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 2005 y el correspondiente Estado de Resultado, Evolución del patrimonio de los socios y Flujo de Efectivo de enero 1° a diciembre 31 del 2005.

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 de Auditoria 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 a la Renta y parcialmente a partir de mayo hasta diciembre las declaraciones del 12% del Impuesto al Valor agregado y la Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta.

5. En nuestra opinión los mencionados estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.. al 31 de diciembre del 2005 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 2005 se emitirá por separado

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

Cuenca, abril 17 del 2006

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

BALANCE GENERAL A DICIEMBRE 31 DEL 2005

ACTIVO

DISPONIBLE				463,193.45
Caja Chica			1,016.00	
Bancos			462,177.45	
EXIGIBLE				1,051,255.48
Valor en garantías			2,317.15	
Cuentas por cobrar			343,984.54	
Anticipo a subcontratistas			302,698.97	
Préstamos al personal			1,234.59	
Anticipo a proveedores			401,038.77	
.- Provisión para cuentas incobrables			-18.54	
REALIZABLE				1,124,300.00
Materia prima			156,324.00	
Repuestos			213,873.00	
Trabajos en proceso			754,103.00	
PAGOS ANTICIPADOS				285,761.70
12% I.V.A. en compras			199,367.23	
Impuesto anticipados			86,394.47	
FIJO	**V. ORIGINAL**	**DEPRECIACION**		740,755.78
Terrenos	56,368.01		56,368.01	
Edificio	56,839.66	31,086.17	25,753.49	
Maquinaria	1,835,314.83	1,402,564.13	432,750.70	
Equipo	271,239.09	186,066.38	85,172.71	
Vehículos	251,646.48	114,186.48	137,460.00	
Muebles y enceres	8,855.89	6,733.90	2,121.99	
Equipo de Computación	2,046.47	917.59	1,128.88	
	2,482,310.43	1,741,554.65		
ACTIVO A LARGO PLAZO				4,410.00
Acciones en Hospirio			4,410.00	
ACTIVO DIFERIDO				5,969.99
Campamento Calichana	7,749.34	5,779.35	1,969.99	
Campamento Descanso	16,839.17	16,839.17		
Diferencial cambiario	20,000.00	16,000.00	4,000.00	
	44,588.51	38,618.52		3,675,646.40

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

PASIVO

EXIGIBLE CORTO PLAZO		1,281,077.92
Proveedores	55,503.37	
Anticipo a contratos	208,941.39	
Préstamos Bancarios	196,998.38	
Acreedores varios	215,000.00	
Aportes al IESS	30,080.73	
15% Utilidades de Empleados	20,555.71	
Provisión para cargas laborales	97,043.88	
Sueldos por pagar	19,353.00	
12% I.V.A. en ventas	350,213.42	
12% I.V.A. retenido	47,369.14	
Impuestos Retenidos	12,906.21	
Impuesto a la Renta	27,112.69	
EXIGIBLE LARGO PLAZO		1,259,195.10
Anticipo de contratos	1,173,042.59	
Acreedores Varios	86,152.51	
PATRIMONIO NETO		1,106,657.10
Capital social	60,000.00	
Reserva legal	4,128.02	
Reserva facultativa	50,522.19	
Aporte para futura capitalización	10,000.00	
Capital adicional	1,280,068.87	
.- Pérdida acumulada	-298,061.98	
		28,716.28
RESULTADOS	28,716.28	
Utilidad del Ejercicio		**3,675,646.40**

