Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos examinado el Balance de Situación Financiera de Constructora Carvallo A. Z. Cia. Ltda. al 31 de Diciembre del año 2011 y el correspondiente Estado de Resultado, Evolución del patrimonio de los socios y Flujo de Efectivo de enero 1° a diciembre 31 del 2011.

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 2011 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 31de diciembre del 2011 se emitirá por separado

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

Cuenca, marzo 30 del 2012

29 JUN 2012

Rebeca Virgo Polo

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DEL 2011

ACTIVO	NOTAS	2011	2010
DISPONIBLE			
Caja Chica	3	1.076,90	376,00
Bancos	4	263.440,67	685,99
Pólizas de acumulación	5	281.263,44	
		545.781,01	1.061,99
EXIGIBLE			
Valor en garantías	6	3.306,35	3.167,78
Clientes	7	239.044,33	559.452,10
Cuentas por cobrar	8	8.924,82	1.170.911,49
Subcontratistas	9	190.035,97	202.899,22
Préstamos al personal	10	17.920,67	19.913,04
.-Provisión para cuentas incobrables	11	(17.128,74)	(17.128,74)
		442.103,40	1.939.214,89
REALIZABLE	12		
Materia prima		378.200,00	298.120,00
Repuestos		299.620,00	258.915,00
Trabajos en proceso			297.594,00
Trabajos terminados		955.976,00	356.780,00
		1.633.796,00	1.211.409,00
PAGOS ANTICIPADOS			
12% I.V.A. en compras	13	85.355,81	58.734,05
Impuesto retenidos	14	9.340,37	
Impuesto anticipados	15	41.003,12	27.431,64
Anticipo para compras de material	16	135.519,76	422.115,93
Anticipo a transportistas	17	25.694,49	40.892,24
Anticipo para compras varias	18	153.377,29	159.431,16
		450.290,84	708.605,02
ACTIVO CORRIENTE		3.071.971,25	3.860.290,90
ACTIVO FIJO	19		
Terrenos		899.670,96	33.270,70
Edificio		180.193,80	94.437,14
Maquinaria		3.256.062,02	2.830.635,66
Equipo		189.147,38	91.886,15
Vehículos		648.697,98	776.873,08
Muebles y enceres		5.240,76	5.240,76
Equipo de Computación		2.405,83	1.484,93
		5.181.418,73	3.833.828,42
DEPRECIACIONES		(1.246.676,61)	(1.240.843,46)
		3.934.742,12	2.592.984,96
OTROS ACTIVOS			
Acciones en Hospirío		4.410,00	4.410,00
Intereses Fenapre Cia. Ltda.		0,02	11.255,07
		4.410,02	15.665,07
TOTAL DEL ACTIVO		7.011.123,39	6.468.940,93

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 086

PASIVO	NOTAS	2011	2010
EXIGIBLE CORTO PLAZO			
Proveedores	20	407.552,52	627.899,59
Anticipo de clientes	21	432.285,13	414.023,36
Préstamos Bancarios	22	180.600,00	217.426,50
Documentos por pagar	23	640.077,77	822.178,89
Aportes al IESS	24	64.417,84	88.824,51
Préstamos al I.E.S.S.	25	2.264,97	29,59
15% Participacón a trabajadores	26	35.274,50	45.304,14
Provisión para cargas laborales	27	147.021,13	189.457,98
Sueldos por pagar	28	38.714,00	47.199,00
12% I.V.A. retenido	29	142.207,68	161.296,87
12% I.V.A. en ventas	30	139.584,92	129.019,22
Impuestos Retenidos	31	51.596,76	61.520,35
Bancos			1.346,48
Acreedores varios			6.000,00
Provisión de intereses			26.257,40
		2.281.597,22	2.837.783,88
EXIGIBLE LARGO PLAZO			
Documentos por pagar	32	388.732,40	479.525,84
Anticipo a contratos	33	1.007.729,95	
Acreedores varios	34	289.437,41	290.279,84
Jubilación patronal	35	146.000,65	209.581,83
Provisión para deshaucio	36	34.870,43	52.360,40
		1.866.770,84	1.031.747,91
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	980.000,00	10.000,00
Valuación de activos	41	1.970.180,84	1.936.629,48
Reserva por revalorización	42	(389.869,93)	
Capital adicional	43	912.979,57	1.161.714,56
Pérdida del ejercicio anterior	44	(310.969,05)	(248.734,99)
Pérdida del ejercicio 2011	45	(480.815,53)	(441.449,34)
		2.862.755,33	2.599.409,14
		7.011.123,39	6.468.940,93

