

GG

A.A.T.

Pablo Sachún N47-47
Telf.:2411-500*Efrén Galarraga Alarcón*
AUDITORIA-ASESORIA TRIBUTARIAInscripción N° 21
AUDITOR INDEPENDIENTE - C.P.A. 1341

Fax: 2812-043

Quito

1540

Quito, 10 de Mayo del 2008

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 2007, 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 2007.

La auditoria 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 2007, 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 2007.

Efrén Galarraga Alarcón

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
14 MAYO 2008
OPERADOR 1
DIRECCIÓN DE REGISTRO DE EMPRESAS DE INSTITUCIONES Y COMUNICACIONES



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.

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.

GG

A.A.T.

Pablo Sachún N47-47
Telf.:2411-500*Espín Galaraga Alarcón*
AUDITORIA-ASESORIA TRIBUTARIAInscripción N° 21
AUDITOR INDEPENDIENTE - C.P.A. 1341

Fax: 2812-043

Quito

Quito, 10 de Mayo del 2008

Señor Ingeniero
ESTEBAN SEVILLA QUINTANA
Gerente de la Compañía
SEVILLA Y MARTINEZ INGENIEROS S.A. SEMAICA
Quito

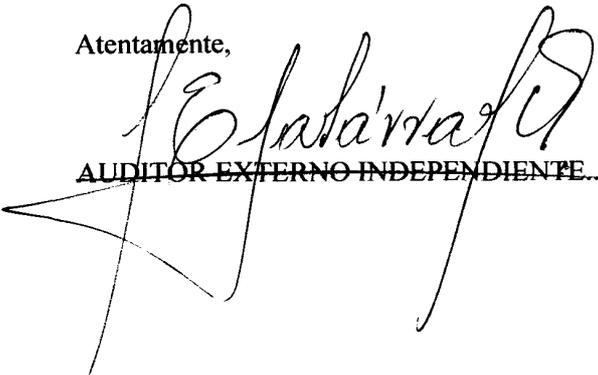
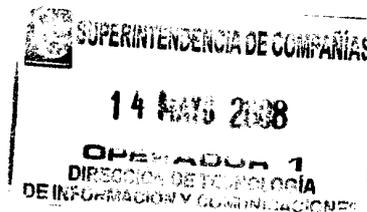
De mis consideraciones:

Me permito acompañar el dictamen de auditoría externa por el ejercicio económico del año 2007, de la sociedad de su digna gerencia,

SEVILLA Y MARTINEZ INGENIEROS S.A. SEMAICA

El examen y conclusiones se lo ha realizado dentro de un diseño lo más apropiado para esta clase de empresa industrial de la construcción. Quedo a sus órdenes, en caso de ser necesaria cualquier explicación adicional sobre dicho dictamen.

Atentamente,


AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE



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 2006 y 2007. 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 2007, 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 2007 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
Ivan Andrés Carchi Alaba	1.679.06
Giovanni Enríquez Quiñónez Zambrano	2.077.55
Espinosa Rivera Carmen del Rocío	200.00
José Luis Moreno Ramírez	275.00
Patricio Gustavo Villacís Flores	600.00
Carlos Santiago Arrata Menece	250.00
Edgar Patricio Arias Daza	100.00
Alex Miguel Albuja Cajamarca	1.000.00
Hugo René Huaraca Amores	1.003.50



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

Giovanni Pino Morales	251.06
Braulio Sánchez Vite	184.56
Patricio Sánchez de la Cueva	534.81
Cayetano Núñez Uribe	4.546.83
Atlantis	129.52
La Campiña	300.00
Mercado Nueve de Octubre	500.00
Puente Daule	-1.714.34
Franco Puente	300.00
Solaqua	-239.99
Toni	1.000.00
UDLA	1.500.00
Zumapas	500.00

BANCOS

Produbanco Cta. 17841 - Oficina Central	3.995.06
Internacional Cta. 6000600494-Atlantis	8.474.44
Machala Cta. 1010519647 –	24.518.98
Bolivariano Cta. 5005005405 – Portón de Cumbayá	97.33
Bolivariano Cta. 5005005412 –Madeleine	217.81
Produbanco Cta. 5051191 –	6.118.76
Bolivariano Cta. 5005005667 – Pepita Colorada	4.217.49
Internacional Cta. 622596 – Atlantis B6	241.68



