



A.A.T.

Pablo Sachún N47-47
Telf.:2411-500

Efrén Galarraga Alarcón
AUDITORIA-ASESORIA TRIBUTARIA

Inscripción N° 21
AUDITOR INDEPENDIENTE – C.P.A. 1341

Fax: 2812-043

Quito

Quito, 27 de Abril del 2007

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 2006, 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 2006.

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 2006, 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 2006.



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006.

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 del cerro San Eduardo de la ciudad de Guayaquil.

En este año se realiza el aumento de capital por US\$ 4.730.000.00 que se demuestra en el estado de evolución del patrimonio.



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

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 2005 y 2006. 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 2006, igual en el Estado de Cambios en el Capital de Trabajo, por el mismo período.



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

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 2006 el arqueo de las mismas y con la verificación y comprobación de los soportes contables me permite ratificar las mismas. En el caso de las 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 permite 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 Sra. Alba Valencia	300.00
Quiticño Libre – Pablo Chiluiza	184.56
Ing. Eduardo Nuñez – Dunde	3,000.00
Mula Corral – Patricio Sánchez	2,000.00
Mula Corral – Esther Changata	2,000.00
Ideal – Ing. René Huaraca	1,146.57
El Guabo – Ing. Geovany Quiñones	1.877.55
Bosque San Pedro – Ing. Carlos Arrata	1.000.00
C.Herrera.-Carlos Arrata	1.000.00
Senior Suites.-Carlos Arrata	250.00



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

Atlantis – Ing. Alex Albuja	1.000.00
El Guabo Geovanny Quiñones	200.00
Casa Herrera .-Carlos Arrata	200.00
Puente Franco Ivan Carchi	5.000.00
Puerto Aqua.- Ivan Carchi	3.000.00
San Eduardo.-Ivan Carchi	5.000.00
Puente Carrasquillo.-Ivan Carchi	3.625.52
Santa Justa.-Fernando Correa	100.00
Solaqua.-José Luis Moreno	150.00
Metropolitan.-Patricio Villacís	500.00
Novopan.-Roberto DURán	500.00
Solaqua.-Pedro Sandoval	200.00
Santa Justa.-Fernando Correa	100.00



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

BANCOS

Produbanco Cta. 17841 - Oficina Central	0.00
Internacional Cta. 6000600494 – Inmodiursa	18.153.57
Machala Cta. 1010519647 – Canales los Guabos	11.394.96
Bolivariano Cta. 5005005405 – Plaza Argentina	10.010.60
Bolivariano Cta. 5005005412 – Urbanización	13.57
Produbanco Cta. 5051191 – Bosques II	0.00
Bolivariano Cta. 5005005667 – Pepita Colorada	50.476.29
Internacional Cta. 622596 – Atlantis B6	37.876.69
Internacional Cta. 618432 – Atlantis B7	349.94
Guayaquil Cta. 6152376 – Casa de la Música	0.00
Bolivariano Cta. 5005004288 – Puente Grande	137.546.62
Bolivariano Cta. 5005004345 – Mulacorral	89.663.97
Bolivariano Cta. 5005027281	101.365.58
Bolivariano Cta. 5005004783 – Ideal Alambrec	0.00
Bolivariano Cta. 5005005205 – Hotel Dann Carlton	4.900.84
Guayaquil Cta. 6194567 – Casa de la Música Administración	968.909.15
Produbanco Cta. 91833 – Solaqua	43.01



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

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 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	24.951.80
Mulacorral	65.037.89
Plaza de las Américas	23.117.50
Hotel Dann Carlton	20.385.21
Machala Planta de Tratamiento	385.385.56
Consorcio OHL	408.029.61
Guamaote Macas	2.307.44
Inmocalle Torres del Sol	6.098.61
Porton Cumbaya	75.121.27
Altos del Parque	14.469.56
Jalil Montoya	2.000.00
Las Palmeras	5.190.58



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

Novopan	79.838.81
Santa Justa	35.545.30
Puerto Aqua	26.064.68
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	
Inmobiliaria Pichincha	3.263.01
Urbanización Miravalle	10.287.76
VARIOS DEUDORES	
Semaica.-Colombia	57.071.66
Inmobiliaria	82.898.89
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	
50.559.64	
Comprobado debidamente en sus cuentas por la Administración que se ratifica	
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	
Servicentro Colón	48.00
Roberto Falquez O.	1,000.00
Iván Mena Palacios	600.00
Jenny Cumanda Pesantes	1,340.88
Clorinda Marín Loayza	480.00
Tancredo Serrano Gómez	700.00
Teresa Beltràn	130.00
Esau Badilla	400.00
Luis Steven Wells	2.419.00