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2005

VENTAS			2,917,831.23
Obras realizadas		2,826,522.15	
Venta de materia prima		91,309.08	
COSTO DE VENTAS			2,300,014.41
MATERIA PRIMA Y REPUESTOS		593,301.84	
Inventario Inicial	369,720.00		
.+ Compras	593,778.84		
	963,498.84		
.- Inventario Final	370,197.00		
MANO DE OBRA		307,439.67	
GASTOS DE PRODUCCION		1,399,272.90	
U.B. EN VENTAS			617,816.82
INTERESES GANADOS			98.91
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVO FIJO			33,864.28
U.B. TOTAL			651,780.01
COSTOS GENERALES			558,731.74
Gastos de administración		426,303.36	
Gastos Financieros		132,428.38	
			93,048.27
15% Participación a trabajadores			13,957.24
			79,091.03
CONCILIACION TRIBUTARIA			
Utilidad después del 15% para trabajadores		79,091.03	
Amortización de pérdidas ejercicio anterior		-23,262.06	
Más gastos no deducibles		52,621.79	
El 25% de impuestos sobre esta base		108,450.76	27,112.69
Amortización pésdida ejercicio anterior			23,262.06
A disposición de la Junta General			28,716.28
UTILIDAD POR PARTICIPACION (en U.S. Dólares)			1.55

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
A DICIEMBRE 31 DEL 2005

CAPITAL APORTACIONES		
Saldo al inicio y al final del periodo		60,000.00
CAPITAL ADICIONAL		
Saldo al Inicio y final del Periodo		1,280,068.87
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		
Reserva de legal		
Saldo al inicio y final del periodo	4,128.02	
Reserva facultativa		
Saldo al inicio y final del periodo	50,522.19	
Pérdida acumulada	-321,324.04	
.- Amortización con utilidades del periodo	23262.06	
Utilidad del ejercicio	28,716.28	
		-214,695.49
APORTE DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		10,000.00
		1,135,373.38

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	54,370.21
Pérdida acumulada	(2,391.87)
Depreciaciones	(80,248.13)
Amortizaciones	19,399.85
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	(203,126.64)
Realizable	278,385.68
Pagos anticipados	(229,628.21)
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	(163,239.11)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Activo fijo	233,578.14
Activo a largo plazo	(4,410.00)
Activo diferido	(16,839.17)
EFECTIVO NETO POR INVERSION	212,328.97
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMINETO	
Exigible a corto plazo	(631,323.36)
Exigible a largo plazo	1,001,807.84
EFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	370,484.48
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	419,574.34
EXPLICADO EN:	
Caja y Bancos al final	463,193.45
Caja y Bancos al inicio	43,619.11
	419,574.34

CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

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 no registra la provisión para cubrir futuros riesgos de pérdida que se puedan dar por cuentas incobrables de clientes.

2.3 IMPUESTO A LA RENTA.

La empresa a partir del mes de mayo hasta diciembre del 2005, ha declarado y pagado parcialmente; no ha declarado mensualmente las ventas reales según facturas

Ventas según facturas	$	3,190,693.90
Ventas declaradas mensualmente	$	2,083,571.38
Faltando por declarar	$	1,107,122.52

Esta diferencia está reflejándose en el cuadro Nº 9 del anexo 4 de la página 1 de 2 del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias, igual caso se da en los impuestos retenidos del I.V.A. e impuesto a la renta.

2.4 INVENTARIOS.

El inventario de materia prima y repuestos se realizó físicamente el 31 de Diciembre del 2005, el valor está considerado al costo promedio de adquisición. Debo informar 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, aplicando sus elementos, la materia prima se determina el insumo por diferencia de inventarios, y su costo por gastos de fabricación, no pudiendo determinar el costo real de cada obra realizada.

2.6 PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES.

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación de 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del impuesto a la renta.

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 han dejado con un valor residual de $ 0.01.