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 086

ESTADO DE RESULTADOS
DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2011

	PARCIAL	2011	2010
VENTAS		1.564.692,18	2.579.180,00
Obras realizadas	1.369.341,83		
Venta de materia prima	123.543,46		
Transporte	71.806,89		
COSTO DE VENTAS		1.659.319,32	2.353.755,83
MATERIA PRIMA Y REPUESTOS			
Inventario Inicial	557.035,00		
.+ Compras	744.181,63		
	1.301.216,63		
.- Inventario Final	-677.820,00		
	623.396,63		
MANO DE OBRA	294.030,27		
GASTOS DE PRODUCCION	1.341.088,42		
	2.258.515,32		
TRABAJOS TERMINADOS			
Inventario Inicial	356.780,00		
.- Inventario Final	-955.976,00		
	-599.196,00		
PERDIDA BRUTA		-94.627,14	225.424,17
INTERESES GANADOS		14.267,34	3.264,97
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVO FIJO			40.549,61
OTROS INGRESOS			2.915,86
PERDIDA BRUTA TOTAL		-80.359,80	272.154,61
COSTOS GENERALES		400.455,73	713.603,95
Gastos de administración	210.151,62		
Gastos Financieros	181.375,54		
Pérdida en venta de activo fijo	8.928,57		
PERDIDA DEL EJERCICIO		-480.815,53	-441.449,34

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 086

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
A DICIEMBRE 31 DEL 2011

	PARCIAL	2011	2010
CAPITAL APORTACIONES			
Saldo al inicio y al final del periodo		60.000,00	60.000,00
CAPITAL ADICIONAL			
Saldo al inicio del periodo	1.161.714,56		
Ocupado en el periodo	-248.734,99		
		912.979,57	1.161.714,56
VALUACION DE ACTIVOS			
Saldo al inicio del periodo	1.936.629,48		
Incremento en el periodo	33.551,36		
		1.970.180,84	1.936.629,48
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN			
Saldo al inicio y final del periodo	10.000,00		
Incremento en el periodo	970.000,00		
		980.000,00	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
Reserva REVALORIZACIÓN			
Saldo ngativo		-389.869,93	
PERDIDA ACUMULADA			
Pérdida del ejercicio anterior	-310.969,05		
Pérdida del ejercicio 2011	-480.815,53		
		-791.784,58	-690.184,33
		2.862.755,33	2.599.409,14

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	2011	2010
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO		
Resultados	(39.399,19)	(349.461,17)
Aporte para futura capitalización	970.000,00	
Valuación de activos	33.551,36	(33.551,36)
Reserva por revalorización	(389.869,93)	
Capital adicional	(248.734,99)	(118.354,31)
Pérdida del ejercicio anterior	(62.234,06)	
Depreciaciones	5.833,15	224.444,72
Intereses Femapre Cia. Ltda.	11.255,05	2.250,99
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Exigible	1.497.111,49	259.643,43
Realizable	(422.387,00)	(58.612,00)
Pagos anticipados	258.314,18	350.657,97
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	1.613.440,06	277.018,27
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Activo fijo	(1.347.590,31)	323.549,73
	(1.347.590,31)	323.549,73
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Exigible a corto plazo	(556.186,66)	(1.120.373,70)
Exigible a largo plazo	835.022,93	449.432,32
EFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	278.836,27	(670.941,38)
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	544.719,02	70.373,68
EXPLICADO EN:		
Caja y Bancos al final	545.781,01	1.061,99
Caja y Bancos al inicio	(1.061,99)	(71.435,67)
	(544.719,02)	(70.373,68)

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 086

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DEL 2011
AJUSTADO AL SISTEMA N.I.I.F.

ACTIVO	SEGÚN N.I.I.F.	SEGÚN N.E.C.	REAVALUO
DISPONIBLE			
Caja Chica	1.076,90	1.076,90	
Bancos	263.440,67	263.440,67	
Pólizas de acumulación	281.263,44	281.263,44	
	545.781,01	545.781,01	
EXIGIBLE			
Valor en garantías	3.306,35	3.306,35	
Clientes	239.044,33	239.044,33	
Cuentas por cobrar	8.924,82	1.953.454,16	(1.944.529,34)
Subcontratistas	190.035,97	190.035,97	
Préstamos al personal	17.920,67	17.920,67	
.- Provisión para cuentas incobrables	(17.128,74)	(17.128,74)	
	442.103,40	2.386.632,74	
REALIZABLE			
Materia prima	378.200,00	378.200,00	
Repuestos	299.620,00	299.620,00	
Trabajos en proceso	297.594,00	297.594,00	
Trabajos terminados	658.382,00	658.382,00	
	1.633.796,00	1.633.796,00	
PAGOS ANTICIPADOS			
12% I.V.A. en compras	85.355,81	85.355,81	
Impuesto retenidos	9.340,37	9.340,37	
Impuesto anticipados	41.003,12	41.003,12	
Anticipo para compras de material	135.519,76	135.519,76	
Anticipo a transportistas	25.694,49	25.694,49	
Anticipo para compras varias	153.377,29	153.377,29	
	450.290,84	450.290,84	
ACTIVO CORRIENTE	3.071.971,25	5.016.500,59	
ACTIVO FIJO			
Terrenos	899.670,96	56.368,01	843.302,95
Edificio	180.193,80	94.437,14	85.756,66
Maquinaria	3.256.062,02	2.780.637,14	475.424,88
Equipo	189.147,38	85.607,37	103.540,01
Vehículos	648.697,98	601.318,77	47.379,21
Muebles y enceres	5.240,76	5.979,57	(738,81)
Equipo de Computación	2.405,83	2.411,32	(5,49)
	5.181.418,73	3.626.759,32	
DEPRECIACIONES	(1.246.676,61)	(1.246.676,61)	
	3.934.742,12	2.380.082,71	
OTROS ACTIVOS			
Acciones en Hospirio	4.410,00	4.410,00	
Intereses Femapre Cia. Ltda.	0,02	0,02	
	4.410,02	4.410,02	
TOTAL DEL ACTIVO	7.011.123,39	7.400.993,32	(389.869,93)