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuesto al Valor Agregado	79.099.35
Retenciones en la Fuente	134.485.92

OBRAS EN CURSO

Casa Herrera	-29.258.29
BVQ Diursa	-16.519.58
Cinemark	-6.418.39
Casa Tobar	-10.015.22
Bosques Urbanización	154.65
Quiteño Libre	132.30
Portón Cumbayá	3.320.32
Bosques Casa Felix	138.94
Santa Justa	-142.347.32
Casa de la música	6.472.33
Atlantis	46.358.82
Casa Páez	19.550.60
Urbanización BSP Semaica	400.000.00
BSP F-1 R-2	379.330.45
Senior Suites	-2.767.38
Novopan Administración	-28.480.19
P Franco	46.216.58
Carrasquillo	44.410.52
Atlantis	2.432.03



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

Agua Potable Daule	84.334.63
Bosques San Pedro	8.689.17
Pilotaje Planta Tratamiento	-156.073.48
Pilotaje Estero Salado	-10.000.00
Casa de la Música	-10.245.15

En el detalle de Obras en curso encontramos valores con el signo menos, por US\$412.125.00 que constituyen pasivos y por lo tanto están afectando en ese valor al Activo, como al Pasivo total, en otras palabras la suma del Estado de Situación Financiera, está afectado menos el valor indicado, por lo que se recomienda en lo posterior determinar obligatoriamente las cuentas que son por su origen de Activo o Pasivo.

Bosques de San Pedro, valor de Honorarios, materiales, gastos, planillas, obras en proceso del año 2005 y otros que suman US\$668.259.02

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 menores a los 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	310.952.06
Muebles y Enseres Oficina	1.420.00



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

Equipo de Computación	14.525.73
Vehículos	648.613.69



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

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.

OBLIGACIONES POR PAGAR

I.E.S.S. por Pagar	11.691.10
Préstamos Quirografarios	139.68
Impuesto Renta Trabajadores	14.947.14
Multas	9.515.54

IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto I.V.A. 12% - pagado en enero del 2007	98.563.07
Retenciones en la Fuente 1% - pagado en enero del 2007	31.456.96

CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	135.943.36
Fondos de Garantía	180.173.28
Subcontratistas	12.238.63

DOCUMENTOS POR PAGAR

Comet	254.252.47
Varios	93.415.36



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

Descuentos por pérdidas	418.05
Leasing Banco Bolivariano	23.933.03

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

Fopeca Pilotaje Manta	33.604.99
Mula Corral	121.821.84
Jardín Botánico	5.000.00
Proyecto el Guabo	10.181.99
Solaqua	21.334.03
Puente Grande	26.557.28
Pepita Colorada	61.124.96
Planta Agua potable Daule	1'068.274.59
La Puntilla	9.800.00
Puente Tarapoto	8.456.00
Anticipo alquiler	6.300.00
San Eduardo	164.224.76
Puerto Aqua	36.748.00



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL

Dada la recomendación del año 2004 y 2005 en este ejercicio con el Estudio actuarial se completa el valor de esta jubilación por 218.478.75

PRESTAMOS ACCIONISTAS

Ing. Gonzalo Sevilla	405.362.14
Ing. Ernesto Martínez Cobo	416.225.65
Ing. Mauricio Martínez F	197.559.58
Ing. Esteban Sevilla Q	197.221.63
Ing. Mauricio Rodríguez	65.889.87
Ing. Gonzalo Martinez	1.314.69

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, incluyendo el aumento de capital realizado en este ejercicio

CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Bajo mi responsabilidad personal declaro que, la compañía auditada, durante todo el período económico de 2006, 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 2006, 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 2006.



