngo - El Guabo	43.16
Otros	29.43
Casa de la Música	115,339.35

Banco de Machala 470,000.00  
Capital de trabajo para el proyecto Canales El Guabo  
Anticipo a Planilla #9 Trabajos realizados en el mes  
de octubre

Este crédito fue concedido 15/12/04 y fue cancelado  
el 15/03/05

**PROVEEDORES POR PAGAR**

Acero Comercial	5,732.32
Servillanta	4,299.22
Conauto	2,414.96
Sika Ecuatoriana	12,379.18
Técnicos Guamote	12,009.71
Invermeg	2,131.93
Explocem C.A.	229,401.36
Ingeniería y Geosintéticos	277.79
Carlos Omar Vargas	1,060.20
Laura Guaño	1,407.36
Disensa	265.93
Mindala	4,168.60
Gustavo Manuel Bustamante	116,182.73
Carlos Montenegro	41,499.76
<del>Manuel Gallardo</del>	1,250.36
Comercial Kywi	549.61
Raúl Hinojosa	262.00
Quelle Sistema	1,680.93

Ideal Alambrec	15,200.02
Ecuatoriano Suiza	5,163.00
Mezclalista	4,071.87
Mandiesec	410.26
Bagant	614.73

**PASIVO A LARGO PLAZO**

Para la verificación y comprobación debida de este pasivo a largo plazo , se parte de los saldos del año anterior y todos los casos se basa en los soportes contables del período que tienen movimiento con estas cuentas y que especialmente se trata de los anticipos para las obras, y los préstamos de los accionistas.

**ANTICIPO DE PROYECTOS**

Medina & Medina	2,500.00
Pilotaje Fopeca	33,604.99
Mulacorrall HCP Tungurahua	1'126,331.12
Mulacorrall HCP Tungurahua	3,813.05
El Guabo HCP El Oro	322,428.39
San Vicente – Cuerpo Ingenieros Ejercito	1'550,560.00
Ampliación Dann Promo Dann	243,260.55
Mulacorrall HCP Tungurahua	11,146.65

**RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL**

En este ejercicio no han realizado la provisión para la jubilación patronal por lo que se recomienda hacerlo en el 2005

	7,954.56
--	----------

**PRESTAMOS ACCIONISTAS**

Ing. Gonzalo Sevilla	376,971.91
Ing. Ernesto Martínez Cobo	382,324.61
Ing. Mauricio Martínez F	181,151.21
Ing. Esteban Sevilla Q	180,823.29
Ing. Mauricio Rodríguez	60,420.34
Ing. Gonzalo Martínez F	1,195.26

## **PATRIMONIO**

Queda debidamente comprobado y demostrado todo el movimiento en el estado de evolución del patrimonio que se ratifica y se añade a este dictamen.

## **CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Bajo mi responsabilidad personal declaro que, la compañía auditada, durante todo el período económico de 2004, ha dado fiel cumplimiento con todas y cada una de sus obligaciones tributarias, tomando en consideración que en calidad de contribuyente especial está controlada la compañía directamente por el Servicio de Rentas Internas en forma diaria. Este cumplimiento también se refiere a la Superintendencia de Compañías y al Distrito Metropolitano de Quito.

La declaración del impuesto a la renta por el año 2004, ha sido presentada dentro del plazo que la Ley de Regimen Tributario Interno y su Reglamento lo determinan.

Dejo constancia que, en lo concerniente con los estados financieros presentados por la compañía, están en conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad, con detalles en que los accionistas pueden ver y apreciar todo el movimiento del ejercicio económico del 2004.

De conformidad con la Resolución N° 04.Q.IJ. 001, del 27 de febrero del 2004, de la Superintendencia de Compañías, se ha verificado el estado de cumplimiento de las Normas sobre derechos de autor por parte de la empresa auditada

G.G.  
A.A.T.

## ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

SEVILLA Y MARTINEZ ING. SEMAICA

DESCRIPCION	31/12/03	31/12/04	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
<b>ACTIVO</b>						
<b>DISPONIBLE</b>						
Caja	23,731.12	13,931.16	0.00	0%	9,799.96	41%
Bancos	1,122,369.03	314,263.53	0.00	0%	808,105.50	72%
<b>EXIGIBLE A CORTO PLAZO</b>						
Cuentas por Cobrar	8,648.97	8,648.97	0.00	0%	0.00	0%
Clientes	1,183,171.76	1,317,199.08	134,027.32	11%	0.00	0%
Prestamos a Trabajadores	15,885.66	10,934.48	0.00	0%	4,951.18	31%
Provisiones Deudores	2,219,352.02	341,694.58	0.00	0%	1,877,657.44	85%
Compañías Relacionadas	16,891.34	7,905.56	0.00	0%	8,985.78	53%
Depositos en Garantía	3,548.00	4,248.00	700.00	20%	0.00	0%
Impuesto al Valor Agregado	40,865.75	109,612.43	68,746.68	168%	0.00	0%
<b>CUENTAS POR LIQUIDAR</b>						
Obras En Curso	0.00	3,778,748.79	3,778,748.79	100%	0.00	0%
Importaciones en Transito	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
<b>GASTOS ANTICIPADOS</b>						
Impuestos Anticipados	49,137.46	116,836.02	67,698.56	138%	0.00	0%
<b>FIJO DEPRECIABLE</b>						
Inmuebles	350,000.00	350,000.00	0.00	0%	0.00	0%
-Depreciación Inmuebles	-35,000.00	-52,500.00	17,500.00	50%	0.00	0%
Maquinarias y Equipo	4,350,732.56	7,623,809.57	3,273,077.01	75%	0.00	0%
-Depreciación Maq. y Equipo	-1,830,720.47	-2,293,071.43	462,350.96	25%	0.00	0%
Muebles y Enseres Oficina	84,253.79	88,878.39	4,624.60	5%	0.00	0%
-Depreciación Muebles y ense	-44,664.77	-53,552.61	8,887.84	20%	0.00	0%
Equipo de Computación	143,071.88	143,555.88	484.00	0%	0.00	0%
-Depreciación Computación	-92,654.43	-107,010.02	14,355.59	15%	0.00	0%
Vehículos	1,136,834.18	1,725,047.29	588,213.11	52%	0.00	0%
-Depreciación Vehículos	-930,837.09	-1,065,613.73	134,776.64	14%	0.00	0%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7,814,616.76</b>	<b>12,383,565.94</b>	<b>4,568,949.18</b>	<b>58%</b>	<b>0.00</b>	<b>0%</b>

**ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO**

SEVILLA Y MARTINEZ ING. SEMAICA

DESCRIPCION	31/12/03	31/12/04	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
<b>P A S I V O</b>						
<b>EXIGIBLE CORTO PLAZO</b>						
IESS por Pagar	30,077.22	8,304.01	0.00	0%	21,773.21	72%
Cuentas por Pagar	161,850.66	214,369.83	52,519.17	32%	0.00	0%
Retenciones en la Fuente	14,336.03	28,498.94	14,162.91	99%	0.00	0%
Impuesto IVA	122,036.92	97,502.26	0.00	0%	24,534.66	20%
Impuesto Renta Compañía	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Préstamos Quirografarios	0.00	421.29	421.29	100%	0.00	0%
Impuestos por Pagar	0.00	1,912.58	1,912.58	100%	0.00	0%
15% Trabajadores	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Préstamos en Garantía	47,065.69	112,721.71	65,656.02	139%	0.00	0%
Proveedores	0.00	462,433.83	462,433.83	100%	0.00	0%
Impuesto Renta Trabajadores	0.00	8,634.06	8,634.06	100%	0.00	0%
Multas	0.00	7,719.68	7,719.68	100%	0.00	0%
Banco de Machala	0.00	470,000.00	470,000.00	100%	0.00	0%
<b>EXIGIBLE LARGO PLAZO</b>						
Anticipo Proyectos	3,010,757.92	3,293,644.75	282,886.83	9%	0.00	0%
Reserva Jubilación Patronal	7,954.56	7,954.56	0.00	0%	0.00	0%
Préstamos Accionistas	964,013.08	1,182,886.62	218,873.54	23%	0.00	0%
<b>P A T R I M O N I O</b>						
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital Social	1,770,000.00	1,770,000.00	0.00	0%	0.00	0%
<b>R E S E R V A S</b>						
Reserva Legal	64,702.52	89,405.00	24,702.48	38%	0.00	0%
Reservas Acumuladas	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Reserva de Capital	1,234,332.37	1,234,332.37	0.00	0%	0.00	0%
Aportes Futura Capitalización	0.00	3,000,000.00	3,000,000.00	100%	0.00	0%
<b>RESULTADOS EJERCICIO</b>						
Utilidad Presente Ejercicio	387,489.79	392,824.45	5,334.66	1%	0.00	0%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>7,814,616.76</b>	<b>12,383,565.94</b>	<b>4,568,949.18</b>	<b>58%</b>	<b>0.00</b>	<b>0%</b>

G.G.  
A.A.T.

## ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

SEVILLA Y MARTINEZ ING. SEMAICA

DESCRIPCION	31/12/03	31/12/04	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
<b>TOTAL INGRESOS</b>						
Obras Ejecutadas	668,780.93	1,554,184.23	885,403.30	132%	0.00	0%
Honorarios Percibidos	475,093.15	323,885.88	0.00	0%	151,207.27	32%
Alquiler Equipos	0.00	10,670.56	10,670.56	100%	0.00	0%
Ingresos No Operacionales	90,735.38	73,399.51	0.00	0%	17,335.87	19%
Intereses Ganados	2,497.67	11,322.80	8,825.13	353%	0.00	0%
Otros Ingresos	0.00	63,367.65	63,367.65	100%	0.00	0%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1,237,107.13</b>	<b>2,036,830.63</b>	<b>799,723.50</b>	<b>65%</b>	<b>0.00</b>	<b>0%</b>
<b>-COSTOS</b>						
-De Administración	-849,617.34	-1,639,780.98	790,163.64	93%	0.00	0%
-Otros Gastos No Reembolsables	0.00	-4,225.20	4,225.20	100%	0.00	0%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>387,489.79</b>	<b>392,824.45</b>	<b>5,334.66</b>	<b>1%</b>	<b>0.00</b>	<b>0%</b>
<b>-OTROS EGRESOS</b>						
-Otros Egresos	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
-15% Trabajadores	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
<b>UTILIDAD NETA GRAVABLE</b>	<b>387,489.79</b>	<b>392,824.45</b>	<b>5,334.66</b>	<b>1%</b>	<b>0.00</b>	<b>0%</b>
-25% Impuesto Renta	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
<b>UTILIDAD TOTAL EJERCICIO</b>	<b>387,489.79</b>	<b>392,824.45</b>	<b>5,334.66</b>	<b>1%</b>	<b>0.00</b>	<b>0%</b>

SEVILLA Y MARTINEZ ING. SEMAICA  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31-12-03 y 04						
DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDAS Y GANANCIAS	TOTAL PATRIMONIO
<b>Posición al 31-12-03</b>	<b>1,770,000.00</b>	<b>64,702.52</b>	<b>0.00</b>	<b>1,234,332.37</b>	<b>387,489.79</b>	<b>3,456,524.68</b>
Resolución Junta General						
15% Trabajadores					-58,123.47	
25% Impuesto renta					-82,341.58	
A Reserva Legal		24,702.48			-24,702.48	
Dividendos Repartidos					-222,322.26	
Utilidad Ejercicio antes 15% empleados y 25% Impuesto Renta					392,824.45	
Aportes Futura Capitalización			3,000,000.00			
<b>Posición al 31-12-04</b>	<b>1,770,000.00</b>	<b>89,405.00</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>1,234,332.37</b>	<b>392,824.45</b>	<b>6,486,561.82</b>

G.G.  
A.A.T.

SEVILLA Y MARTINEZ ING. SEMAICA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AL 31-12-04

DESCRIPCION

ACTIVO CORRIENTE

Caja	13,931.16
Bancos	314,263.53
Varios Deudores	341,694.58
Clientes	1,317,199.08
Compañías Relacionadas	7,905.56
Cuentas por Cobrar Empleados	10,934.48

TOTAL

2,005,928.39

PASIVO CORRIENTE

Sueldos por Pagar	1,912.58
IESS por Pagar	8,304.01
Préstamos Quirografarios	421.29
Impuesto Renta Trabajadores	8,634.06
Multas	7,719.68
IVA por Pagar	97,502.26
Retenciones por Pagar	28,498.94
Proveedores por Pagar	462,433.83
Fondos de Garantía	112,721.71
Cuentas por Pagar	214,369.83
Banco de Machala	470,000.00

SUMAN.

1,412,518.19

VARIACION CAPITAL DE TRABAJO

593,410.20

TOTAL

2,005,928.39