	SALDO INICIAL	DEPRECIAC. AÑO 2005	BAJA DE INVENTAR	SALDO A DIC-31-05	PORC. DE DEPREC
Edificio	28,244.19	2,841.98		31,086.17	5%
Maquinaria	1,485,808.55	150,001.61	233,246.03	1,402,564.13	10%
Equipo	189,802.23	23,453.29	27,189.14	186,066.38	10%
Vehiculos	103,798.17	12,328.79	1,940.48	114,186.48	20%
Muebles y Enseres	12,597.87	801.23	6,665.20	6,733.90	10%
Equipo de computac.	1,551.77	308.40	942.58	917.59	33%
	1,821,802.78	189,735.30	269,983.43	1,741,554.65	

ACTIVO DIFERIDO	SALDO INICIAL	AMORTIZACION	SALDO A DIC-31-05	PORC. DE DEPREC
Campamento Calichana	3,218.67	2,560.68	5,779.35	20%
Campamento Descanso		16,839.17	16,839.17	20%
Diferencial Cambiario	16,000.00		16,000.00	20%
	19,218.67	19,399.85	38,618.52	

En amortizaciones, no se amortizó la cuenta Diferencial Cambiario, y ya han transcurrido los cinco años para amortizar en su totalidad.

3. CAJA CHICA.

Es un fondo rotativo que mantienen para atender pagos pequeños y de inmediato.

4. BANCOS.

Saldo disponibles en las siguientes cuentas bancarias:

Banco del Austro	359,232.26
Mutualizata Azuay	50.80
Produbanco	99.50
Banco del Pichincha	33.15
Banco de Machala	47,727.42
Banco Internacional	55,034.32
	462,177.45

5. VALORES EN GARANTIA.

Los siguientes depósitos que están garantizando:

Hugo Landy	700.00	Accidente de tráncito
Cirilo Perez	306.16	Accidente de tráncito
Inimporelly	600.00	Arriendo de departamento
Dr. Carlos Abril	300.00	Arriendo de casa
Por cambios	410.99	
	2,317.15	

6. CUENTAS POR COBRAR.

Valores pendientes de cobro a los siguientes:

Compurioc	2,830.97
Arturo Carvallo	81,766.82
Municipio de Machala	13,519.24
Venta de Asfalto	37.85
Ing. Rodrigo Carvalllo	61,878.15
Corpecuador (vía Buenavista Vega R)	2,864.16
Patricio Gutierres	2,500.00
Ing. Francisco Campos	184.80
Corpcys S.A.	178,402.55
	343,984.54

7. ANTICIPO A SUBCONTRATISTAS.

Anticipos realizados a los siguientes subcontratistas:

Jaime Coronel	64,957.02
Fernando Cáseres	26,654.61
Victor Cuesta	100,700.00
Bayron Alba	40,313.00
Conaustro	70,074.34
	302,698.97

8. PRESTAMOS AL PERSONAL

Por préstamos al siguiente personal:

Catalina Tapia Vera	444.59
Ramiro Quinteros	510.00
Walter Ochoa	120.00
Luis Carvajal	160.00
	1,234.59

9. ANTICIPO A PROVEEDORES.

Los siguientes anticipos realizados por la empresa para la compra de materiales:

Xavier Farah	168,251.00
Ignacio Moscoso	30,235.00
Jorge Arpi	10,000.00
Sergio Calle	10,000.00
Nahum Trelles	50,000.00
Julio Sanmartín	4,000.00
Transportistas Pasaje	31,000.00
Campañía Verdu	50,000.00
Rubén Rodriguez: Finisher	28,000.00
Santiado Amaya	500.00
Cesar Rojas	1,000.00
Orodiesel	250.00
Rulimanes Salvatierra	2,131.20
Marco Cuesta	12,000.00
Fernando Aranda	200.00
Orollanta	3,471.57
	401,038.77

10. INVENTARIOS.

Se hallan registrados a su costo promedio de adquisición el cual no supera al precio de mercado, ellos son:

Materia prima	156,324.00
Repuestos	213,873.00
Trabajos en proceso	754,103.00
	1,124,300.00

11. 12% I. V. A. EN COMPRAS

Corresponde al crédito tributario, por pago en las compras realizadas $ 199,367.23

12. IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Corresponde a las retenciones acumuladas realizadas por parte de los clientes de las obras realizadas $ 86,394.47

