

Quito, 25 de Abril del 2006

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA

“ SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA “

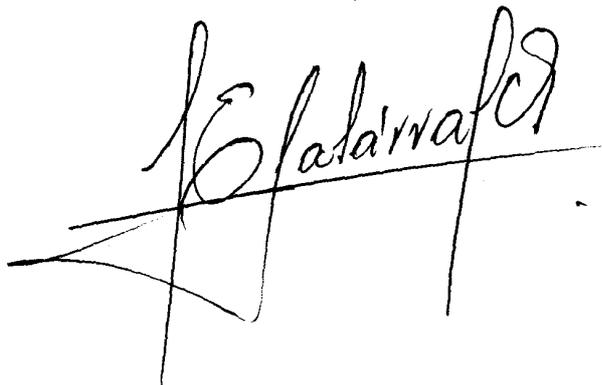
Habiendo sido ratificado en calidad de auditor externo independiente para el ejercicio económico del 2005, me permito presentar a consideración de ustedes mi opinión y es la de que los estados financieros , que se anexan, presentan razonablemente la posición financiera de Sevilla y Martínez Ingenieros C.A. “SEMAICA“ al 31 de Diciembre del 2005.

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 2005, 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 2005.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005.

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 triplicó 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.

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 este año 2005 se llega a la liquidación de los ingresos y costos de este Consorcio.

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 2004 y 2005. 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 2005, 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 journalización 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 mismos, 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 2005 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
Quiteño Libre – Pablo Chiluzia	184.56
Bosques San Pedro- Ing. Eduardo Nuñez	1,000.00
Mula Corral – Patricio Sánchez	2,000.00
Mula Corral – Esther Chungata	2,000.00
Ideal – Ing. René Huaraca	1,146.57
El Guabo – Ing. Geovany Quiñones	200.00
Cinemark – Ing. Carlos Arrata	200.00
Edificio Diursa – Ing. Pablo Chiluzia	300.00
Atlantis – Ing. Alex Albuja	1.000.00

Diursa BVQ- Ing. Fernando Corral	500.00
Hotel Dann Carlton – Ing. Patricio Villacis	1,000.00
El Guabo Geovanny Quiñones	4.400.00
Casa Herrera Eduardo Nuñez	1.000.00
Puente Grande Ivan Carchi	5.000.00
Pepita Collorada.- Ivan Carchi	3.000.00

BANCOS

Produbanco Cta. 17841 - Oficina Central	21.527.61
Internacional Cta. 6000600494 – Inmodiursa	28.860.10
Machala Cta. 1010519647 – Canales los Guabos	0.00
Bolivariano Cta. 5005005405 – Plaza Argentina	182.28
Bolivariano Cta. 5005005412 – Urbanización	14.763.70
Produbanco Cta. 5051191 – Bosques II	6.696.56
Bolivariano Cta. 5005005667 – Pepita Colorada	95.634.76
Internacional Cta. 622596 – Atlantis B6	3.331.76
Internacional Cta. 618432 – Atlantis B7	1.85
Guayaquil Cta. 6152376 – Casa de la Música	135.45
Bolivariano Cta. 5005004288 – Puente Grande	3.145.76
Bolivariano Cta. 5005004345 – Mulacorral	89.663.97
Bolivariano Cta. 5005004521 – San Vicente	2.940.79
Bolivariano Cta. 5005004783 – Ideal Alambrec	1364.11
Bolivariano Cta. 5005005205 – Hotel Dann Carlton	22.744.42
Guayaquil Cta. 6194597 – Casa de la Música Administración	463.15
Produbanco Cta. 91833 – Solaqua	42.359.86

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 jurnalizaciones 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 y del impuesto a la renta, 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	39.384.12
Mulacorral	426.838.39
Plaza de las Américas	54.866.70
Hotel Dann Carlton	80.761.40
Intaco	7.512.61
Consorcio OHL	626.970.03
Bosques II	91.638.60
Machala Planta Tratamiento	227.489.47
Guamaote Macas	32.383.36
Dr.Humberto Herrera	8.839.90
Inmocalle Torres del Sol	6.098.61
Porton Cumbaya	408.64

