

**Vicente A. Loyola**  
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO  
Registro 2.772  
Teléfono oficina: 283 9098  
Teléfono domicilio 282 5633  
Cuenca- Ecuador

SUPERINTENCIA DE COMPAÑIAS  
REGISTRO NACIONAL DE  
AUDITORES EXTERNOS  
SC-RNAE N° 077

*30 2/18*

**VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores socios de:

### **VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA**

Hemos auditado el balance general, el balance de resultados, el patrimonio de los socios Y de flujo del efectivo al 31 de Diciembre de 2004, de la firma: VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en nuestra auditoría

La auditoría fue efectuada de acuerdo a normas de auditoría generalmente aceptadas en El país. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

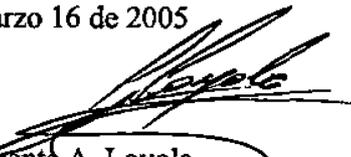
En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la firma VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA. Al 31 de Diciembre de 2004, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha indicada, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

No se realizó Auditoría Externa por el ejercicio económico de 2003

Cumpliendo con Resolución 0989 del Servicio de Rentas Internas, la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias mensuales, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán presentados y conciliados por el contribuyente.

Cuenca- Ecuador

Marzo 16 de 2005



Vicente A. Loyola.

C.P.A. Registro 2.772

AUDITOR EXTERNO Registro SC-RNAE N° 077

## VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004, Y 31 DICIEMBRE DE 2003  
(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

		2004	2003
	NOTAS		
<b>A C T I V O</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Caja y bancos	3	11,403.38	28,594.30
Cuentas por cobrar, neto	4	800,782.41	848,507.95
Inventarios, neto	5	122,884.79	69,055.17
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>935,170.58</u>	<u>946,157.42</u>
<b>FIJO</b>			
Propiedades, planta y equipo, al costo y reexpresado	6	2,080,648.17	2,080,952.63
Depreciaciones acumuladas	7	- 2,029,791.77	- 2,021,044.89
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO</b>		<u>50,856.40</u>	<u>59,907.74</u>
<b>INTANGIBLE</b>			
Lineas telefónicas, al costo	8	148.00	-
<b>TOTAL DEL ACTIVO INTANGIBLE</b>		<u>148.00</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<u>986,174.98</u>	<u>1,006,065.16</u>
<b>P A S I V O</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar	9	532,850.39	-
Sobregiro bancario	10	33,119.56	-
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>565,969.95</u>	<u>684,439.72</u>
<b>A LARGO PLAZO</b>			
Provisión Jubilación Patronal	11	69,828.05	51,805.91
<b>TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<u>69,828.05</u>	<u>51,805.91</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		635,798.00	736,245.63
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	12	1,680.00	1,680.00
Reserva Legal	13	3,853.12	3,192.43
Reserva facultativa	14	72,109.08	59,555.90
Reserva de capital	15	190,542.33	190,542.33
Utilidad ejercicios anteriores	16	1,635.00	- 3,191.39
Utilidad del ejercicio	80	80,557.45	18,040.26
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<u>350,376.88</u>	<u>269,819.53</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>986,174.98</u>	<u>1,006,065.16</u>

Las notas forman parte de este informe.

## VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.

### ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31 DE 2004, Y DICIEMBRE 31 DE 2003

(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

	DIC-31-2004	DIC-31-2003
	NOTAS	
INGRESOS OPERACIONALES	2,328,757.98	1,999,553.87
EGRESOS OPERACIONALES (-)	<u>2,132,516.16</u>	<u>1,864,393.42</u>
UTILIDAD BRUTA	196,241.82	135,160.45
GASTOS OPERATIVOS		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN(-)	<u>118,239.54</u>	<u>106,417.52</u>
UTILIDAD OPERATIVA	78,002.28	28,742.93
GASTOS FINANCIEROS (-)	3,777.10	1,318.82
OTROS INGRESOS	9,018.63	3,311.96
OTROS EGRESOS (-)	<u>2,686.36</u>	<u>580.13</u>
UTILIDADES ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	<u>80,557.45</u>	<u>30,155.94</u>

Las notas forman parte de este informe

## VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.

### EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2004

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA FACULTATIVA</u>	<u>RESERVA DE CAPITAL</u>	<u>RESULTADOS AÑOS ANTE- RIORES.</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
Patrimonio a Ene-1-2004	1,680.00	3,192.43	59,555.90	190,542.33	14,848.87		269,819.53
Resolución de Junta		660.69	12,553.18		- 13,213.87		-
Resultados de 2004						<u>80,557.45</u>	<u>80,557.45</u>
Patrimonio a Dic-31-2004	<u>1,680.00</u>	<u>3,853.12</u>	<u>72,109.08</u>	<u>190,542.33</u>	<u>1,635.00</u>	<u>80,557.45</u>	<u>350,376.98</u>

Las notas forman parte de este informe.

**VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO , POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2004  
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS E.U.A.**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad neta		80,557.45
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Depreciaciones		8,746.88
Provisión jubilación patronal		18,022.14
Provisión beneficios sociales		17,554.04
<b>Cambios netos en activo y pasivos</b>		
Incremento de cuentas por cobrar:		- 14,239.14
Clientes	- 7,301.82	
Anticipo empleados	- 4,182.29	
Deudores varios	- 2,765.03	
Incremento de activos		- 54,077.62
Repuestos y accesorios	- 53,929.62	
Línea telefónica	- 148.00	
Disminución de cuentas por cobrar		61,964.68
Compañías relacionadas	44,332.42	
Anticipo proveedores	119.24	
Impuestos pagados por adelantado	12,700.27	
Gastos prepagados	4,812.75	
Disminución de pasivos		105,177.60
Sobregiro bancario	33,119.56	
Proveedores locales	65,534.00	
Gastos por pagar	6,524.04	
Incremento de pasivos		- 241,201.41
Impuestos por pagar	- 12,824.42	
Acreedores varios	- 1.05	
Préstamos compañías relacionadas	- 228,375.94	
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>- 17,495.38</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>		
Incremento de activos		- 1,005.00
Equipo de computación	- 1,005.00	
Disminución de activos fijos		1,309.46
Muebles y enseres	43.23	
Vehículos	1,000.00	
Muebles y equipo de oficina	266.23	
Efectivo neto provisto por actividades de inversión		<u>304.46</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		
Resultados ejercicio anterior		- 13,213.87
Reserva legal		660.89
Reserva facultativa		12,553.18
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>0.20</u>
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO		- 17,190.72
<b>Efectivo en caja y bancos</b>		
Saldo al inicio del año " Enero 1 de 2004"		<u>28,594.30</u>
Saldo al final del año " Diciembre 31 de 2004"		<u>11,403.58</u>

Las notas forman parte de este informe

**VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**

**AÑO 2004**

**A) AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES**

Utilidad del ejercicio (antes de participaciones e impuestos)	80,557.45
Depreciaciones	8,746.88
Provisión para jubilación patronal, desahucio y obligaciones sociales	35,578.18
Incremento de proveedores nacionales	65,534.00
Disminución de anticipo a proveedores	119.24
Disminución de impuestos pagados por adelantado	12,700.27
Disminución de gastos prepagados	4,812.75
Disminución de activos	1,309.48
Incremento de gastos por pagar	6,524.04
Incremento de Sobregiro bancario	33,119.56
Incremento de compañías relacionadas	44,332.42
<b>SUMAN</b>	<b><u>293,332.25</u></b>

**B) DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES**

Compra de activos fijos	1,005.00
Incremento de compañías relacionadas	228,375.94
Incremento de inventarios	53,929.82
Incremento de clientes	7,301.82
Incremento de Anticipos a empleados	4,182.29
Incremento de deudores varios	2,755.03
Incremento de Intangibles	148.00
Incremento de impuestos por pagar	12,824.42
Incremento de acreedores varios	1.05
Utilidades del ejercicio anterior	
<b>SUMAN</b>	<b><u>310,623.17</u></b>

**C) DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES**

	- 17,190.92
<b>SALDO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b><u>28,594.30</u></b>
<b>SALDO AL FINALIZAR EL AÑO</b>	<b><u>11,403.38</u></b>

Las notas forman parte de este informe.

## **VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORTADOS A DICIEMBRE 31 DE 2004**

### **1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO**

VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA., se constituyó en Noviembre cinco de mil novecientos setenta y cuatro, siendo su objeto principal la construcción de obras de Ingeniería civil, y todas las actividades lícitas conexas, como Importación de equipo, arriendo de maquinarias, etcetra, pero podrá también ejercer validamente cualquier otra clase de actividad mercantil permitida por la Ley, con una duración de cincuenta años, teniendo como capital social la suma de : Un millón de sucres, habiendo quedado inscrita en el Registro Mercantil, bajo el número 276 de Noviembre quince de mil novecientos setenta y cuatro; en Agosto veinte y cinco de mil novecientos setenta y ocho se emite la escritura de aumento de capital en la suma de Cuarenta y un millones de sucres, con lo que la compañía cuenta con el capital social de Cuarenta y dos millones de sucres, quedando inscrita esta escritura en el Registro Mercantil bajo el número 30 de Febrero veinte y dos de mil novecientos setenta y nueve.

### **2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los registros contables se realizan en Dólares de los E.U.A.

Las transacciones contables y la presentación de los estados financieros, están basados en el costo histórico.

La depreciación de los activos fijos se sujetan a lo dispuesto en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, Art. 21 numeral 6, En este periodo del 2004 fueron ajustadas las depreciaciones de activos fijos que por los ejercicios del 2001, 2002, y 2003 no fueron realizadas en su oportunidad.

