30.284

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2006

CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA

Alfonso Zúñiga Avila **Auditor Externo**

Miguel A. Estrella 6-68 **Teléfono 826-353**

CUENCA ___ ECUADOR

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 2006 y el correspondiente Estado de Resultado, Evolución del patrimonio de los socios y Flujo de Efectivo de enero 1° a diciembre 31 del 2006.

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 al Valor Agregado parcialmente y las declaraciones por las retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta se declaran también parcialmente a partir del mes de junio.

5. En lo que se refiere a las ventas, existe diferencias entre las declaraciones del Impuesto a la Renta y las declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado, siendo lo real lo declarado en el Formulario 101 del Impuesto a la Renta.

6. Con excepción de lo indicado en los párrafos 4 y 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 2006 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.

7. El Informe de Cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA al 31de diciembre del 2006 se emitirá por separado

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

Cuenca, mayo 4 del 2007

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 065

BALANCE GENERAL A DICIEMBRE 31 DEL 2006

ACTIVO

DISPONIBLE				49,156.12
Caja Chica			416.00	
Bancos			48,740.12	
EXIGIBLE				1,313,208.26
Valor en garantías			1,526.16	
Cuentas por cobrar			683,365.11	
Deudores varios			31,192.01	
Subcontratistas			180,814.59	
Préstamos al personal			1,266.99	
Anticipo a proveedores			415,061.94	
.- Provisión para cuentas incobrables			-18.54	
REALIZABLE				1,456,310.00
Materia prima			371,216.00	
Repuestos			344,100.00	
Trabajos en proceso			297,594.00	
Trabajos terminados			443,400.00	
PAGOS ANTICIPADOS				228,798.31
12% I.V.A. en compras			127,724.34	
Impuesto anticipados			101,073.97	
FIJO	**V. ORIGINAL**	**DEPRECIACION**		718,493.75
Terrenos	56,368.01		56,368.01	
Edificio	95,026.21	34,087.26	60,938.95	
Maquinaria	1,456,178.92	1,082,605.38	373,573.54	
Equipo	275,292.43	188,396.33	86,896.10	
Vehículos	292,757.47	159,487.71	133,269.76	
Muebles y enceres	9,868.02	6,512.77	3,355.25	
Equipo de Computación	4,977.89	885.75	4,092.14	
	2,190,468.95	1,471,975.20		
ACTIVO A LARGO PLAZO				4,410.00
Acciones en Hospirio			4,410.00	
ACTIVO DIFERIDO				253.10
Instalaciones	24,588.51	24,335.41	253.10	
				3,770,629.54

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

PASIVO

EXIGIBLE CORTO PLAZO		1,805,485.40
Bancos	57,075.68	
Proveedores	307,698.27	
Anticipo a contratos	217,570.01	
Préstamos Bancarios	253,046.48	
Documentos por pagar	372,563.69	
Aportes al IESS	32,678.00	
Préstamos al I.E.S.S.	569.59	
15% Participacón a trabajadores	20,555.71	
Provisión para cargas laborales	118,803.56	
Sueldos por pagar	20,059.00	
12% I.V.A. retenido	74,685.02	
12% I.V.A. en ventas	313,438.14	
Impuestos Retenidos	16,742.25	
EXIGIBLE LARGO PLAZO		439,647.33
Prestamos bancarios	300,000.00	
Anticipo de contratos	51,403.26	
Acreedores Varios	88,244.07	
PATRIMONIO NETO		1,452,373.38
Capital social	60,000.00	
Reserva legal	6,726.94	
Reserva facultativa	76,639.55	
Aporte para futura capitalización	327,000.00	
Pérdida del ejercicio anterior	-298,061.98	
Capital adicional	1,280,068.87	
		73,123.43
RESULTADOS	73,123.43	
Pèrdida del ejercicio		**3,770,629.54**

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2006

VENTAS			4,455,891.46
Obras realizadas		4,340,137.33	
Venta de materia prima		115,754.13	
COSTO DE VENTAS			3,800,940.01
MATERIA PRIMA Y REPUESTOS		941,144.51	
Inventario Inicial	370,197.00		
.+ Compras	1,286,263.51		
	1,656,460.51		
.- Inventario Final	715,316.00		
MANO DE OBRA		317,579.77	
GASTOS DE PRODUCCION		2,529,106.73	
PRODUCCION DEL EJERCICIO		3,787,831.01	
PRODUCTOS EN PROCESO		456,509.00	
Inventario Inicial	754,103.00		
Inventario Final	-297,594.00		
PRODUCTOS TERMINADOS		-443,400.00	
Inventario Inicial	0.00		
Inventario Final	-443,400.00		
U.B. EN VENTAS			654,951.46
OTROS INGRESOS			500.00
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVO FIJO			1,560.68
INTERESES GANADOS			66.59
U.B. TOTAL			657,078.73
COSTOS GENERALES			583,955.29
Gastos de administración		456,693.26	
Gastos Financieros		127,262.03	
UTILIDAD NETA			73,123.44
15% Participación a trabajadores			10,968.51
			62,154.93
CONCILIACION TRIBUTARIA			
Utilidad después del 15% para trabajadores		62,154.92	
Amortización de pérdidas ejercicio anterior		-15,538.73	
Más gastos no deducibles		68,339.16	
El 25% de impuestos sobre esta base		114,955.35	28,738.84
			33,416.09
Amortización pérdida ejercicio anterior			15,538.73
A disposición de la Junta General			17,877.36
UTILIDAD POR PARTICIPACION (en U.S. Dólares)			0.82