Casa Tobar	2.424.56
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	
Inmobiliaria Pichincha	1,725.59
Urbanización Miravalle	4.171.32
VARIOS DEUDORES	
Bosques II	31.206.97
Obra Andaluz	15.99
Portón de Cumbayá	10.000.00
Proyecto Villaloma	25.121.27
Inmobiliarsa	82.898.89
Cuichán Angel	2.378.06
Camilo Paillacho	1.203.23
José Ninasunta	2.166.61
Proyecto Sumapaz Semaica Colombia	57.071.66
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	33.140.02
Comprobado debidamente en sus cuentas por la Administración que se ratifica	
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

IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuesto al Valor Agregado	101.517.71
Impuestos Anticipados	130.046.73
Finanzas - Saldos Años Anteriores	8.648.97

OBRAS EN CURSO

Casa Herrera	-15.743.50
BVQ Diursa	-44.366.60
Cinemark	-4.467.92
Casa Tobar	-37.165.74
Solaqua	-173.102.80
Bosques Urbanización	109.749.78
Quiteño Libre	132.30
Portón Cumbayá	1.049.61
Bosques Casa Felix	120.94
Santa Justa	22.10
Casa de la música	6.446.83
Administración delegada Dann	10.996.12
Atlantis	314.756.07



SEMAICA C.A.

Casa Páez	19.550.60
Urbanización BSP Semaica	400.000.00
BSP F-1 R-2	379.330.45

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	180.612.74
Muebles y Enseres Oficina	4,260.00
Equipo de Computación	9.227.10

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 jurnalizaciones 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.

Sobregiro Ocasional Banco Machala	53.756.58
I.E.S.S. por Pagar	11.563.63
Sueldos por Pagar	1.072.01
Impuesto Renta Trabajadores	11.383.52
Multas	8.765.92
Comet por pagar	93.477.18
Puente Grande	224.716.95

IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto I.V.A. 12% - pagado en enero del 2006	7.200.32
Retenciones en la Fuente 1% - pagado en enero del 2006	30.135.02

FONDOS DE GARANTÍA

Regularización Proveedores	3.302.33
Inmecanic	1.386.26
Terrazos de los Ande	1.422.68
Intaco	484.24

Subcontratistas	12.238.63
-----------------	-----------

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.

ANTICIPOS PROYECTOS

Plaza Argentina	75.816.55
Fopeco Pilotaje Manta	33.604.99
Mula Corral	426.210.63
Tunel San Vicente	412.098.47
Hotel Dann Carlton	37.062.71
Proyecto Claveria Ideal	47.932.66
Jardín Botánico	15.952.46

RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL

Dada la recomendación del año 2004 en este ejercicio con el Estudio actuarial se completa el valor de esta jubilación por	131.582.19
---	------------

PRESTAMOS ACCIONISTAS

Ing. Gonzalo Sevilla	575.250.00
Ing. Ernesto Martínez Cobo	573.480.00
Ing. Mauricio Martínez F	265.500.00
Ing. Esteban Sevilla Q	265.500.00
Ing. Mauricio Rodríguez	88.500.00

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 con las siguientes observaciones, por sugerencia de la Superintendencia de Compañías el valor de los dividendos por pagar hasta el año 2004 de US\$977.284.36 se reversa a la cuenta Reserva de Capital. Al realizar el cálculo de la Reserva Legal sobre la Utilidad después de Impuestos del año 2004 realiza el 5%, debiendo hacerlo con el 10%, se recomienda que en ejercicio 2006 de la cuenta Reserva de Capital se revierta el 5% faltante a la Reserva Legal.

CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Bajo mi responsabilidad personal declaro que, la compañía auditada, durante todo el período económico de 2005, 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 2005, 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 2005.