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

PASIVO	SEGÚN N.I.I.F.	SEGÚN N.E.C.	REAVALUO
EXIGIBLE CORTO PLAZO			
Proveedores	407.552,52	407.552,52	
Anticipo de clientes	432.285,13	432.285,13	
Préstamos Bancarios	180.600,00	180.600,00	
Documentos por pagar	640.077,77	640.077,77	
Aportes al IESS	64.417,84	64.417,84	
Préstamos al I.E.S.S.	2.264,97	2.264,97	
15% Participacón a trabajadores	35.274,50	35.274,50	
Provisión para cargas laborales	147.021,13	147.021,13	
Sueldos por pagar	38.714,00	38.714,00	
12% I.V.A. retenido	142.207,68	142.207,68	
12% I.V.A. en ventas	139.584,92	139.584,92	
Impuestos Retenidos	51.596,76	51.596,76	
	2.281.597,22	2.281.597,22	
EXIGIBLE LARGO PLAZO			
Documentos por pagar	388.732,40	388.732,40	
Anticipo a contratos	1.007.729,95	1.007.729,95	
Acreedores varios	289.437,41	289.437,41	
Jubilación patronal	146.000,65	146.000,65	
Provisión para deshaucio	34.870,43	34.870,43	
	1.866.770,84	1.866.770,84	
PATRIMONIO NETO			
Capital social	60.000,00	60.000,00	
Reserva legal	10.813,84	10.813,84	
Reserva facultativa	110.435,59	110.435,59	
Aporte para futura capitalización	980.000,00	980.000,00	
Valuación de activos	1.970.180,84	1.970.180,84	
Reserva por revalorización	(389.869,93)		
Capital adicional	912.979,57	912.979,57	
Pérdida del ejercicio anterior	(310.969,05)	(310.969,05)	
Pérdida del ejercicio 2011	(480.815,53)	(480.815,53)	
	2.862.755,33	3.252.625,26	
	7.011.123,39	7.400.993,32	

CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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 estadounidenses ($) 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 no realizó provisión para cubrir posibles 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 2011, 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 2011	BAJA DE INVENT.	SALDO A DIC-31-11	PORC. DE DEPREC
Edificio	52.473,99		4568,4	47.905,59	5%
Maquinaria	816.431,26		3.049,73	813.381,53	10%
Equipo	49.695,30	37.663,53		87.358,83	10%
Vehiculos	319.035,03		23.305,12	295.729,91	20%
Muebles y Enseres	2.036,88		524,03	1.512,85	10%
Equipo de computac.	1.171,00		383,10	787,90	33%
	1.240.843,46	37.663,53	31.830,38	1.246.676,61	

2.8. AJUSTE AL N.I.I.F.

Consta en el Estado de Situación Financiera ajustados al sistema N.I.I.F.

3. CAJA CHICA.

Para atender los pagos inmediatos se mantiene este fondo:

Vicente Balarezo	120,00
Juan Arturo Carvallo	956,90
	1.076,90

4. BANCOS.

Saldo disponibles en las siguientes cuentas bancarias:

Banco del Austro	101.995,79
Mutualista Azuay	31,25
Banco de Machala	160.885,81
Banco de Machala Cta. 1150023862	348,74
Cooperativa La Merced	179,08
	263.440,67

5. POLIZAS DE ACUMULACION.

Depósito a plazo fijo en:

Banco del Austro N° 1000249831	v/.	Enero 4 de 2012	103.252,44
Banco del Austro N° 1000252985	v/.	Enero 4 de 2013	178.011,00
			281.263,44

6. VALORES EN GARANTIA.

Los siguientes depósitos:

Departamento en Machala	640,00
Certificados de aportación	2.666,35
	3.306,35

7. CLIENTES.

Valores pendientes de cobro a:

Delcon Construcciones	96.758,70
Gobierno Provincial del Azuay	366,52
Corpcys Cia. Ltda.	128.402,55
Inmomariaxi	10.934,86
Municipio de Santa Isabel	360,60
Municipio de Cuenca	2.221,10
	239.044,33

8. CUENTAS POR COBRAR.

Las siguientes cuentas pendientes de cobro a:

Consorcio Amazónico	8.559,04
Préstamos varios	365,78
	8.924,82

9. SUBCONTRATISTAS.

Anticipos a los siguientes:

Patricio Torres	30.344,45
Miguel Reyes	12.423,18
Mónica Córdova	46.109,73
Anibal Guerrero	15.096,87
José María Caimay	49.578,88
Freddy Carrión	26.482,86
Carlos Peralta	10.000,00
	190.035,97

10. PRESTAMOS AL PERSONAL

Préstamos al siguiente personal:

Catalina Tapia	66,66
Estella Guambaña	106,67
Caridad Carvallo	17.440,67
Personal del Pasaje	100,00
Jorge Sumba	140,00
Rosa Villavicencio	66,67
	17.920,67

11. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.

El 1% de provisión sobre cartera, para cubrir futuros riesgos de cuentas Incobrables de Clientes $ 17.128,74, en este ejercicio no se hizo provisión.

11. INVENTARIOS.

Los inventarios se hallan registrados al costo promedio de adquisición:

Materia prima	378.200,00
Repuestos	299.620,00
Trabajos terminados	955.976,00
	1.633.796,00

13. 12% I. V. A. EN COMPRAS

Impuesto pagado en compras realizadas que se van liquidando a medida que se va declarando y pagando el impuesto $ 85.355,81

14. IMPUESTOS RETENIDOS.

Corresponde a los siguientes anticipos:

Impuesto anticipado año 2006	885,67
Impuesto anticipado año 2010	8.454,70
	9.340,37

15. IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Corresponde al valor retenido por parte de los clientes sobre los valores de los contratos realizados $ 41.003,12

16. ANTICIPO PARA COMPRA DE MATERIALES.

Anticipos realizados a los siguientes proveedores:

Xavier Farah	13.603,80
Jorge Arpi	10.000,00
Nahum Trelles	111.915,96
	135.519,76

17. ANTICIPO A TRANSPORTISTAS.

Anticipos realizado a los siguientes transportistas:

Transportistas de Cuenca	5.524,76
Transportistas de Pasaje	20.169,73
	25.694,49

18. ANTICIPO PARA COMPRAS VARIAS.

Varios anticipos realizados a:

Alvaro Filemón Loaiza Mora	29.241,16
Alvarez Machado Teodoro	500,00
B & M Construcciones S.A.	4.000,00
Bustamante Peñaloza Gustavo	3.354,45
Calle Cordero Segundo	3.000,00
Carvallo Toral Jose Felipe	4.495,73
Cordero Patricio	25.000,00
Crespo Velez María Caridad	8.850,00
Cuesta Avila Marco Iván	8.019,00
Dominguez Izquierdo Pablo Eduardo	1.440,00
Fábrica de baterías FABRIBAT Cia. Ltda.	504,39
Gonzalez Richard	1.000,00
Hernán Alvear Cia. Ltda.	13.897,89
Inmoviliaria INMOCAYAS Cia.Ltda.	10.000,00
Loja Ramon Luz Amada	2.568,36
Loja Rosario Inés	21.398,23
Mejía Geovanny	3.300,00
Palomeque Larriva Goeth Emmanuel	5.500,00
Pizarro Inga Clever Oswaldo	1.500,00
SIN Cantonal de Choferes Profesionales	298,00
Yanez Molina Ligia Dolores	5.000,00
Martinez Arévalo Edmundo Arturo	510,08
	153.377,29

19. ACTIVO FIJO.

Este activo ha tenido sus variaciones, bajas obedecen por cuanto la depreciación ha cubierto el valor del bien, y se ha dado de baja dejando un valor residual de $0,01 para mantener el inventario y la revalorización para ajustarse a la N.I.I.F.