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

Internacional Cta. 618432 –	268.15
Guayaquil Cta. 6152376 –Ditoni	9.774.91
Bolivariano Cta. 5005004288 – Puente Grande	374.03
Bolivariano Cta. 5005004345 –La Campiña	12.324.02
Bolivariano Cta. 5005004721 – Toni Zaimella	168.61
Bolivariano Cta. 5005004783 – Ideal Alambrec	24.960.21
Bolivariano Cta. 5005005205 – Hotel Colón	14.483.10
Guayaquil Cta. 6194567 – Daule	17.942.92
Bolivariano Cta.5005025898- Rival	5.80
Bolivariano Cta.5005027281- Ciudad Jardín	1.752.33
Internacional Cta.0000628365- Altos del Parque	5.558.31
Bolivariano Cta.5005032483- Mercado 9 de Octubre.-Cuenca	458.824.00
Guayaquil Cta.0006260543-UDLA	219.750.13

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



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

que respaldan cada una de las transacciones del movimiento normal de esta empresa de construcciones, igual con los impuestos anticipados.

CLIENTES.

Fopeca S.A.	0.01
Eléctrica Riobamba	9.282.33
Consejo Provincial del Oro	76.310.07
Consejo Provincial del Guayas	5.201.95
Municipio de Daule	8.326.68
Medina y Medina Ing.Asociados S.A.	6.098.61
Fapart	32.912.53
Promodan	412.31
Germán Vinicio Gallegos Vallejo	385.385.56
Cuerpo de Ingenieros del Ejercito	56.427.63
Municipio de Quito	18.24
Proquim S.A.	3.713.17
Semaica	2.000.00
Ideal Alambrec S.A.	87.859.21
Novopan del Ecuador S.A.	115.658.05
AD Portas S.A.	0.01
Zaimella del Ecuador S.A.	16.121.45
Inmoequinoccio	-38.395.06
Alquimiatec S.A.	8.444.88
Fideicomiso Plaza de las Américas	32.567.36



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

El Portón de Cumbayá	75.121.27
Altos de Parque Alparque S.A.	32.743.80
Inmobiliaria las Palmeras S.A.	805.53
Consortio OHL Semaica Túneles San Eduardo	570.624.33
Fideicomiso Suites Cumbayá	71.646.17
Consejo Provincial Tungurahua	77.427.24
Semaica de Colombia S.A.	14.080.00
Atlantis	1.084.47

COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Comet	6.441.53
Urbanización Miravalle	5.457.96
Inmobiliaria Pichincha	1.378.02

VARIOS DEUDORES

Inicial	-63.665.20
Cumandá Pesantes	1.344.00
Badillo Calderón	400.00
Inmobiliaria Inposepac S.A.	4.397.91
Luis Wells	2.419.20
Gonzalo Sevilla	7.670.22
SiKa Ecuatoriana S.A.	119.25
Inmobiliaria Inmobiliaria	83.698.89
Altros del Parque	59.22



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

Consortio OHL Semaica Túneles San Eduardo	610.19
Varios Saldo Inicial	1.971.65
Semaica de Colombia S.A.	399.211.44
Consortio Eco	12.267.32
Florenia	10.616.45
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	54.433.37
Comprobado debidamente en sus cuentas por la Administración que se ratifica	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	
Impuesto al Valor Agregado	131.302.82
Retenciones en la Fuente	275.740.75
ACTIVOS DIFERIDOS	
Obras en Curso	
Debidamente comprobado	998.103.29
Bosques San Pedro	1.449.919.12
Anticipos a Proveedores Saldos debidamente cruzados	588.011.58
Inversiones Banco de Guayaquil	336.865.20
IMPORTACIONES	
Importaciones por Realizar	641.68

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



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

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 jurnalización.