13. ACTIVO FIJO.

El Activo Fijo ha tenido sus variaciones, por compras y por baja de inventarios por cuanto la depreciación ha cubierto el valor del activo fijo y se ha dejados con su valor residual de $ 0.01 para no perder la información:

	SALDO INICIAL	COMPRAS	BAJAS Y VENTAS	SALDO A DIC-31-05
Terreno	56,368.01			56,368.01
Edificio	56,839.66			56,839.66
Maquinaria	2,033,560.90	35,000.00	233,246.07	1,835,314.83
Equipo	301,417.48		30,178.39	271,239.09
Vehiculos	250,411.38	45,223.21	43,988.11	251,646.48
Muebles y Enseres	15,521.09		6,665.20	8,855.89
Equipo de computación	1,770.05	1,219.00	942.58	2,046.47
	2,715,888.57	81,442.21	315,020.35	2,482,310.43

COMPRAS
Las compres de bienes es la siguiente:

MAQUINARIA	
1 Motoniveladora Caterpillas 140B	35,000.00
VEHICULOS	
1 Jeep Montero azul Mitsubishi	45,223.21
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	
1 Computador Intel Celeron	395.00
1 Computador PIV 3.0	824.00
	1,219.00

14. ACTIVO A LARGO PLAZO.

Una acción del Hospital del Río $ 4,410

15. ACTIVO DIFERIDO.

Saldos de las siguientes cuentas:

Campamento Calichana	1,969.99
Diferencial cambiario	4,000.00
	5,969.99

16. PROVEEDORES.

Compra de bienes a corto plazo, según detalle en la nota No. 42

17. ANTICIPO A CONTRATOS.

Los siguientes anticipos:

Ing. Pedro Solano J.	61,797.00
Ing. Antonio Rodriguez	24,432.00
Ing. Iván Martinez	19,647.19
Municipio de Azogues	28,592.00
Municipio de Cuenca	24,579.01
Sr. Jorge Rojas	14,000.00
Industrias Guapán	16,522.29
Ing. José Carvallo	19,371.90
	208,941.39

18. PRESTAMOS BANCARIOS.

Los siguientes préstamos de instituciones financieras

BANCO	VALOR	% INTERES	VENCIMIENTO	GARANTIA
Banco del Austro	59,850.00	14.00%	23-Dic-2005	Sobre firmas
Banco del Austro	45,000.00	14.00%	13-Dic-2005	Sobre firmas
Banco Internacional	45,658.38	12.00%	22-Sep-2006	Sobre firmas
Banco de Machala	46,490.00	13.43%	02-Dic-2005	Sobre firmas
	196,998.38			

19. ACREEDORES VARIOS.

Los siguientes préstamos obtenidos sobre firmas:

Arturo Carvallo E	600.00	6.67%	Sin vencimiento fijo
María Toral	2,000.00	4.00%	Sin vencimiento fijo
Vicente Cevallos	43,900.00	2.50%	Sin vencimiento fijo
Homero Barahona	20,000.00	3.00%	Sin vencimiento fijo
Hernan Alvear	18,000.00	3.50%	Sin vencimiento fijo
Alberto Zhindón	15,000.00	2.50%	Sin vencimiento fijo
Nicanor Tapia	20,000.00	3.00%	Sin vencimiento fijo
Jorge Montero	10,000.00	3.00%	Sin vencimiento fijo
Patricio Montero	20,000.00	3.00%	Sin vencimiento fijo
Caribe de negocios	15,500.00	2.00%	Sin vencimiento fijo
Remigio amoroso	50,000.00	1.25%	
	215,000.00		

20. APORTES AL I. E. S. S.

Son retenciones al personal el 9.35% del sueldo pendiente de pago: $ 30,080.73

21. 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES.

El 15% de utilidades calculadas entes de Impuesto a la Renta.