	SALDO INICIAL	COMPRAS EN 2011	REVALORIZAC	BAJAS Y VENTAS	DEPREC. ACUMUL	VALOR ACTUAL
Terreno	33.270,70		843.302,95			899.670,96
Edificio	41.963,15		85.756,66		47.905,59	180.193,80
Maquinaria	2.014.204,40		475.424,88		813.381,53	3.256.062,02
Equipo	42.190,85		103.540,01		87.358,83	189.147,38
Vehiculos	457.838,05		47.379,21	128.175,10	295.729,91	648.697,98
Muebles y Enseres	3.203,88		-738,81		1.512,85	5.240,76
Equipo de computac.	313,93	921,00	-5,49		787,90	2.405,83
	2.592.984,96	921,00	1.554.659,41	128.175,10	1.246.676,61	2.773.713,66

Las compras son las siguientes:

EQUIPO DE COMPUTACION	
1 Programa completo Interpro versión 2010	350,00
1 Computador MOTHERBOARD INTEL H61WWA	472,00
1 Impresora CANNON MP 250	99,00
1 barredora de 72" marca BobCat	921,00

20. PROVEEDORES.

Compra de bienes a corto plazo para el normal desenvolvimiento de la actividad industrial de la compañía $ 407.552.52

21. ANTICIPO DE CLIENTES.

Anticipo de los siguientes clientes:

Ing. Juan Pablo León	50.000,00
Municipio de Cuenca	178.911,07
Consorcio Arévalo Alvarado	11.577,50
Iván Vasquez	2.500,00
INTESOLVIAN S.A.	189.296,56
	432.285,13

22. PRESTAMOS BANCARIOS.

Los siguientes préstamos a corto plazo:

BANCO	VALOR	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	GARANTIA
Banco de Machala	139.600,00	11,23%	17-Feb-2012	Prenda Ind. Abierta
Cooperativa La Merced	9.000,00	16,00%	01-Feb-2012	Sobre firmas
Cooperativa La Merced	9.000,00	16,00%	15-Mar-2012	Sobre firmas
Cooperativa La Merced	5.000,00	16,00%	01-Mar-2012	Sobre firmas
Cooperativa La Merced	9.000,00	16,00%	12-Mar-2012	Sobre firmas
Cooperativa La Merced	9.000,00	16,00%	16-Abr-2012	Sobre firmas
	180.600,00			

23. DOCUMENTOS POR PAGAR.

Los siguientes préstamos de personas naturales con garantías sobre firmas y sin vencimiento fijo:

Arturo Carvallo E.	200.066,19
Arturo Carvallo Valdiviezo	600,00
Mariana Toral	2.000,00
Hernán Alvear	31.000,00
Alberto Zhindón	15.000,00
Nicanor Tapia	20.000,00
Jorge Montero	10.000,00
Patricio Montero	30.000,00
Benigno Amoroso	80.000,00
Arturo Martinez	8.782,91
Jose Carvallo Toral	33.616,29
Juan Carvallo Toral	8.000,00
Santiago Amoroso	993,93
Clara Ugalde	5.000,00
Gerardo Tapia	10.000,00
Napoleón Martinez	15.000,00
Aida Ortiz	10.000,00
Vinicio Cáceres	8.000,00
Jose Carvallo Toral	4.919,90
Galo Salamea	55.000,00
Construazuay	3.098,55
Patricio Molina	12.000,00
Galo Amoroso	20.000,00
Seguros Confianza	45.000,00
Homero Torres	10.000,00
Paul Montero	2.000,00
	640.077,77

24. APORTES AL I.E.S.S.
Valores pendientes de pago $ 64.417,84

25. PRESTAMOS DEL I. E. S. S.
Descuentos al personal por préstamo quirografario que se cancelará el mes siguiente $ 2.264,97

26. 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES.
Saldo pendiente de pago la personal $ 35.274,50

27. PROVISION PARA CARGAS LABORALES.
Provisión para atender los pagos en las fechas correspondientes

Décimo Tercer Sueldo	2.703,27
Décimo Cuarto Sueldo	7.370,52
Vacaciones	1.356,92
Fondos de Reserva	53.092,67
Aportes al I.E.S.S.	82.497,75
	147.021,13

28. SUELDOS POR PAGAR.

Rol de sueldos del personal pendientes de pago por $ 38.714

29. 12% I. V. A. RETENIDO

Valor pendiente de pago:

AÑOS	30%	70%	100%	TOTAL
2007	29.985,78	6.088,74	14.203,03	50.277,55
2009	27.849,68	11.467,90	14.347,29	53.664,87
2010	13.906,57	526,97	4.038,10	18.471,64
2011	11.239,74	2.079,21	6.474,57	19.793,52
	82.981,77	20.162,82	39.062,99	142.207,58

30. 12% I. V. A. EN VENTAS

Valor que se cruzará con el 12% de I.V.A. en compras cuando se realice el pago .... $ 139.584,92

31. IMPUESTOS RETENIDOS

Impuestos que se hallan pendientes de pago

AÑOS	1%	2%	5%	8%	10%	Total
2007	10.076,68	8.758,58	107,37	461,09		19.403,72
2009	12.985,26	2.280,75		1.536,03		16.802,04
2010	3.746,22	340,92		1.163,83	412,70	5.663,67
2011	6.063,29	321,07		191,30	3.151,67	9.727,33
	32.871,45	11.701,32	107,37	3.352,25	3.564,37	51.596,76