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:

Equipo de Computación	12.813.02
-----------------------	-----------

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	12.800.31
Préstamos Quirografarios	1.332.81
Impuesto Renta Trabajadores	13.700.98



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

Otras Cuentas Por Pagar	640.500.76
Debidamente comprobados con cruce de información	

IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto I.V.A. 12% - pagado en enero del 2008	105.267.88
Retenciones en la Fuente - pagado en enero del 2008	22.331.28

CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	581.138.01
Fondos de Garantía	201.736.69
Sueldos por Pagar	4.616.30
Multas	9.632.54
Cuentas por Pagar Empleados	397.14
Descuentos por pérdidas	1.915.89
Multas a Proveedores	94.00
Asistencia Medica	960.67
Provisiones Sociales	6.295.54
Provisiones Proyectos	-11.077.90

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

Saldo Inicial	49.604.58
---------------	-----------



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

Municipio de Cuenca	883.828.89
Consejo Provincial del Oro	10.181.99
Consejo Provincial del Guayas	91.179.99
Municipio de Daule	784.419.47
Borleti S.A.	18.256.00
Construcciones Civiles y Montaje	1.890.00
Inpac S.A.	21.334.03
Saimella del Ecuador	-43.929.83
Consorcio OHL Semaica Túneles San Eduardo	164.224.76
Consejo Provincial Tungurahua	21.694.65
Varios Saldos Iniciales	4.410.00
Por Administración Saldo Inicial	150.000.00
La Campiña	40.000.00
Edificio Madeleine	-55.000.00
Guillermo Tobar	15.898.85
Proquim S.A.	80.000.00
Hotel Colon	12.292.66
Novopan del Ecuador S.A.,	169.109.00
Distribuidora Ditoni S.A.	30.000.00
Zaimella del Ecuador S.A.	17.500.00
Altos del Parque	5.558.31
Inmobiliaria Palmeras	9.830.00



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

COMPAÑIAS RELACIONADAS

Comet Cia Ltda.	255.852.47
Inmobiliaria Pichincha	100.000.00
Senior Suites	20.000.00
Oficina Central	9.368.62

RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL

Debidamente comprobado con el trabajo actuarial Al 31-12-07	283.697.34
--	------------

PRESTAMOS ACCIONISTAS

Ing. Gonzalo Sevilla	568.938.84
Ing. Ernesto Martínez Cobo	581.917.55
Ing. Mauricio Martínez F	274.648.83
Ing. Esteban Sevilla Q	274.310.88
Ing. Mauricio Rodríguez	91.586.29
Ing. Gonzalo Martínez	1.828.61

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 2007, 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.



A.A.T.

SEVILLA Y MARTÍNEZ INGENIEROS C.A. SEMAICA

La declaración del impuesto a la renta por el año 2007, 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 2007.

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	31/12/06	31/12/07	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
ACTIVO						
DISPONIBLE						
Caja	32,334.20	11,919.44	0.00	0%	20,414.76	63%
Bancos	1,341,040.82	889,177.43	0.00	0%	451,863.39	34%
EXIGIBLE A CORTO PLAZO						
Clientes	1,173,543.82	1,651,877.80	478,333.98	41%	0.00	0%
Prestamos a Trabajadores	50,559.64	54,433.37	3,873.73	8%	0.00	0%
Varios Deudores	139,970.55	461,120.54	321,149.99	229%	0.00	0%
Compañías Relacionadas	13,550.77	34,847.91	21,297.14	157%	0.00	0%
Impuesto al Valor Agregado	79,099.35	131,302.82	52,203.47	66%	0.00	0%
Retenciones en la Fuente	134,485.92	275,740.75	141,254.83	105%	0.00	0%
Importaciones	0.00	641.68	641.68	100%	0.00	0%
ACTIVOS DIFERIDOS						
Obras En Curso	936,409.22	998,103.29	61,694.07	7%	0.00	0%
Depósitos en Garantía	7,117.88	0.00	0.00	0%	7,117.88	100%
Finanzas	41,240.47	0.00	0.00	0%	41,240.47	100%
Bosques de San Pedro	668,259.02	1,449,919.12	781,660.10	117%	0.00	0%
Anticipos a Proveedores	0.00	588,011.58	588,011.58	100%	0.00	0%
Inversiones Temporales	0.00	336,865.20	336,865.20	100%	0.00	0%
GASTOS ANTICIPADOS						
Impuestos Anticipados	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
FIJO DEPRECIABLE						
Inmuebles	350,000.00	350,000.00	0.00	0%	0.00	0%
-Depreciación Inmuebles	-87,500.00	-105,047.95	17,547.95	20%	0.00	0%
Maquinarias y Equipo	8,115,364.37	8,115,364.37	0.00	0%	0.00	0%
-Depreciación Maq. y Equipo	-3,058,945.11	-2,975,973.18	0.00	0%	82,971.93	3%
Muebles y Enseres Oficina	94,558.39	94,558.39	0.00	0%	0.00	0%
-Depreciación Muebles y ense	-62,866.45	-51,201.51	0.00	0%	11,664.94	19%
Equipo de Computación	167,308.71	180,021.73	12,713.02	8%	0.00	0%
-Depreciación Computación	-122,288.32	-149,759.46	27,471.14	22%	0.00	0%
Vehículos	2,366,757.39	2,366,757.39	0.00	0%	0.00	0%
-Depreciación Vehículos	-1,231,161.59	-1,375,719.65	144,558.06	12%	0.00	0%
TOTAL ACTIVO	11,148,839.05	13,332,961.06	2,184,122.01	20%	0.00	0%