Los estados financieros, han sido registrados y presentados acatando las Normas Ecuatorianas De Contabilidad, Regulaciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, y su Reglamento, además de las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de Diciembre del año 2004, los balances General y de Resultados demuestran los siguientes saldos:

<b>3.- CAJA y BANCOS</b>		<b>\$ 11.403.38</b>
Cinco cajas chicas de la empresa	\$ 5.800.00	
Produbanco Cta. Cte. 02074001767	\$ 5.603.38	
<b>4.- CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>\$ 800.782.41</b>
Clientes	\$ 16.416.04	
Provisión cuentas incobrables	\$- 7.933.04	
Compañías relacionadas	\$ 731.731.29	
Préstamos, anticipos a empleados	\$ 6.726.91	
Anticipos a proveedores	\$ 1.008.32	
Impuestos pagados por anticipado	\$ 47.468.91	
Deudores varios	\$ 5.347.98	
Valores en garantía	\$ 16.00	
<b>5.- INVENTARIOS</b>		<b>\$ 122.984.79</b>
Repuestos y materiales	\$ 69.353.22	
Combustibles	\$ 56.631.57	
Provisión obsolescencia	\$- 3.000.00	

6.-	<b>PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>			\$	2.080.648.17
	Herramientas		\$	40.14	
	Muebles y enseres		\$	2.050.37	
	Vehículos y equipo		\$	2.075.360.89	
	Muebles y equipo de oficina		\$	738.77	
	Equipo de computación		\$	2.458.00	
7.-	<b>DEPRECIACIONES ACUMULADAS</b>			\$	2.029.791.77
	Herramientas	20%	\$	40.10	
	Muebles y enseres	10%	\$	622.22	
	Vehículos y equipo	20%	\$	2.027.345.98	
	Muebles y equipo de oficina	10%	\$	308.48	
	Equipo de cómputo	33%	\$	1.474.99	
8.-	<b>INTANGIBLE</b>			\$	148.00
	Línea telefónica		\$	148.00	
9.-	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			\$	532.850.39
	Provisión beneficios sociales		\$	41.852.36	
	Impuestos por pagar		\$	4.609.49	
	Proveedores locales		\$	147.895.58	
	Préstamo compañías relacionadas		\$	329.617.78	
	Gastos por pagar		\$	8.875.18	
10.-	<b>SOBREGIRO BANCARIO</b>			\$	33.119.56
	Banco del Pichincha Cta. Cte.976851-6		\$	33.119.56	
11.-	<b>PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL</b>			\$	69.828.05
	Provisión jubilación patronal		\$	56.356.05	
	Provisión desahucio		\$	13.472.00	
12.-	<b>CAPITAL SOCIAL</b>			\$	1.680.00
	Está constituido por 4.200 participaciones de S/10.000.00 cada una; al cambio de S/ 25.000.00				
13.-	<b>RESERVA LEGAL</b>			\$	3.853.12
	Acumuladas a Diciembre 31 de 2004		\$	3.853.12	
14.-	<b>RESERVA FACULTATIVA</b>			\$	72.109.08
	Acumuladas a Diciembre 31 de 2004.		\$	72.109.08	
15.-	<b>RESERVA DE CAPITAL</b>			\$	190.542.33
	Esta cuenta patrimonial, se originó por los ajustes por Inflación, hasta el período de transición ( Mar-31-2000) Siendo las cuentas de RESERVA REVALORIZACION PRIMONIO Y REEXPRESIÓN MONETARIA.				
16.-	<b>UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES</b>			\$	1.635.00
	Saldo no apropiado a Diciembre 31 de 2004				
17.-	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>			\$	80.557.45
	Es el resultado de la aplicación de las cuentas de resultados, y de la cual habrá que segregar los valores correspondientes para el cumplimiento laboral y fiscal.				
18.-	<b>SITUACIÓN TRIBUTARIA</b>				
	La empresa no ha sido auditada por el Servicio de Retas Internas.				

19.- **EVENTOS SUBSECUENTES**

- En el transcurso de la auditoría , y la elaboración del presente informe, no se han producido Eventos económicos o administrativos, que en opinión de la gerencia deban ser revelados.
- 20.- En cumplimiento de la disposición 02.Q.ICI.008 de la Superintendencia de Compañías, este Informe incluye todas las notas correspondientes, y aquellas no descritas, son por su inmaterialidad e inaplicabilidad para revelación y lectura de terceros
- 21.- La empresa no mantiene Activos, ni Pasivos contingentes con terceros
- 22.- Por disposición establecida en la Resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas, la empresa deberá presentar ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO POR EL 2004, el cual es de responsabilidad de la administración de la empresa, y sobre el que el Auditor dictaminará su razonabilidad.
- 23.- De acuerdo a la NEA número 20. la empresa está catalogada como negocio en marcha.
- 24.- La compañía no tiene Auditoría Externa por el año 2003