

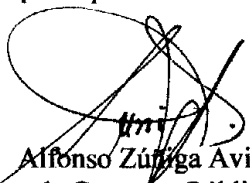
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DE SOCIOS DE CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.



Rebeca Idrovo Polo

1. Hemos examinado el Balance de Situación Financiera de Constructora Carvallo A. Z. Cia. Ltda. al 31 de Diciembre del año 2010 y el correspondiente Estado de Resultado, Evolución del patrimonio de los socios y Flujo de Efectivo de enero 1° a diciembre 31 del 2010.
2. Los Estados financieros son de responsabilidad de la Compañía, nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la Auditoria.
3. Nuestro examen se realizó de acuerdo a las normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A) generalmente aceptadas, incluyendo en consecuencia pruebas selectivas de los registros contables y otros procedimientos de Auditoria que consideramos necesarios en las circunstancias.
4. La Empresa ha presentado las declaraciones del Impuesto al Valor Agregado parcialmente y las declaraciones por las retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta se declaran también parcialmente.
5. Con excepción de lo indicado en el párrafo 4, en nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2010 como también el estado de resultados de sus operaciones y flujo de efectivo por el periodo mencionado, obtenido de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general, y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.
6. El Informe de Cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA al 31 de diciembre del 2010 se emitirá por separado


Alfonso Zúñiga Avila
Registro de Contador Público 2.171
Registro de Auditor Externo 085

Cuenca, abril 1 del 2011

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DEL 2010

ACTIVO	NOTAS	2010	2009
DISPONIBLE			
Caja Chica	3	376,00	976,00
Bancos	4	685,99	70.459,67
		<u>1.061,99</u>	<u>71.435,67</u>
EXIGIBLE			
Valor en garantías	5	3.167,78	2.667,78
Clientes	6	559.452,10	756.194,23
Cuentas por cobrar	7	1.170.911,49	1.110.695,17
Subcontratistas	8	202.899,22	321.959,49
Préstamos al personal	9	19.913,04	18.875,87
- Provisión para cuentas incobrables	10	(17.128,74)	(11.534,22)
		<u>1.939.214,89</u>	<u>2.198.858,32</u>
REALIZABLE	11		
Materia prima		298.120,00	205.680,00
Repuestos		258.915,00	161.381,00
Trabajos en proceso		297.594,00	297.594,00
Trabajos terminados		<u>356.780,00</u>	<u>488.142,00</u>
		<u>1.211.409,00</u>	<u>1.152.797,00</u>
PAGOS ANTICIPADOS			
12% I.V.A. en compras	12	58.734,05	285.342,09
Impuesto anticipados	13	27.431,64	166.920,35
Anticipo para compras de material	14	422.115,93	553.449,20
Anticipo a transportistas	15	40.892,24	53.551,35
Anticipo para compras varias	16	159.431,16	
		<u>708.605,02</u>	<u>1.059.262,99</u>
ACTIVO CORRIENTE		3.860.290,90	4.482.353,98
ACTIVO FIJO	17		
Terrenos		33.270,70	56.368,01
Edificio		94.437,14	95.026,21
Maquinaria		2.830.635,66	2.847.006,07
Equipo		91.886,15	213.300,07
Vehículos		776.873,08	930.723,20
Muebles y enseres		5.240,76	7.293,27
Equipo de Computación		<u>1.484,93</u>	<u>7.661,32</u>
		<u>3.833.828,42</u>	<u>4.157.378,15</u>
DEPRECIACIONES		<u>(1.240.843,46)</u>	<u>(1.016.398,74)</u>
		<u>2.592.984,96</u>	<u>3.140.979,41</u>
OTROS ACTIVOS			
Acciones en Hospirio		4.410,00	4.410,00
Intereses Fernapre Cia. Ltda.		11.255,07	13.506,06
		<u>15.665,07</u>	<u>17.916,06</u>
TOTAL DEL ACTIVO		6.468.940,93	7.641.249,45