G.G.
A.A.T.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

SEVILLA Y MARTINEZ ING. SEMAICA

DESCRIPCION	31/12/06	31/12/07	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
P A S I V O						
EXIGIBLE CORTO PLAZO						
IESS por Pagar	11,691.10	12,800.31	1,109.21	9%	0.00	0%
Otras Cuentas Por Pagar	0.00	640,500.76	640,500.76	100%	0.00	0%
Retenciones en la Fuente	31,456.96	22,331.28	0.00	0%	9,125.68	29%
Impuesto IVA	98,563.07	105,267.88	6,704.81	7%	0.00	0%
Impuesto Renta Compañía	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Prestamos Quirografarios	139.68	1,332.81	1,193.13	854%	0.00	0%
Sueldos por Pagar	0.00	4,616.30	4,616.30	100%	0.00	0%
15% Trabajadores	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Fondos en Garantía	180,173.28	201,736.69	21,563.41	12%	0.00	0%
Proveedores	135,943.36	581,138.01	445,194.65	327%	0.00	0%
Impuesto Renta Trabajadores	14,947.14	13,700.98	0.00	0%	1,246.16	8%
Multas	9,515.54	9,632.54	117.00	1%	0.00	0%
Cuentas por pagar Empleados	0.00	397.14	397.14	100%	0.00	0%
Compañías Relacionadas	254,252.47	395,221.09	140,968.62	55%	0.00	0%
Subcontratistas	12,238.63	0.00	0.00	0%	12,238.63	100%
Varios	93,415.36	0.00	0.00	0%	93,415.36	100%
Leasing Banco Bolivariano	23,933.03	0.00	0.00	0%	23,933.03	100%
Descuentos por Pérdidas	418.05	1,915.89	1,497.84	358%	0.00	0%
Multas a Proveedores	0.00	94.00	94.00	100%	0.00	0%
Asistencia Médica	0.00	960.67	960.67	100%	0.00	0%
Provisiones Sociales	0.00	6,295.54	6,295.54	100%	0.00	0%
Provisiones Proyectos	0.00	-19,856.09	19,856.09	100%	0.00	0%
EXIGIBLE LARGO PLAZO						
Anticipo Proyectos	1,573,428.44	2,322,283.35	748,854.91	48%	0.00	0%
Reserva Jubilación Patronal	218,478.75	283,697.34	65,218.59	30%	0.00	0%
Préstamos Accionistas	1,283,573.56	1,793,231.00	509,657.44	40%	0.00	0%
P A T R I M O N I O						
PATRIMONIO						
Capital Social	6,500,000.00	6,500,000.00	0.00	0%	0.00	0%
R E S E R V A S						
Reserva Legal	27,139.56	93,020.90	65,881.34	243%	0.00	0%
Utilidades Acumuladas	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Reserva de Capital	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Aportes Futura Capitalización	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
RESULTADOS EJERCICIO						
Utilidad Presente Ejercicio	679,531.07	362,642.67	0.00	0%	316,888.40	47%

G.G.
A.A.T.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

SEVILLA Y MARTINEZ ING. SEMAICA

DESCRIPCION	31/12/06	31/12/07	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11,148,839.05	13,332,961.06	2,184,122.01	20%	0.00	0%