Años anteriores	6,598.47
Ejercicio del año 2005	13,957.24
	20,555.71

22. PROVISIÓN PARA CARGAS LABORALES.

Para atender los pagos al personal en las fechas correspondientes, se han realizado las siguientes provisiones:

Décimo Tercer Sueldo	1,724.92
Décimo Cuarto Sueldo	4,343.82
Vacaciones	9,509.67
Fondos de Reserva	42,377.47
Aporte Patroal al I.E.S.S.	39,088.00
	97,043.88

23. SUELDOS POR PAGAR.

Rol de sueldos pendientes de pago por $ 19,353

24. 12% I. V. A. EN VENTAS

Pendiente de declarar y pagar:

I.V.A. en ventas	350,213.42
I.V.A. en compras	199,367.23
	150,846.19

25. 12% I. V. A. RETENIDO

Retenciones del I.V.A. pendientes de declarar y pagar:

Acumulado hasta el 2004	24,206.31
Por el año 2005	23,162.83
	47,369.14

26. IMPUESTOS RETENIDOS

Impuestos retenidos por parte de la empresa, que se halla pendiente de declarar y pagar:

Acumulado hasta el 2004	5,724.04
Por el año 2005	7,182.17
	12,906.21

27. IMPUESTO A LA RENTA

El 25% de Impuesto a la Renta causado sobre la utilidades del ejercicio económico del 2005 por $ 27,112.69

28. ANTICIPO DE CONTRATOS (LARGO PLAZO).

Los siguientes anticipos recibidos:

Municipio de Machala	51,403.26
M.O.P. Panamericana Norte	317,388.61
M.O.P. vía Medio Ejido-Sayausí	804,250.72
	1,173,042.59

29. ACREEDORES VARIOS

Incluye:

Ing. Marcelo Amoroso	8,507.29
Rodrigo Carvallo	7,367.96
Arturo Carvallo	11,444.40
José Carvallo T.	8,832.86
Xavier Farah	50,000.00
	86,152.51

30. CAPITAL.

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	PORCENTAJE
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%

31. RESERVA LEGAL.

El 5% de Reserva Legal sobre las utilidades netas después del 15% de participación a los trabajadores acumulado hasta el año 2005.

32. RESERVA FACULTATIVA.

Proveniente de utilidades no repartidas a los socios, $ 50,522.19

33. APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION.

Corresponde al aporte de los siguientes socios:

Carvallo Estrella Arturo	6,500.00
Amoroso Alvarado Marcelo	2,000.00
Carvallo Ugalde Rodrigo	500.00
Carvallo Toral José	500.00
Carvallo Toral Juan	500.00
	10,000.00

34. CAPITAL ADICIONAL.

Producto de la corrección monetaria y ajuste de brechas I y II hasta marzo del año 2000 $ 1.280.068,87

35. PERDIDA ACUMULADA.

Corresponde a pérdidas de años anteriores:

Pérdida acumulada hasta el 2004	321,324.04
Amortización de pérdida en el 2005	-23,262.06
	298,061.98

36. ESTADO DE RESULTADOS.

Con el ánimo de verificar las variaciones ocurridas en el estado de resultados en el año 2005 frente al año 2004, presentamos a continuación:

	AÑO 2005	AÑO 2004	VARIACIONES
Varias Obras Realizadas	2,826,522.15	2,178,789.37	29.72%
Otros Conceptos	91,309.08	122,801.51	-25.65%
	2,917,831.23	2,301,590.88	26.77%
(-) Costo de Obras Realizadas	2,300,014.41	1,973,216.68	16.56%
U. B. EN VENTAS	617,816.82	328,374.20	88.14%
OTROS INGRESOS	98.91	32,073.50	
UTILIDAD EN VENTA ACTIVO FIJO	33,864.28		
U.B. TOTAL	651,780.01	360,447.70	80.82%
COSTOS GENERALES	558,731.74	386,101.63	44.71%
UTILIDAD / PERDIDA	93,048.27	-25,653.93	

Por el cuadro que antecede podemos apreciar que crecieron todas sus cuentas, en este ejercicio hubo mayor actividad dando como respuesta resultados positivos.