32. DOCUMENTOS POR PAGAR (LARGO PLAZO).

Préstamos hipotecarios, con garantías de prenda industrial abierto a las siguientes instituciones financieras:

BANCO	VALOR	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO DIVIDENDO	GARANTIA
Banco del Austro	35.632,40	12,50%	29/01/2012	Prenda ind. abierta
Banco del Austro	159.000,00	12,00%	09/02/2012	Prenda ind. abierta
Banco del Austro	143.100,00	12,00%	12/03/2012	Prenda ind. abierta
Banco de Machala	51.000,00	11,23%	17/02/2012	Prenda ind. abierta
	388.732,40			

33. ANTICIPO DE CONTRATOS.

Anticipo recibido del MTOP de Azogues $ 1.007.729,95

34. ACREEDORES VARIOS (LARGO PLAZO).

Valores recibidos de los siguientes acreedores de pago a:

Marcelo Amoroso	50.712,55
Rodrigo Carvallo	50.863,99
Arturo Carvallo	19.053,98
José Carvallo Toral	58.806,89
Remigio Amoroso A.	10.000,00
Ernesto Carvallo	100.000,00
	289.437,41

35. JUBILACION PATRONAL.

Provisión de acuerdo al cálculo matemático actuarial realizado por la empresa Logaritmo Cia. Ltda. $ 146.000,65

36. PROVISION PARA DESAHUCIO.

Provisión de acuerdo al cálculo matemático actuarial por la firma Logaritmo Cia. Ltda. $ 34.870,43

37. CAPITAL SOCIAL.

El Capital social de la Compañía es de $ 60.000.00 dividido en 1.500.000 participaciones nominativas e indivisibles de $ 0.04 cada una y está compuesto de la siguiente manera:

NOMBRES	VALOR	PORCENTAJ
Sr. Arturo Carvallo Estrella	36.000	60%
Ing. Marcelo Amoroso Alvarado	12.000	20%
Ing. Rodrigo Carvallo Ugalde	3.000	5%
Ing. José Carvallo Toral	3.000	5%
Sr. Juan Carvallo Toral	3.000	5%
Sr. Santiago Amoroso Carvallo	3.000	5%
Total	60.000	100%

38. RESERVA LEGAL.

El 5% de Reserva Legal sobre las utilidades netas después del 15% de participación a trabajadores de años anteriores $ 10.813,84

39. RESERVA FACULTATIVA.

Proveniente de las utilidades no retiradas de los socios $ 110.435,59

40. APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION.

Aporte de los siguientes socios:

Arturo Carvallo Estrella	200.500,00
Marcelo Amoroso Alvarado	196.000,00
Rodrigo Carvallo Ugalde	500,00
José Carballo Toral	194.500,00
Juan Arturo Carvallo Toral	194.500,00
Santiago Amoroso Carvallo	194.000,00
	980.000,00

41. VALUACION DE ACTIVOS

Valoración de activos fijos que se hallan devaluados pero continúan dando servicios, según detalle presentado por el perito $ 1.970.180,84

42. RESERVA POR REVALORIZACIÓN.

Existe un saldo negativo por cuanto la posición real de cuentas por cobrar a disminuido notablemente.

43. CAPITAL ADICIONAL.

Producto de la corrección monetaria y ajuste de brechas I y II hasta marzo del año 2000:

Saldo a diciembre del 2010	1.161.714,56
Ocupado en el año 2011	-248.734,99
	912.979,57

44. PERDIDA DEL EJERCICIO ANTERIOR.

Pérdida acumulada $ 310.969,05

45. PERDIDA DEL EJERCICIO 2011.

Pérdida neta del ejercicio $ 480.815,53

45. TENDENCIAS.

En hoja aparte presentamos esta información.

47. ENTORNO ECONOMICO.

La actividad económica de la empresa es la reconstrucción de caminos, y los contratos de estos trabajos se hacen con el Estado, si existe estabilidad económica y política se obtiene más trabajo y si no hay esta estabilidad se detiene la actividad y las empresas sufren las consecuencias.

