

CAN-VER C. LTDA.

Estados Financieros al 31 de diciembre del 2005 e Informe del Auditor Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



Econ. OSWALDO HABLICH DÍAZ

Guayaquil, 25 de Septiembre del 2006.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

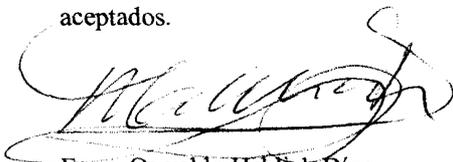
CAN – VER C. LTDA.

He auditado el Balance General de CAN – VER C. LTDA. al 31 de diciembre de 2005 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en esta Auditoría

La auditoría la realicé de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen realicé pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de CAN – VER C. LTDA. al 31 de Diciembre de 2005, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



Econ. Oswaldo Hablich Díaz.
R.N.A.E. 586
C.P.A. 2881

Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic. 401
Teléf. 2302524 – 2204206 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

CAN-VER C. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2005	2004	
ACTIVO	<u>1.293.080,80</u>	<u>1.267.000,80</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>791.467,20</u>	<u>701.304,61</u>	
Caja y Bancos	140,69	59.870,97	3
Cuentas por Cobrar	89.941,33	246.848,31	4
Otras Cuentas por Cobrar	366.248,05	267.120,05	5
Impuestos Anticipados	70.951,49	81.497,93	6
Inventario	96.402,71	0,00	7
Pagos Anticipados	49.129,19	44.952,19	8
Obras en Ejecución	118.653,74	1.015,16	9
ACTIVO FIJO	<u>501.613,60</u>	<u>565.696,19</u>	10
Terrenos	7.141,02	7.141,02	
Oficina	7.590,00	7.590,00	
Maquinarias	646.251,00	646.068,10	
Muebles y Enseres	25.504,00	25.504,00	
Equipos de Oficina	12.315,18	12.315,18	
Vehículos	200.057,26	186.878,69	
Equipos de Computación	8.102,85	7.332,85	
Herramientas	4.550,28	4.550,28	
(-)Dep. Ac. Act. Fijo	-409.897,99	-331.683,93	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CAN-VER C. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2005	2004	
PASIVOS	<u>1.185.343,26</u>	<u>1.138.996,99</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>79.363,06</u>	<u>85.494,47</u>	
Cuentas por Pagar	61.044,18	72.393,36	11
Obligaciones Fiscales	1.520,58	4.554,19	12
Obligaciones IESS	4.613,94	1.278,39	13
Obligaciones con los Empleados	5.676,02	7.268,53	14
Obligaciones con Instituciones Financieras	6.508,34	0,00	15
PASIVO NO CORRIENTE	<u>840.171,43</u>	<u>677.555,95</u>	
Préstamos de Socios	840.171,43	677.555,95	16
PASIVO DIFERIDO	<u>265.808,77</u>	<u>375.946,57</u>	
Anticipo de Clientes	265.808,77	375.946,57	17
PATRIMONIO	<u>107.737,54</u>	<u>128.003,81</u>	18
Capital	400,00	400,00	
Reserva Legal	45,01	45,01	
Reserva Facultativa y Estatutaria	7.806,86	7.806,86	
Reserva Rev. Del Patrimonio	47.160,43	47.160,43	
Reserva de Capital	77.669,89	77.669,89	
Utilidad (Pérdida) Acumulada de Ejercicios	-5.078,38	-9.180,76	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-20.266,27	4.102,38	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.293.080,80</u>	<u>1.267.000,80</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CAN-VER C. LTDA.
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(Expresado en US dólares)

Rubros	<u>EJERCICIOS</u>	
	2005	2004
INGRESOS	<u>750.344,25</u>	<u>1.585.004,33</u>
Ventas Netas	746.327,51	1.584.681,65
Ventas Netas 12%	745.127,51	1.584.681,65
Ventas Netas 0%	1.200,00	0,00
Otros Ingresos	4.016,74	322,68
Otros Ingresos	4.016,74	322,68
COSTOS	<u>590.441,63</u>	<u>1.386.286,19</u>
Jornal y Beneficios Sociales	212.624,40	232.089,00
Gastos de Obra	370.700,53	1.153.947,11
Gastos de Jubilación	7.116,70	250,08
UTILIDAD BRUTA	159.902,62	198.718,14
GASTOS OPERACIONALES	<u>180.168,89</u>	<u>192.283,03</u>
Gastos Administrativos	98.790,64	132.000,97
Depreciaciones	78.214,06	55.294,24
Otros Gastos	3.164,19	4.987,82
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	-20.266,27	6.435,11
15% Participación a Trabajadores	<u>0,00</u>	<u>965,27</u>
UTILIDAD GRAVABLE	0,00	5.469,84
Impuesto a la Renta Causado	<u>0,00</u>	<u>1.367,46</u>
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>0,00</u>	<u>4.102,38</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CAN-VER C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS			UTIL. (PERDIDA) EJ. ANTERIORES			Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	Rev. Del Patrimonio	De Capital	Pérdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Total		
Saldo a Diciembre 31 del 2004	400,00	45,01	7.806,86	47.160,43	77.669,89	-9.180,76		-9.180,76	4.102,38	128.003,81
Trasferencias del Resultado del 2004							4.102,38	4.102,38	-4.102,38	0,00
Resultado del Ejercicio									-20.266,27	-20.266,27
Saldo al Diciembre 31 del 2005	400,00	45,01	7.806,86	47.160,43	77.669,89	-9.180,76	4.102,38	-5.078,38	-20.266,27	107.737,54