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

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

SEVILLA Y MARTINEZ ING. SEMAICA

DESCRIPCION	31/12/04	31/12/05	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
P A S I V O						
EXIGIBLE CORTO PLAZO						
IESS por Pagar	8,304.01	11,563.63	3,259.62	39%	0.00	0%
Cuentas por Pagar Puente grande	214,369.83	224,716.95	10,347.12	5%	0.00	0%
Retenciones en la Fuente	28,498.94	30,135.02	1,636.08	6%	0.00	0%
Impuesto IVA	97,502.26	7,200.32	0.00	0%	90,301.94	93%
Impuesto Renta Compañía	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Préstamos Quirografarios	421.29	0.00	0.00	0%	421.29	100%
Salarios por Pagar	1,912.58	1,072.01	0.00	0%	840.57	44%
15% Trabajadores	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Fondos en Garantía	112,721.71	18,834.15	0.00	0%	93,887.56	83%
Proveedores	462,433.83	0.00	0.00	0%	462,433.83	100%
Impuesto Renta Trabajadores	8,634.06	11,383.52	2,749.46	32%	0.00	0%
Multas	7,719.68	8,765.92	1,046.24	14%	0.00	0%
Sobregiro ocasional	470,000.00	53,756.58	0.00	0%	416,243.42	89%
Comet Por Pagar	0.00	93,477.18	93,477.18	100%	0.00	0%
EXIGIBLE LARGO PLAZO						
Anticipo Proyectos	3,293,644.75	1,048,678.47	0.00	0%	2,244,966.28	68%
Reserva Jubilación Patronal	7,954.56	131,582.19	123,627.63	1554%	0.00	0%
Préstamos Accionistas	1,182,886.62	439,283.36	0.00	0%	743,603.26	63%
P A T R I M O N I O						
PATRIMONIO						
Capital Social	1,770,000.00	1,770,000.00	0.00	0%	0.00	0%
R E S E R V A S						
Reserva Legal	89,405.00	101,926.28	12,521.28	14%	0.00	0%
Utilidades Acumuladas	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Reserva de Capital	1,234,332.37	2,211,616.73	977,284.36	79%	0.00	0%
Aportes Futura Capitalización	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00	0%	0.00	0%
RESULTADOS EJERCICIO						
Utilidad Presente Ejercicio	392,824.45	458,612.83	65,788.38	17%	0.00	0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	12,383,565.94	9,622,605.14	0.00	0%	2,760,960.80	22%

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

SEVILLA Y MARTINEZ ING. SEMAICA

DESCRIPCION	31/12/04	31/12/05	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
P A S I V O						
EXIGIBLE CORTO PLAZO						
IESS por Pagar	8,304.01	11,563.63	3,259.62	39%	0.00	0%
Cuentas por Pagar Puente grande	214,369.83	224,716.95	10,347.12	5%	0.00	0%
Retenciones en la Fuente	28,498.94	30,135.02	1,636.08	6%	0.00	0%
Impuesto IVA	97,502.28	7,200.32	0.00	0%	90,301.94	93%
Impuesto Renta Compañía	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Préstamos Quirografarios	421.29	0.00	0.00	0%	421.29	100%
Sueldos por Pagar	1,912.58	1,072.01	0.00	0%	840.57	44%
15% Trabajadores	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Fondos en Garantía	112,721.71	18,834.15	0.00	0%	93,887.56	83%
Proveedores	462,433.83	0.00	0.00	0%	462,433.83	100%
Impuesto Renta Trabajadores	8,634.06	11,383.52	2,749.46	32%	0.00	0%
Multas	7,719.88	8,765.92	1,046.24	14%	0.00	0%
Sobregiro ocasional	470,000.00	53,756.58	0.00	0%	416,243.42	89%
Comet Por Pagar	0.00	93,477.18	93,477.18	100%	0.00	0%
EXIGIBLE LARGO PLAZO						
Anticipo Proyectos	3,293,644.75	1,048,678.47	0.00	0%	2,244,966.28	68%
Reserva Jubilación Patronal	7,954.56	131,582.19	123,627.63	1554%	0.00	0%
Préstamos Accionistas	1,182,886.62	439,283.36	0.00	0%	743,603.26	63%
P A T R I M O N I O						
PATRIMONIO						
Capital Social	1,770,000.00	1,770,000.00	0.00	0%	0.00	0%
R E S E R V A S						
Reserva Legal	89,405.00	101,926.28	12,521.28	14%	0.00	0%
Utilidades Acumuladas	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Reserva de Capital	1,234,332.37	2,211,616.73	977,284.36	79%	0.00	0%
Aportes Futura Capitalización	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00	0%	0.00	0%
RESULTADOS EJERCICIO						
Utilidad Presente Ejercicio	392,824.45	458,612.83	65,788.38	17%	0.00	0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	12,383,565.94	9,622,605.14	0.00	0%	2,760,960.80	22%