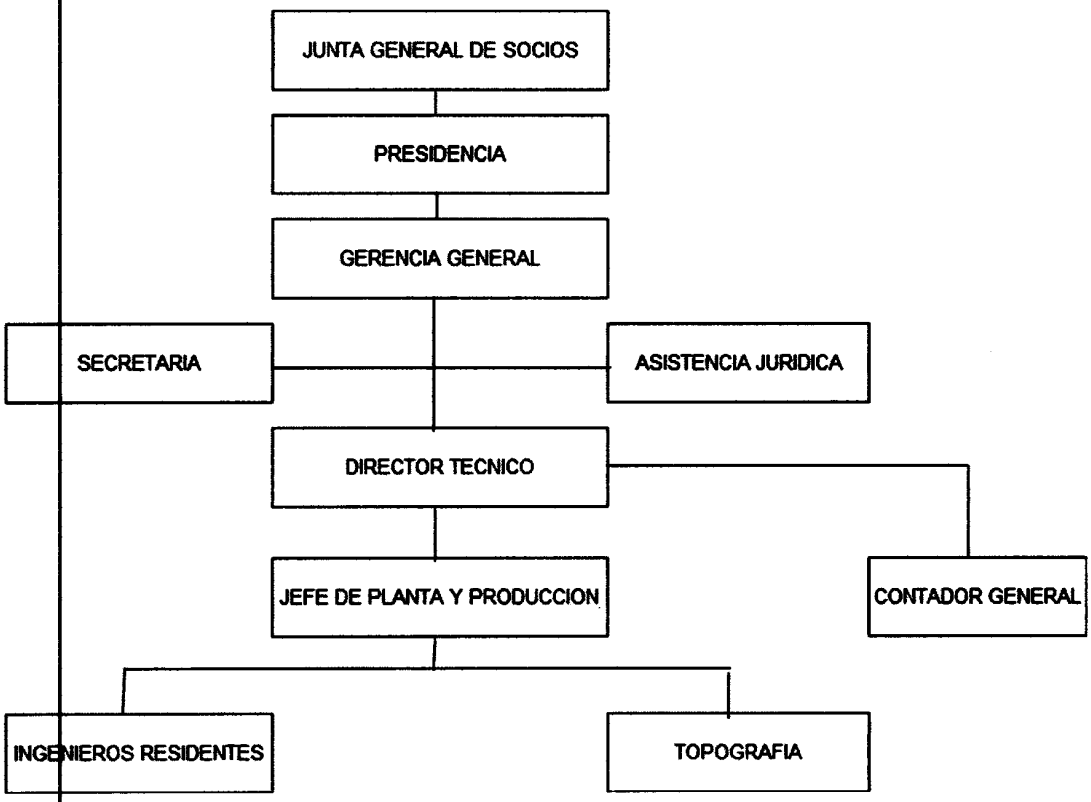
48. INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO.

En cumplimiento a disposiciones legales establecidas por el Servicio de Renta Internas según resolución 1071 publicada en el registro Oficial 740 del 8 de enero del 2003, en el sentido de que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa deberán presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones los mismos que se presentarán en el S. R. I.

49. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑIA.

La compañía cuenta con una estructura organizacional de tipo funcional que se presenta a continuación:

ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



50 ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del año 2011 no existen activos ni pasivos contingentes que la gerencia conozca y requieran ajustes a revelaciones.

51 EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre del año 2011 (fecha de cierre del ejercicio) y la fecha de preparación de este informe (marzo 30 del 2012). El S.R.I. se encuentra haciendo la determinación sobre las retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado y retención en la fuente del Impuesto a la Renta por el año 2009

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.

ACTIVO	2011	% Integral	2010	% Integral	% Tendencia
DISPONIBLE	545.781,01	100,00%	1.061,99	100,00%	-99,8%
Caja Chica	1.076,90	0,20%	376,00	35,41%	-65,1%
Bancos	263.440,67		685,99		
Pólizas de acumulación	281.263,44	51,53%		0,00%	0,0%
EXIGIBLE	442.103,40	100,00%	1.939.214,89	100,00%	338,6%
Valor en garantía	3.306,35	0,75%	3.167,78	0,16%	-4,2%
Clientes	239.044,33	54,07%	559.452,10	28,85%	134,0%
Cuentas por cobrar	8.924,82	2,02%	1.170.911,49	60,38%	13019,7%
Subcontratistas	190.035,97	42,98%	202.899,22	10,46%	6,8%
Préstamos al personal	17.920,67	4,05%	19.913,04	1,03%	11,1%
(-)Provisión para cuentas incobrables	-17.128,74	-3,87%	-17.128,74	-0,88%	0,0%
REALIZABLE	1.633.796,00	100,00%	1.211.409,00	100,00%	-25,9%
Materia prima	378.200,00	23,15%	298.120,00	24,61%	-21,2%
Repuestos	299.620,00	18,34%	258.915,00	21,37%	-13,6%
Trabajos en proceso	297.594,00	18,21%	297.594,00		0,0%
Trabajos terminados	658.382,00	40,30%	356.780,00	29,45%	-45,8%
PAGOS ANTICIPADOS	450.290,84	100,00%	708.605,02	100,00%	57,4%
12% I.V.A. en compras	85.355,81	18,96%	58.734,05	8,29%	-31,2%
Impuesto retenidos	9.340,37				
Impuesto anticipados	41.003,12	9,11%	27.431,64	3,87%	-33,1%
Anticipos para compras materiales	135.519,76	30,10%	422.115,93	59,57%	211,5%
Anticipo a transportistas	25.694,49		40.892,24	5,77%	59,1%
Anticipo para compras varias	153.377,29	34,06%	159.431,16		3,9%
ACTIVO FIJO	5.181.418,73	100,00%	3.833.828,42	100,00%	-26,0%
Terrenos	899.670,96	17,36%	33.270,70	0,87%	-96,3%
Edificio	180.193,80	3,48%	94.437,14	2,46%	-47,6%
Maquinaria	3.256.062,02	62,84%	2.830.635,66	73,83%	-13,1%
Equipo	189.147,38	3,65%	91.886,15	2,40%	-51,4%
Vehículos	648.697,98	12,52%	776.873,08	20,26%	19,8%
Muebles y enceres	5.240,76	0,10%	5.240,76	0,14%	0,0%
Equipo de Computación	2.405,83	0,05%	1.484,93	0,04%	-38,3%
DEPRECIACIONES	-1.246.676,61	100,00%	-1.240.843,46	-32,37%	-0,5%
OTROS ACTIVOS	4.410,02		15.665,07		
Acciones en Hospirío	4.410,00		4.410,00		
Interses Femapre Cia.Ltda.	0,02		11.255,07		
	7.011.123,39		**6.468.940,93**		