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

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	31/12/05	31/12/06	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
ACTIVO						
DISPONIBLE						
Caja	23,231.13	32,334.20	9,103.07	39%	0.00	0%
Bancos	333,816.13	1,341,040.82	1,007,224.69	302%	0.00	0%
EXIGIBLE A CORTO PLAZO						
Cuentas por Cobrar	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Clientes	1,605,616.40	1,173,543.82	0.00	0%	432,072.58	27%
Préstamos a Trabajadores	33,140.02	50,559.64	17,419.62	53%	0.00	0%
Provisiones por Deudores	212,062.68	139,970.55	0.00	0%	72,092.13	34%
Compañías Relacionadas	5,896.91	13,550.77	7,653.86	130%	0.00	0%
Impuesto al Valor Agregado	101,517.71	79,099.35	0.00	0%	22,418.36	22%
Retenciones en la Fuente	0.00	134,485.92	134,485.92	100%	0.00	0%
ACTIVOS DIFERIDOS						
Obras En Curso	967,308.24	936,409.22	0.00	0%	30,899.02	3%
Depósitos en Garantía	4,248.00	7,117.88	2,869.88	68%	0.00	0%
Finanzas	8,648.97	41,240.47	32,591.50	377%	0.00	0%
Bosques de San Pedro	0.00	668,259.02	668,259.02	100%	0.00	0%
GASTOS ANTICIPADOS						
Impuestos Anticipados	130,046.73	0.00	0.00	0%	130,046.73	100%
FIJO DEPRECIABLE						
Inmuebles	350,000.00	350,000.00	0.00	0%	0.00	0%
-Depreciación Inmuebles	-70,000.00	-87,500.00	17,500.00	25%	0.00	0%
Maquinarias y Equipo	7,804,412.31	8,115,364.37	310,952.06	4%	0.00	0%
-Depreciación Maq. y Equipo	-2,533,292.05	-3,058,945.11	525,653.06	21%	0.00	0%
Muebles y Enseres Oficina	93,138.39	94,558.39	1,420.00	2%	0.00	0%
-Depreciación Muebles y ense	-58,209.53	-62,866.45	4,656.92	8%	0.00	0%
Equipo de Computación	152,782.98	167,308.71	14,525.73	10%	0.00	0%
-Depreciación Computación	-114,649.17	-122,288.32	7,639.15	7%	0.00	0%
Vehículos	1,718,143.70	2,366,757.39	648,613.69	38%	0.00	0%
-Depreciación Vehículos	-1,145,254.41	-1,231,161.59	85,907.18	8%	0.00	0%
TOTAL ACTIVO	9,622,605.14	11,148,839.05	1,526,233.91	16%	0.00	0%

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

SEVILLA Y MARTINEZ ING. SEMAICA

DESCRIPCION	31/12/05	31/12/06	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
P A S I V O						
EXIGIBLE CORTO PLAZO						
IESS por Pagar	11,563.63	11,691.10	127.47	1%	0.00	0%
Cuentas por Pagar Puente grande	224,716.95	0.00	0.00	0%	224,716.95	100%
Retenciones en la Fuente	30,135.02	31,456.96	1,321.94	4%	0.00	0%
Impuesto IVA	7,200.32	98,563.07	91,362.75	1269%	0.00	0%
Impuesto Renta Compañía	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Préstamos Quirografarios	0.00	139.68	139.68	100%	0.00	0%
Préstamos por Pagar	1,072.01	0.00	0.00	0%	1,072.01	100%
15% Trabajadores	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Fondos en Garantía	18,834.15	180,173.28	161,339.13	857%	0.00	0%
Proveedores	0.00	135,943.36	135,943.36	100%	0.00	0%
Impuesto Renta Trabajadores	11,383.52	14,947.14	3,563.62	31%	0.00	0%
Multas	8,765.92	9,515.54	749.62	9%	0.00	0%
Sobregiro ocasional	53,756.58	0.00	0.00	0%	53,756.58	100%
Comet Por Pagar	93,477.18	254,252.47	160,775.29	172%	0.00	0%
Subcontratistas	0.00	12,238.63	12,238.63	100%	0.00	0%
Varios	0.00	93,415.36	93,415.36	100%	0.00	0%
Leasing Banco Bolivariano	0.00	23,933.03	23,933.03	100%	0.00	0%
Descuentos por Pérdidas	0.00	418.05	418.05	100%	0.00	0%
EXIGIBLE LARGO PLAZO						
Anticipo Proyectos	1,048,678.47	1,573,428.44	524,749.97	50%	0.00	0%
Reserva Jubilación Patronal	131,582.19	218,478.75	86,896.56	66%	0.00	0%
Préstamos Accionistas	439,283.36	1,283,573.56	844,290.20	192%	0.00	0%
P A T R I M O N I O						
PATRIMONIO						
Capital Social	1,770,000.00	6,500,000.00	4,730,000.00	267%	0.00	0%
R E S E R V A S						
Reserva Legal	101,926.28	27,139.56	0.00	0%	74,786.72	73%
Utilidades Acumuladas	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Reserva de Capital	2,211,616.73	0.00	0.00	0%	2,211,616.73	100%
Aportes Futura Capitalización	3,000,000.00	0.00	0.00	0%	3,000,000.00	100%
RESULTADOS EJERCICIO						
Utilidad Presente Ejercicio	458,612.83	679,531.07	220,918.24	48%	0.00	0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9,622,605.14	11,148,839.05	1,526,233.91	16%	0.00	0%