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CAN-VER C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	903.234,49	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		903.234,49
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.002.163,53	
Intereses pagados	-3.164,19	
Otros Ingresos y Egresos	4.016,74	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>-1.001.310,98</u>
Flujo Neto en actividades de operación		-98.076,49

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-14.131,47</u>	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>-14.131,47</u>

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación

Anticipos Recibidos de Clientes	-110.137,80	
Préstamos de Socios	<u>162.615,48</u>	
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación		<u>52.477,68</u>

Aumento (disminución) neto en el efectivo		-59.730,28
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.		<u>59.870,97</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.		<u><u>140,69</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CAN-VER C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida)		-20.266,27
Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo		
Depreciación	78.214,06	
		78.214,06
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		57.947,79

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	156.906,98	
Otras Cuentas por Cobrar	-99.128,00	
Impuestos Anticipados	10.546,44	
Inventarios	-96.402,71	
Pagos Anticipados	-4.177,00	
Obras en Ejecución	-117.638,58	
Cuentas por Pagar	-11.349,18	
Obligaciones Fiscales	-3.033,61	
Obligaciones IESS	3.335,55	
Obligaciones con los Empleados	-1.592,51	
Obligaciones con Instituciones Financieras	6.508,34	
Efectivo Utilizado en Operaciones		-156.024,28
EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-98.076,49

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CAN-VER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

CAN - VER C. LTDA. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, el 14 de Octubre de 1966 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de Febrero de 1967, como se desprende del testimonio de la escritura pública de constitución protocolizada y otorgada ante el Notario Primero del Cantón, Dr. Carlos Quiñónez Velazquez. La empresa se dedica, principalmente, a la explotación de canteras y negocios afines.

**NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS
CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS**

A) Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías. y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

B) Cuentas y Documentos por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo y no incluye provisión para cuentas dudosas.

C) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a su costo específico y las salidas son controladas por el método promedio. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

D) Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

CAN-VER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

E) Participación a Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad del ejercicio.

F) Impuesto a la Renta

Se aplica la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria.

NOTA No. 3.- CAJA Y BANCOS

La cuenta Caja no registra ning{un movimiento. El saldo de la cuenta bancaria, al 31 de Diciembre del 2005 fue de \$140,69 y corresponde a la Cta. Cte. # 35022592 del Banco Bolivariano.

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2005, el saldo de este rubro fue el siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes	
Inmomariuxi	40.776,64
Inmobiliaria Goren	14.452,48
Inmobiliaria Lavie S.A.	12.085,91
Municipio de Samborondón	9.203,06
Camino del Rio	5.328,93
Comiprest S.A.	4.353,55
Municipio de Guayaquil	2.913,60
Bocarlen S.A.	<u>827,16</u>
Total	<u><u>89.941,33</u></u>

CAN-VER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2005, incluye los siguientes valores:

Préstamos a Empleados	1.112,27
Préstamos a Obreros	4.837,99
Deudores Varios	16.356,54
Otros Deudores Varios	<u>343.941,25</u>
Total	<u><u>366.248,05</u></u>

NOTA No. 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de Impuestos Anticipados es de \$70.951,49 y está formado por los siguientes valores:

Retenciones en la Fuente Impto. a la Rta.	70.925,08
IVA Crédito Tributario	<u>26,41</u>
Total	<u><u>70.951,49</u></u>

NOTA No. 7.- INVENTARIOS

El saldo del Inventario al 31 de Diciembre del 2005 es de \$96.402,71 y corresponde al Inventario de Suministros y Materiales.

La Auditoría elabora este informe utilizando la valoración que se registra en los saldos de los Estados Financieros de la empresa cortados al 31 de Diciembre del 2005.

NOTA No. 8.- PAGOS ANTICIPADOS

Los Pagos Anticipados, al 31 de Diciembre del 2005, corresponden a los siguientes conceptos:

Transporte Pagado por Anticipado	44.952,19
Seguro Pagado por Anticipado	<u>4.177,00</u>
Total	<u><u>49.129,19</u></u>

CAN-VER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 9.- OBRAS EN EJECUCIÓN

Al 31 de Diciembre del 2005 el saldo de las Obras en Ejecución se muestra a continuación:

Proyectos en Curso	117.638,58
Obras en Ejecución	<u>1.015,16</u>
Total	<u><u>118.653,74</u></u>

NOTA No. 10.- ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle del Activo Fijo al 31 de Diciembre del 2005.