VENTAS.

Las ventas declaradas mensualmente del I.V.A. (formulario 104) frente a las ventas

que constan en la declaración del Impuesto a ala Renta (formulario 101) existe la siguiente diferencia:

Ventas declaradas en el formulario 104	3,190,693.90
Ventas declaradas en el formulario 101	2,917,831.23
Diferencia	272,862.67

Esta diferencia se da por cuanto la empresa, para ganar tiempo en el cobro de facturas, incluyó valores de trabajos que aun no se concluían hasta diciembre del año 2005, y para efecto de declaraciones del I.V.A., declaró todo lo facturado, mientras que, para efecto de resultados se contabilizó lo que realmente se concluyeron las obras, este es el origen de la diferencia.

37. TENDENCIAS.

En hoja aparte presentamos esta información.

38. 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.

39. 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.

40. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑIA.

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

41 EVENTOS SUBSECUENTES.

A diciembre 31 del año 2005 y la fecha de presentación de este informe (abril 17 del 2006) no se han producido eventos económicos que, en opinión de la gerencia deban ser revelados.

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.

ACTIVO	2004	% Integral	2005	% Integral	% Tendencia
DISPONIBLE	43,619.11	100.00%	463,193.45	100.00%	961.90%
Caja Chica	1,064.00	2.44%	1,016.00	0.22%	-4.51%
Bancos	42,555.11	97.56%	462,177.45	99.78%	986.07%
EXIGIBLE	848,128.84	100.00%	1,051,255.48	100.00%	23.95%
Valor en garantía	1,606.16	0.19%	2,317.15	0.22%	44.27%
Cuentas por cobrar	291,043.05	34.32%	343,984.54	32.72%	18.19%
Anticipo a subcontratistas	178,846.62	21.06%	302,698.97	28.79%	69.44%
Préstamos al personal	51,941.24	6.12%	1,234.58	0.12%	-97.62%
Anticipo a proveedores	324,910.31	38.31%	401,038.77	38.15%	23.43%
.- Provisión para cuentas incobrables	-18.54	0.00%	-18.54	0.00%	0.00%
REALIZABLE	1,402,685.68	100.00%	1,124,300.00	100.00%	-19.85%
Materia prima	160,210.00	11.42%	156,324.00	13.90%	-2.43%
Repuestos	209,510.00	14.94%	213,873.00	19.02%	2.08%
Trabajos en proceso	1,026,965.68	73.21%	754,103.00	67.07%	-26.57%
Importanciones en tránsito	6,000.00	0.43%		0.00%	-100.00%
PAGOS ANTICIPADOS	56,133.49	100.00%	285,761.70	100.00%	409.08%
Impuesto anticipados	56,133.49	100.00%	86,394.47	30.23%	53.91%
12% I.V.A. en compras		0.00%	199,367.23	69.77%	
FIJO	2,715,888.57	100.00%	2,482,310.43	100.00%	-8.60%
Terrenos	56,368.01	2.08%	56,368.01	2.27%	0.00%
Edificio	56,839.66	2.09%	56,839.66	2.29%	0.00%
Maquinaria	2,033,560.90	74.88%	1,835,314.83	73.94%	-9.75%
Equipo	301,417.48	11.10%	271,239.09	10.93%	-10.01%
Vehiculos	250,411.38	9.22%	251,646.48	10.14%	0.49%
Muebles y enceres	15,521.09	0.57%	8,855.89	0.36%	-42.94%
Equipo de Computación	1,770.05	0.07%	2,046.47	0.08%	15.62%
DEPRECIACIONES	-1,821,802.78	100.00%	-1,741,554.65	-70.16%	-4.40%
ACTIVOS A LARGO PLAZO			4,410.00	100.00%	
Acciones Hospirio			4,410.00	0.18%	
ACTIVO DIFERIDO	27,749.34	100.00%	44,588.51	100.00%	60.68%
Campamento Calichana	7,749.34	27.93%	7,749.34	17.38%	0.00%
Campamento Descanso		0.00%	16,839.17		
Diferencia en cambios	20,000.00	72.07%	20,000.00	44.85%	0.00%
AMORTIZACIONES	-19,218.67	100.00%	-38,618.52	-86.61%	100.94%
	3,263,183.58		3,675,646.40		