G.G.
A.A.T.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

SEVILLA Y MARTINEZ ING. SEMAICA

DESCRIPCION	31/12/04	31/12/05	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
TOTAL INGRESOS						
Obras Ejecutadas	1,554,184.23	1,367,894.85	0.00	0%	186,289.38	12%
Honorarios Percibidos	323,885.88	397,384.27	73,498.39	23%	0.00	0%
Alquiler Equipos	10,670.56	12,038.09	1,367.53	13%	0.00	0%
Ingresos No Operacionales	73,399.51	12,597.18	0.00	0%	60,802.33	83%
Intereses Ganados	11,322.80	898.33	0.00	0%	10,424.47	92%
Otros Ingresos	63,367.65	10,861.57	0.00	0%	52,506.08	83%
TOTAL INGRESOS	2,036,830.63	1,801,674.29	0.00	0%	235,156.34	12%
-COSTOS						
-De Administración	-1,639,780.98	-1,343,061.46	0.00	0%	296,719.52	18%
-Otros Gastos No Reembolsables	-4,225.20	0.00	0.00	0%	4,225.20	100%
UTILIDAD OPERACIONAL	392,824.45	458,612.83	65,788.38	17%	0.00	0%
-OTROS EGRESOS						
-Otros Egresos	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
-15% Trabajadores	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
UTILIDAD NETA GRAVABLE	392,824.45	458,612.83	65,788.38	17%	0.00	0%
-25% Impuesto Renta	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
UTILIDAD TOTAL EJERCICIO	392,824.45	458,612.83	65,788.38	17%	0.00	0%

SEVILLA Y MARTINEZ ING. SEMAICA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31-12-04 y 05						
DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDAS Y GANANCIAS	TOTAL PATRIMONIO
Posición al 31-12-04	1,770,000.00	89,406.00	3,000,000.00	1,234,332.37	392,824.45	6,486,561.82
Resolución Junta General						
15% Trabajadores					-58,923.67	
25% Impuesto renta					-83,475.20	
A Reserva Legal		12,521.28			-12,521.28	
Dividendos Repartidos					-237,904.30	
Utilidad Ejercicio antes 15% empleados y 25% Impuesto Renta					458,612.83	
Reversión dividendos por pagar				977,284.36		
Posición al 31-12-04	1,770,000.00	101,926.28	3,000,000.00	2,211,616.73	458,612.83	7,542,155.84

G.G.
A.A.T.

SEVILLA Y MARTINEZ ING. SEMAICA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AL 31-12-05

D E S C R I P C I O N

ACTIVO CORRIENTE

Caja	23,231.13
Bancos	333,816.13
Varios Deudores	212,062.68
Clientes	1,605,616.40
Compañías Relacionadas	5,896.91
Cuentas por Cobrar Empleados	33,140.02
Iva	101,517.71

TOTAL

2,315,280.98

PASIVO CORRIENTE

Sueldos por Pagar	1,072.01
IESS por Pagar	11,563.63
Impuesto Renta Trabajadores	11,383.52
Multas	8,765.92
IVA por Pagar	7,200.32
Retenciones por Pagar	30,135.02
Comet por pagar	93,477.18
Fondos de Garantía	18,834.15
Cuentas por Pagar puente Grande	224,716.95
Sobregiro ocasional	53,756.58

SUMAN.

460,905.28

VARIACION CAPITAL DE TRABAJO

1,854,375.70

TOTAL

2,315,280.98