G.G.
A.A.T.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

SEVILLA Y MARTINEZ ING. SEMAICA

DESCRIPCION	31/12/05	312/12/06	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
TOTAL INGRESOS						
Obras Ejecutadas	1,367,894.85	1,184,743.67	0.00	0%	183,151.18	13%
Honorarios Percibidos	397,384.27	692,594.79	295,210.52	74%	0.00	0%
Alquiler Equipos	12,038.09	11,977.68	0.00	0%	60.41	1%
Ingresos No Operacionales	12,597.18	71,724.27	59,127.09	469%	0.00	0%
Intereses Ganados	898.33	39,225.05	38,326.72	4266%	0.00	0%
Otros Ingresos	10,861.57	24,221.80	13,360.23	123%	0.00	0%
Dividendos Consorcio OHL-	0.00	648,613.69	648,613.69	100%	0.00	0%
TOTAL INGRESOS	1,801,674.29	2,673,100.95	871,426.66	48%	0.00	0%
-COSTOS						
-De Administración	-1,343,061.46	-1,265,317.01	0.00	0%	77,744.45	6%
-Jubilación Patronal	0.00	-86,896.56	86,896.56	100%	0.00	0%
-Depreciacion	0.00	-641,356.31	641,356.31	100%	0.00	0%
UTILIDAD OPERACIONAL	458,612.83	679,531.07	220,918.24	48%	0.00	0%
-OTROS EGRESOS						
-Otros Egresos	0.00		0.00	0%	0.00	0%
-15% Trabajadores	0.00		0.00	0%	0.00	0%
UTILIDAD NETA GRAVABI	458,612.83	679,531.07	220,918.24	48%	0.00	0%
-25% Impuesto Renta	0.00		0.00	0%	0.00	0%
UTILIDAD TOTAL EJERCK	458,612.83	679,531.07	220,918.24	48%	0.00	0%

G.G.
A.A.T.

SEVILLA Y MARTINEZ ING. SEMAICA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31-12-05 y 06						
DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDAS Y GANANCIAS	TOTAL PATRIMONIO
Posición al 31-12-05	1,770,000.00	101,926.28	3,000,000.00	2,211,616.73	458,612.84	7,542,155.85
Resolución Junta General						
15% Trabajadores					-68,791.93	
25% Impuesto renta					-97,455.23	
A Reserva Legal		14,618.28			-14,618.28	
Dividendos Repartidos					-277,747.40	
Aumento de Capital	4,730,000.00	-89,405.00	-3,000,000.00	-1,640,595.00		
Reclasificación de Pasivos				-571,021.73		
Utilidad Ejercicio antes 15% empleados y 25% Impuesto Renta					679,531.07	
Reversión dividendos por pagar						
Posición al 31-12-06	6,500,000.00	27,139.56	0.00	0.00	679,531.07	7,206,670.63

G.G.
A.A.T.

SEVILLA Y MARTINEZ ING. SEMAICA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AL 31-12-06

DESCRIPCION

ACTIVO CORRIENTE

Caja	32,334.20
Bancos	1,341,040.82
Varios Deudores	139,970.55
Clientes	1,173,543.82
Compañías Relacionadas	13,550.77
Cuentas por Cobrar Empleados	50,559.64
Iva	79,099.35
Retenciones en la Fuente	134,485.92

TOTAL

2,964,585.07

PASIVO CORRIENTE

IESS por Pagar	11,691.10
Retenciones en la Fuente	31,456.96
Impuesto IVA	98,563.07
Prestamos Quirografarios	139.68
Fondos en Garantía	180,173.28
Proveedores	135,943.36
Impuesto Renta Trabajadores	14,947.14
Multas	9,515.54
Comet Por Pagar	254,252.47
Subcontratistas	12,238.63
Varios	93,415.36
Leasing Banco Bolivariano	23,933.03
Descuentos por Pérdidas	418.05

SUMAN

866,687.67

VARIACION CAPITAL DEL TRABAJO

S/ 2,097,897.40

TOTAL

S/ 2,964,585.07