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

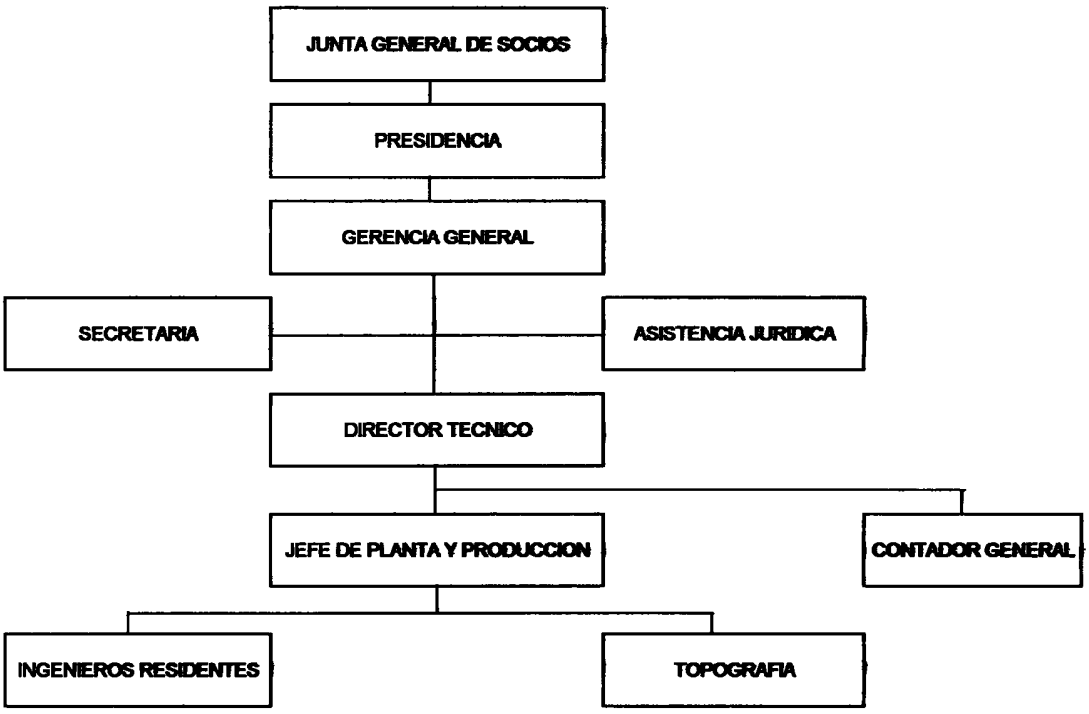
CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.