No Depreciable	
Terrenos	7.141,02
Depreciable	
Oficina	7.590,00
Muebles y Enseres	25.504,00
Equipos de Oficina	12.315,18
Maquinarias	646.251,00
Equipos de Computación	8.102,85
Vehículos	200.057,26
Herramientas	<u>4.550,28</u>
Suman	911.511,59
(-) Dep. Acumuladas	<u>-409.897,99</u>
Total Activo Fijo Neto	<u><u>501.613,60</u></u>

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

Propiedades Plantas y Equipos	
Saldo al 31 de diciembre del 2004	565.696,19
Más (Menos)	
Adiciones, neto por compras 2005	14.131,47
Depreciación del año	<u>-78.214,06</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	<u><u>501.613,60</u></u>

CAN-VER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

Edificios	5%
Herramientas	10%
Maquinarias	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	20%

NOTA No. 11.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2005, el saldo de Cuentas por Pagar es de \$61.044,18 y corresponde a los siguientes Proveedores:

Cuentas por Pagar Proveedores	
Aliboc S.A.	36.854,76
Arq. Henry Drouet	3.445,90
Claudia Aravena	3.186,40
I.I.A.S.A	2.641,77
Arq. Paul Iturralde	2.176,51
Frenoseguro Cía. Ltda.	2.064,84
Consitecorp S.A.	1.660,42
Fernando Pinoargote	1.535,03
Coop. Cámara Construcción	1.195,38
Julio Quimis	1.092,48
Tecnicentro Guayaquil S.A.	1.074,56
Proveedores Varios	4.116,13
Total	<u>61.044,18</u>

NOTA No. 12.- OBLIGACIONES FISCALES

El saldo de Obligaciones Fiscales, al 31 de Diciembre del 2005 es el siguiente:

Retención en la Fuente de IVA	1.134,06
Retención en la Fuente de Imppto. Rta.	<u>386,52</u>
Total	<u>1.520,58</u>

CAN-VER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 13.- OBLIGACIONES IEES

Las Obligaciones con el IEES, al 31 de Diciembre del 2005 se detallan a continuación:

Aporte Individual	2.216,73
Préstamos Quirografarios (Jornales)	2.224,65
Préstamos Quirografarios (Administrativos)	<u>172,56</u>
Total	<u><u>4.613,94</u></u>

NOTA No. 14.- OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2005, este rubro registra los saldos siguientes:

Provisiones Sociales	
Décimo Tercer Sueldo	1.228,83
Décimo Cuarto Sueldo	<u>4.447,19</u>
Suman	<u><u>5.676,02</u></u>

NOTA No. 15.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las Obligaciones con Instituciones Financieras registran un saldo de \$6.508,34 al 31 de Diciembre del 2005, el cual corresponde a un sobregiro con el Banco Bolivariano.

NOTA No. 16.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS (LARGO PLAZO)

El saldo de los Préstamos de Socios, al 31 de Diciembre del 2005, asciende a \$840.171,43.

CAN-VER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 17.- ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2005, la empresa registra los siguientes anticipos:

Empresas Privadas	
Inmobiliaria Talor S.A.	191.356,14
Currie S.A.	42.912,24
Inmobiliaria Goren	14.452,48
The Tesalia Spring	11.000,00
Empresas Públicas	
Municipio de Samborondón	<u>6.087,91</u>
Total	<u><u>265.808,77</u></u>

NOTA No. 18.- PATRIMONIO

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de Diciembre del 2005, se mantiene en \$400,00

Reserva Legal.- Al 31 de Diciembre del 2005 la empresa registra un saldo de \$45,01 en esta cuenta.

Reserva Facultativa y Estatutaria.- El saldo de esta cuenta se mantiene en \$7.806,86 al 31 de Diciembre del 2005.

Reserva Rev. del Patrimonio.- La empresa, al 31 de Diciembre del 2005, mantiene un saldo de \$47.160,43 en esta cuenta.

Reserva de Capital.- La Reserva de Capital mantiene un saldo de \$77.669, 89 al 31 de Diciembre del 2005.

Utilidad (Pérdida) de Ejercicios Anteriores.- Al 31 de Diciembre del 2005, esta cuenta registra un saldo de \$-5.078,38.

Utilidad (Pérdida) del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2005 esta cuenta registra un saldo de \$-20.266,27 el cual corresponde a la pérdida del ejercicio auditado.

CAN-VER C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 19.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 20.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

NOTA No. 21.- EVENTOS POSTERIORES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados Financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2005, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.