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

SEVILLA Y MARTINEZ ING. SEMAICA

DESCRIPCION	312/12/06	312/12/07	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
TOTAL INGRESOS						
Obras Ejecutadas						
Ingresos		6,187,920.76				
Egresos		-5,063,406.22				
Obras Ejecutadas	1,184,743.67	1,124,514.54	0.00	0%	60,229.13	5%
Honorarios Percibidos	692,594.79	212,447.05	0.00	0%	480,147.74	69%
Alquiler Equipos Transport	11,977.68	225,447.08	213,469.40	1782%	0.00	0%
Ingresos No Operacionale	71,724.27	14,080.00	0.00	0%	57,644.27	80%
Intereses Ganados	39,225.05	10,291.94	0.00	0%	28,933.11	74%
Otros Ingresos	24,221.80	45,721.37	21,499.57	89%	0.00	0%
Dividendos Consorcio OHI	648,613.69	0.00	0.00	0%	648,613.69	100%
TOTAL INGRESOS	2,673,100.95	1,632,501.98	0.00	0%	1,040,598.97	39%
-COSTOS						
-De Administración	-1,265,317.01	-1,109,700.43	0.00	0%	155,616.58	12%
-Jubilación Patronal	-86,896.56	-65,218.59	0.00	0%	21,677.97	25%
-Depreciacion	-641,356.31	-94,940.29	0.00	0%	546,416.02	85%
UTILIDAD OPERACIONA	679,531.07	362,642.67	0.00	0%	316,888.40	47%
-OTROS EGRESOS						
-Otros Egresos			0.00	0%	0.00	0%
-15% Trabajadores			0.00	0%	0.00	0%
UTILIDAD NETA GRAVA	679,531.07	362,642.67	0.00	0%	316,888.40	47%
-25% Impuesto Renta			0.00	0%	0.00	0%
UTILIDAD TOTAL EJERC	679,531.07	362,642.67	0.00	0%	316,888.40	47%

G.G.
A.A.T.

SEVILLA Y MARTINEZ ING. SEMAICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AL 31-12-07

D E S C R I P C I O N

ACTIVO CORRIENTE

Caja	11,919.44
Bancos	889,177.43
Clientes	1,651,877.80
Impuesto al Valor Agregado	131,302.82
Retenciones en la Fuente	275,740.75
Importaciones	641.68
Otras Cuentas por Cobrar	1,138,413.40
Inversiones Temporales	336,865.20
TOTAL	<u>4,435,938.52</u>

PASIVO CORRIENTE

IESS por Pagar	12,800.31
Otras Cuentas Por Pagar	640,500.76
Retenciones en la Fuente	22,331.28
Impuesto IVA	105,267.88
Prestamos Quirografarios	1,332.81
Sueldos por Pagar	4,616.30
Fondos en Garantía	201,736.69
Proveedores	581,138.01
Impuesto Renta Trabajadores	13,700.98
Multas	9,632.54
Cuentas por pagar Empleados	397.14
Compañías Relacionadas	395,221.09
Descuentos por Pèrdidas	1,915.89
Multas a Proveedores	94.00
Asistencia Mèdica	960.67
Provisiones Sociales	6,295.54
Provisiones Proyectos	-19,856.09
	<u>1,978,085.80</u>
	<u>S/ 2,457,852.72</u>
TOTAL	<u>S/ 4,435,938.52</u>

G.G.
A.A.T.

SEVILLA Y MARTINEZ ING. SEMAICA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31-12-06 y 07						
DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDAS Y GANANCIAS	TOTAL PATRIMONIO
Posición al 31-12-06	6,500,000.00	27,139.56	0.00	0.00	679,531.07	7,206,670.63
Resolución Junta General						
15% Trabajadores					-101,929.66	
25% Impuesto renta					-22,139.19	
A Reserva Legal		65,881.34			-65,881.34	
Dividendos Repartidos					-489,580.88	
Aumento de Capital						
Reclasificación de Pasivos						
Utilidad Ejercicio antes 15% empleados y 25% Impuesto Renta					362,642.67	
Reversión dividendos por pagar						
Posición al 31-12-07	6,500,000.00	93,020.90	0.00	0.00	362,642.67	6,955,663.57