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.

PASIVO	2011	% Integral	2010	% Integral	% Tendencia
EXIGIBLE CORTO PLAZO	2.281.597,22	100,00%	2.837.783,88	100,00%	24,4%
Proveedores	407.552,52	17,86%	627.899,59	100,00%	54,1%
Anticipo a contratos	432.285,13	18,95%	414.023,36		-4,2%
Préstamos bancarios	180.600,00	7,92%	217.426,50	7,66%	20,4%
Documentos por pagar	640.077,77	28,05%	822.178,89	28,97%	28,4%
Aportes la IESS	64.417,84	2,82%	88.824,51	3,13%	37,9%
Préstamos del I.E.S.S.	2.264,97	0,10%	29,59	0,00%	-98,7%
15% Participación a trabajadores	35.274,50	1,55%	45.304,14	1,60%	28,4%
Provición para cargas laborales	147.021,13	6,44%	189.457,98	6,68%	28,9%
Sueldos por pagar	38.714,00	1,70%	47.199,00	1,66%	21,9%
12% I.V.A. retenido	142.207,68	6,23%	161.296,87	5,68%	13,4%
12% I.V.A. en ventas	139.584,92	6,12%	129.019,22	4,55%	-7,6%
Impuestos Retenidos	51.596,76	2,26%	61.520,35	2,17%	19,2%
Bancos		0,00%	1.346,48	0,05%	0,0%
Acreedores varios		0,00%	6.000,00	0,21%	0,0%
Provisión de intereses		0,00%	26.257,40	0,93%	0,0%
EXIGIBLE LARGO PLAZO	1.866.770,84	100,00%	1.031.747,91	100,00%	-44,7%
Documentos por pagar	388.732,40		479.525,84	46,48%	23,4%
Anticipo a contratos	1.007.729,95			0,00%	0,0%
Acreedores varios	289.437,41	15,50%	290.279,84	28,13%	0,3%
Jubilación patronal	146.000,65	7,82%	209.581,83		43,5%
Provisión para desahucio	34.870,43	1,87%	52.360,40		50,2%
PATRIMONIO NETO	2.862.755,33	100,00%	2.599.409,14	100,00%	-9,2%
Capital social	60.000,00	2,10%	60.000,00	2,31%	0,0%
Reserva legal	10.813,84	0,38%	10.813,84	0,42%	0,0%
Reserva facultativa	110.435,59	3,86%	110.435,59	4,25%	0,0%
Aporte para futura capitalización	980.000,00	34,23%	10.000,00	0,38%	-99,0%
Valuación de activos	1.970.180,84	68,82%	1.936.629,48	74,50%	-1,7%
Reserva por revalorización	(389.869,93)	-13,62%		0,00%	0,0%
Capital adicional	912.979,57	31,89%	1.161.714,56		
Pérdida del ejercicio anterior	(310.969,05)	-10,86%	(248.734,99)	-9,57%	-20,0%
Pérdida del ejercicio 2011	(480.815,53)	-16,80%	(441.449,34)	-16,98%	-8,2%
	7.011.123,39		**6.468.940,93**		

INDICADORES FINACIEROS:	2011		2010
RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:			
ACTIVOS/CAPITAL	116,85		107,82
RAZON CIRCULANTE:			
A.CIRCULANTE/P.CIRCULANTE	1,15		17,75
PRUEBA ACIDA:			
EFEC+CTASXCOBRAR/P.CIRCULANTE	0,43		12,18
RAZON DEUDA A ACTIVO:			
P.TOTAL/A.TOTAL	0,59		0,60
RAZON DEUDA CORTO PLAZO:			
P.CORTO PLAZO/A.TOTAL	0,33		0,44