PASIVO	NOTAS	2010	2009
EXIGIBLE CORTO PLAZO			
Proveedores	18	627.899,59	561.870,80
Acreedores varios	19	6.000,00	
Anticipo a contratos	20	414.023,36	1.190.882,18
Préstamos Bancarios	21	217.426,50	607.007,81
Provisión de intereses	22	26.257,40	13.506,04
Documentos por pagar	23	822.178,89	625.373,03
Provisión para cargas laborales	24	189.457,98	189.377,01
Préstamos al I.E.S.S.	25	29,59	29,59
15% Participación a trabajadores	26	45.304,14	45.304,14
Sueldos por pagar	27	47.199,00	32.981,99
12% I.V.A. retenido	28	161.296,87	187.647,49
12% I.V.A. en ventas	30	129.019,22	235.851,12
Impuestos Retenidos	29	61.520,35	56.201,90
Bancos	31	1.346,48	33.949,50
Aportes al IESS	32	88.824,51	69.771,18
Impuestos a la Renta			108.403,80
		<u>2.837.783,88</u>	<u>3.958.157,58</u>
EXIGIBLE LARGO PLAZO			
Anticipo a contratos			52.322,51
Documentos por pagar	33	479.525,84	212.098,67
Acreedores varios	34	290.279,84	317.894,41
Jubilación patronal	35	209.581,83	
Provisión para deshaucio	36	<u>52.360,40</u>	
		<u>1.031.747,91</u>	<u>582.315,59</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital social	37	60.000,00	60.000,00
Reserva legal	38	10.813,84	10.813,84
Reserva facultativa	39	110.435,59	110.435,59
Aporte para futura capitalización	40	10.000,00	10.000,00
Capital adicional	41	1.161.714,56	1.280.068,87
Valuación de activos	42	1.936.629,48	1.970.180,84
Pérdida del ejercicio anterior	43	(248.734,99)	(248.734,99)
Pérdida del ejercicio 2010	44	<u>(441.449,34)</u>	<u>(91.987,87)</u>
		<u>2.599.409,14</u>	<u>3.100.776,28</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		6.468.940,93	7.641.249,45

ESTADO DE RESULTADOS
DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2010

	PARCIAL	2010	2009
VENTAS		2.579.180,00	7.548.986,27
Obras realizadas	1.898.474,94		
Venta de materia prima	321.496,58		
Transporte	23.440,78		
Alquiler de maquinaria	335.767,70		
COSTO DE VENTAS		2.353.755,83	6.657.817,34
MATERIA PRIMA Y REPUESTOS			
Inventario Inicial	367.061,00		
.+ Compras	548.149,87		
	915.210,87		
.- Inventario Final	-557.035,00		
	358.175,87		
MANO DE OBRA	325.363,64		
GASTOS DE PRODUCCION	1.538.854,32		
	2.222.393,83		
TRABAJOS TERMINADOS			
Inventario Inicial	488.142,00		
.- Inventario Final	-356.780,00		
U.B. EN VENTAS		225.424,17	891.168,93
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVO FIJO		40.549,61	369,36
OTROS INGRESOS		2.915,86	45,64
INTERESES GANADOS		3.264,97	183,50
U.B. TOTAL		272.154,61	891.767,43
COSTOS GENERALES		713.603,95	866.016,95
Gastos de administración	496.512,79		
Gastos Financieros	207.472,83		
Pérdida en venta de activo fijo	9.618,33		
PERDIDA DEL EJERCICIO		-441.449,34	25.750,48

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
A DICIEMBRE 31 DEL 2010**

	PARCIAL	2010	2009
CAPITAL APORTACIONES			
Saldo al inicio y al final del periodo		60.000,00	60.000,00
CAPITAL ADICIONAL			
Saldo al inicio del periodo	1.280.068,87		
Ocupado en el periodo	<u>-118.354,31</u>	1.161.714,56	1.280.068,87
VALUACION DE ACTIVOS			
Saldo al inicio del periodo	1.970.180,84		
Ocupado en el periodo	<u>-33.551,36</u>	1.936.629,48	1.970.180,84
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN			
Saldo al inicio y final del periodo		10.000,00	10.000,00
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			
Reserva de legal			
Saldo al inicio y final del periodo		10.813,84	10.813,84
Reserva facultativa			
Saldo al inicio y final del periodo		110.435,59	110.435,59
PERDIDA ACUMULADA			
Saldo al inicio del periodo	-248.734,99		
Pérdida del ejercicio 2010	<u>-441.449,34</u>	<u>-690.184,33</u>	<u>-340.722,86</u>
		2.599.409,14	3.100.776,28