PASIVO Y PATRIMONIO	2004	% Integral	2005	% Integral	% Tendencia
EXIGIBLE CORTO PLAZO	1,912,401.26	100.00%	1,281,077.92	100.00%	-33.01%
Proveedores	151,615.96	7.93%	55,503.37	4.33%	-63.39%
Subcontratistas	1,882.19	0.10%		0.00%	-100.00%
Préstamos bancarios	230,772.25	12.07%	196,998.38		-14.64%
Acreedores varios	188,717.80	9.87%	215,000.00	16.78%	13.93%
Aportes la IESS	27,920.00	1.46%	30,080.73	2.35%	7.74%
Impuestos Retenidos	22,599.07	1.18%	12,906.21	1.01%	-42.89%
15% utilidad de empleados	6,598.47	0.35%	20,555.71	1.60%	211.52%
Provición para cargas laborales	80,421.96	4.21%	97,043.88	7.58%	20.67%
Sueldos por pagar	16,964.00	0.89%	19,353.00	1.51%	14.08%
12% I.V.A.	98,837.06	5.17%	350,213.42	27.34%	254.39%
12% I.V.A. retenido	28,676.89	1.50%	47,369.14	3.70%	65.18%
Anticipo a contratos	1057395.63	55.29%	208941.39	16.31%	-80.24%
Impuesto a la Renta			27,112.69	2.12%	
EXIGIBLE LARGO PLAZO	257,387.26	100.00%	1,259,195.10	100.00%	389.22%
Anticipo de contratos	203,878.99	79.21%	1,173,042.59	93.16%	475.36%
Acreedores Varios	53,508.27	20.79%	86,152.51	6.84%	61.01%
PATRIMONIO NETO	1,109,048.97	100.00%	1,106,657.10	100.00%	-0.22%
Capital social	60,000.00	5.41%	60,000.00	5.42%	0.00%
Reserva legal	4,128.02	0.37%	4,128.02	0.37%	0.00%
Reserva facultativa	50,522.19	4.56%	50,522.19	4.57%	0.00%
Aporte para futura capitalización	10,000.00	0.90%	10,000.00	0.90%	0.00%
Capital adicional	1,280,068.87	115.42%	1,280,068.87	115.67%	0.00%
Pérdida acumulada	-295,670.11		-298,061.98	-26.93%	
RESULTADOS	-25,653.93	100.00%	28,716.28	100.00%	-211.94%
Pérdida del Ejercicio	-25,653.93	100.00%	28,716.28	100.00%	-211.94%
	3,263,183.58		3,675,646.40		

INDICADORES FINACIEROS:	2004		2005
RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:			
VENTAS/CAPITAL SOCIAL	38.36		48.63
UTILIDAD/VENTAS	-0.01		0.01
VENTAS/ACTIVOS	0.71		0.79
ACTIVOS/CAPITAL	54.22		61.26
RAZON CIRCULANTE:			
A.CIRCULANTE/P.CIRCULANTE	1.20		47.54
PRUEBA ACIDA:			
EFEC+CTASXCOBRAR/P.CIRCULANTE	0.47		27.29
RAZON DEUDA A ACTIVO:			
P.TOTAL/A.TOTAL	0.67		0.36
RAZON DEUDA CORTO PLAZO:			
P.CORTO PLAZO/A.TOTAL	0.59		0.02

CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.

ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



NOTA N° 42
PROVEEDORES

Anglo Ecuatoriana	342.06
Marco Cuesta	293.44
Servicios Rafael Cevallos	16,361.02
La Casa del Filtro Cuenca-Machala	344.32
Cresve	(91.44)
Andina de llanatas - Machala	3,665.06
Giovanny Autoports - Machala	238.37
Miguel Galán	1,378.40
La Nacional Compañía de Seguros	442.00
Confianza Compañía de Seguros	6,774.08
Lubricom	3,790.91
Lubricantes y Accesorios RJ 2000 Cia. Ltda.	6,501.70
La Batería	317.36
Tulio Campoverde Armijos	724.87
Jaime Siavichai	613.71
Rosa Herrera	2,773.73
Redetruck	1,141.00
José Carvallo T.	689.00
Comercial Jorge Tinoco.	2,863.94
Ing. Rafael Argudo	991.15
Dr. Luis Florencio Regalado	9.02
Seguros Intregral	140.74
Tracto Negocios	1,643.48
Masuera	620.87
Marco Perez C.	834.45
Impormaviz Cia. Ltda	927.50
Fiam Cia. Ltda.	513.00
Jofre Benavides	615.60
Catalina Cedeño	44.03
	55,503.37