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	2010	2009
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO		
Resultados	(349.461,47)	(100.990,60)
Capital adicional	(118.354,31)	
Valuación de activos	(33.551,36)	
Depreciaciones	224.444,72	(268.375,87)
Intereses Femapre Cia. Ltda.	2.250,99	(13.506,06)
Reserva Legal		1.026,31
Reserva Facultativa		7.976,42
Pérdida del ejercicio anterior		5.471,98
Acciones en Hospirio		(4.410,00)
Aporte para futura capitalización		(769.795,95)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Exigible	259.643,43	(408.088,47)
Realizable	(58.612,00)	1.467.748,00
Pagos anticipados	<u>350.657,97</u>	<u>191.194,76</u>
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	277.017,97	108.250,52
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Activo fijo (activo dado de baja)	<u>323.549,73</u>	<u>713.899,08</u>
EFFECTIVO NETO POR INVERSION	323.549,73	713.899,08
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Exigible a corto plazo	(1.120.373,70)	(1.058.449,73)
Exigible a largo plazo	<u>449.432,32</u>	<u>(43.364,17)</u>
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	(670.941,38)	(1.101.813,90)
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	70.373,68	(279.664,30)
EXPLICADO EN:		
Caja y Bancos al final	1.061,99	71.435,67
Caja y Bancos al inicio	<u>(71.435,67)</u>	<u>(351.099,97)</u>
	70.373,68	(279.664,30)

CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA.

Constructora Carvallo A. Z. Cia. Ltda. fue constituida en la Ciudad de Cuenca el 16 de Enero de 1976, bajo la razón social de VICA S.A. para dedicarse a la actividad de la construcción de carreteras, puentes, movimientos de tierras, rellenos, urbanizaciones, y toda actividad relacionada con la ingeniería caminera. Posteriormente, en Enero 4 de 1991 fue transformada a Compañía de Responsabilidad Limitada y cambio de razón social a Constructora Carvallo A. Z. Cia. Ltda.

2. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.

Los registros contables se hallan expresados en dólares (\$) unidad monetaria de la República del Ecuador. Su estructura cumple con lo dispuesto en los principios de contabilidad de general aceptación

2.1. ESTADOS FINANCIEROS.

La Compañía presenta sus estados financieros de conformidad con normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

2.2. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.

La Compañía en este ejercicio realizó una provisión para cubrir futuros riesgos de pérdida que se puedan dar por cuentas incobrables de clientes.

2.3 IMPUESTO A LA RENTA.

La empresa cumple con esta obligación tributaria, presentando las declaraciones de los impuestos correspondientes:

Impuesto a la renta.

Impuesto al valor agregado.

Impuesto retenido en la fuente.

Anexos transaccionales

2.4 INVENTARIOS.

El inventario de materia prima y repuestos se realizó físicamente el 31 de diciembre del 2010, el valor está considerado al costo promedio de adquisición. Debo indicar que la toma física de estos inventarios, se realizó con el personal de la Compañía, sin la concurrencia de la Auditoria Externa.

2.5 COSTOS.

Se determinan a nivel de costo total, el insumo de materia prima está considerado por diferencia de inventarios, y aplicando la mano de obra y los gastos de producción, esta política de aplicación no permite determinar el costo de cada contrato realizado.

2.6 PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES.

En este año no hay tal participación por cuanto la empresa tuvo pérdida.

2.7 DEPRECIACIONES.

La Empresa calcula la depreciación de su propiedad, planta y equipo utilizando el método de línea recta en los siguientes porcentajes anuales que presentamos a continuación conjuntamente con el cuadro de depreciaciones acumuladas; las bajas corresponden a activos que se han depreciado en su totalidad y ha dejado con un valor residual de \$ 0.01

	SALDO ANTERIOR	DEPRECIAC. AÑO 2010	BAJA DE INVENT.	SALDO A DIC-31-10	PORC. DE DEPREC
Edificio	48.341,21	4.132,78		52.473,99	5%
Maquinaria	559.912,92	256.518,34		816.431,26	10%
Equipo	161.116,15	9.065,34	120.486,19	49.695,30	10%
Vehiculos	237.571,64	81.463,39		319.035,03	20%
Muebles y Enseres	2.826,73	524,03	1.313,88	2.036,88	10%
Equipo de computac.	6.630,09	383,10	5.842,19	1.171,00	33%
	1.016.398,74	352.086,98	127.642,26	1.240.843,46	

2.8. CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACION A LAS N.I.I.F.

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución 08.G.DSC010 de la Superintendencia de Compañías, la empresa ha presentado el Cronograma de Implementación

3. CAJA CHICA.

Es un fondo rotativo que mantiene la empresa para atender los pagos pequeños e inmediatos \$ 376,00

4. BANCOS.

Saldo disponibles en las siguientes cuentas bancarias:

Mutualista Azuay-cta. ahorros	336,54
Banco Pichincha	64,22
Banco de Machala	43,37
Cooperativa La Merced-ahorros	239,73
Banco de Loja	2,13
	<u>685,99</u>

5. VALORES EN GARANTIA.

Los siguientes depósitos están garantizando:

Cirilo Perez	\$ 306,16	Accidente de tránsito
Hugo Landy	\$ 700,00	Accidente de tránsito
Mario Muñoz Ordoñez	\$ 500,00	Departamento en Machala
Cooperativa la Merced	\$ <u>1.661,62</u>	Por préstamos
	3.167,78	

6. CLIENTES.

Valores pendientes de cobro a:

CORPECUADOR	161.538,14
Delcon Construcciones	96.758,70
Gobierno Provincial del Azuay	9.337,61
Corpcys Cia. Ltda.	128.402,55
Rodrigo Carvallo U.	49.890,15
Arturo Carballo E	20.766,82
Homero Torres	4.274,09
Municipio de Machala	13.574,62
Construarias	2.652,48
Ing. Teodoro Alvarez	2.396,49
Industria Cartonera Palmar	22.788,28
Ing. Juan León Cevallos	28.220,86
Ing. Marcelo Tola	8.957,59
Varios clientes por venta de materiales	<u>9.893,72</u>
	559.452,10

7. CUENTAS POR COBRAR.

Valores pendientes de cobro a:

Sr. Artuto Carvallo	74.457,16
Tania Ponce	30.000,00
Jaime Moscoso	30.000,00
Xavier Peña	64.415,00
Inés Ambrosi	30.000,00
Fernando Iñiguez	30.000,00
Diego Gutierrez	30.000,00
Santiago Gutierrez	30.000,00
Fernando Loja	30.000,00
Vinicio Sarmiento	10.000,00
Juan Arturo Carvallo	13.387,93
Daniel Durán Carvallo	401.084,37
Consorcio Amazónico	8.559,04
Préstamos varios	<u>389.007,99</u>
	1.170.911,49

8. SUBCONTRATISTAS.

Anticipos hechos a los siguientes subcontratistas:

Jaime Coronel	64.282,50
Rafael Argudo	5.000,00
Miguel Reyes	53.535,20
Mónica Córdova	46.109,73
Anibal Guerrero	15.096,87
José María Caymay Goyes	<u>18.874,92</u>
	202.899,22

9. PRESTAMOS AL PERSONAL

Préstamos al siguiente personal:

Catalina Tapia	101,99
Ramiro Quinteros	800,00
Caridad Carvallo	17.440,67
Enrique Gonzabay	200,00
Luis Tituana	55,38
Daniel Durán Carvallo	1.215,00
Personal - pasajes	<u>100,00</u>
	19.913,04

10. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.

El 1% de provisión sobre cartera, para cubrir futuros riesgos de cuentas Incobrables de Clientes \$ 17.128,74