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 086

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
A DICIEMBRE 31 DEL 2006

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 del periodo	4,128.02	
Incremento en el periodo	2,598.92	
		6,726.94
Reserva facultativa		
Saldo al inicio del periodo	50,522.19	
Incremento en el periodo	26,117.36	
		76,639.55
Pérdida acumulada		-298,061.98
Utilidad del ejercicio		73,123.43
APORTE DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		327,000.00
		1,525,496.81

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	44,407.15
Reserva Legal	2,598.92
Reserva Facultativa	26,117.36
Aporte para futura capitalización	317,000.00
Depreciaciones	(269,579.45)
Amortizaciones	(14,283.11)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	(261,952.78)
Realizable	(332,010.00)
Pagos anticipados	56,963.39
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	(430,738.52)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Activo fijo	291,841.48
Activo diferido	20,000.00
EFECTIVO NETO POR INVERSION	311,841.48
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMINETO	
Exigible a corto plazo	524,407.48
Exigible a largo plazo	(819,547.77)
ACTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	(295,140.29)
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	414,037.33
EXPLICADO EN:	
Caja y Bancos al final	49,156.12
Caja y Bancos al inicio	463,193.45
	(414,037.33)

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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 ha presentado la declaración correspondiente, pero comparado con las ventas mensuales declaradas en el formulario 104 se encuentra lo siguiente:

Ventas segúndeclaración del Impuesto a la renta	$	4,455,891.46
Ventas según declaraciones mensuales (Formulario 104)	$	3,351,919.19
	$	1,103,972.27

2.4 INVENTARIOS.

El inventario de materia prima y repuestos se realizó físicamente el 31 de diciembre del 2006, 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 considerada por diferencia de inventarios, esto no permite determinar el costo real de cada obra a contrato concluido.

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 ha dejado con un valor residual de $ 0.01

	SALDO INICIAL	DEPRECIAC. AÑO 2006	BAJA DE INVENTAR	SALDO A DIC-31-06	PORC. DE DEPREC
Edificio	31,086.17	3,001.09		34,087.26	5%
Maquinaria	1,402,564.13		319,958.75	1,082,605.38	10%
Equipo	186,066.38	2,329.95		188,396.33	10%
Vehiculos	114,186.48	45,301.23		159,487.71	20%
Muebles y Enseres	6,733.90		221.13	6,512.77	10%
Equipo de computac.	917.59		31.84	885.75	33%
	1,741,554.65	50,632.27	320,211.72	1,471,975.20	

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	72.17
Mutualista Azuay	31.40
Banco de Machala	33,900.13
Banco del Pichincha	8,876.50
Banco de Machala Cta. 11500238.62	4,979.31
Cooperativa la merced	880.61
	48,740.12

5. VALORES EN GARANTIA.

Los siguientes depósitos que están garantizando:

Cirilo Perez	306.16
Hugo Landy	700.00
Dr. Carlos Abril	300.00
Carlos David Beltrán	220.00
	1,526.16

6. CUENTAS POR COBRAR.

Valores pendientes de cobro a:

Municipio de Cuenca	154,453.82
Municipio de Machala	220,623.26
Marcelo Amoroso	29,034.98
Fernando Cáceres	20,496.00
Francisco Campos	184.80
Arturo Carvallo	20,766.82
José Carvalllo	1,373.83
Rodrigo Carvalllo	49,878.15
Corpcys S.A.	178,402.55
Corpecuador	2,864.16
Dirección Provincial de El Oro	3,866.40
Municipio de Gualaceo	31.05
Municipio de Paute	1,389.26
	683,365.08

7. DEUDORES VARIOS.

Los siguientes deudores:

Ing. Rodrigo Carvallo	29,585.26
Marco Cuesta	1,606.75
	31,192.01

8. SUBCONTRATISTAS.

Anticipos entregados a los siguientes subcontratistas:

Jaime Coronel	64,282.50
Fernando Cáseres	19,326.83
Victor Cuesta	49,873.00
Conaustro	15,058.61
Salustino Carrión	19,459.00
Cristian Flores Sigüenza	6,814.65
Miguel Reyes	6,000.00
	180,814.59

9. PRESTAMOS AL PERSONAL

Por préstamos al siguiente personal:

José Villa	50.00
Catalina Tapia Vera	1,062.62
Ramiro Quinteros	150.00
Andrea Zhinnin	4.37
	1,266.99

10. ANTICIPO A PROVEEDORES.

Anticipos hechos a los siguientes proveedores:

Xavier Farah	168,251.00
Ignacio Moscoso	30,235.00
Jorge Arpi	10,000.00
Julio Sanmartín	62,500.00
Campañía Verdugo-Recicladora	100,000.00
Rosa Herrera	2,680.91
Amadeo Parra	2,500.00
Alberto Zhindón	67.37
Leónidas Cajas	2,000.00
Juan Macas	31,000.00
Gino Semiglia	3,929.30
Industrias Guapán	33.46
Vicente Balarezo	414.90
René Sisneros	300.00
Homero Torres	850.00
María de Lourdes Velez	300.00
	415,061.94

11. INVENTARIOS.

Se hallan registrados los siguientes bienes a su costo de adquisición:

Materia prima	371,216.00
Repuestos	344,100.00
Trabajos en proceso	297,594.00
Trabajos terminados	443,400.00
	1,456,310.00

En lo que respecta a Trabajos en proceso y Trabajos terminados, corresponde a los siguientes contratos:

TRABAJOS EN PROCESO

Municipio de Cuenca	79,335.00
Municipio de Azoguez	24,674.00
Municipio de Machala	133,489.00
Ministerio de Obras Públicas	60,096.00
	297,594.00

TRABAJOS TERMINADOS

Corpcys	155,619.00
Municipio de Cuenca	48,321.00
Municipio de Machala	83,255.00
Ministerio de Obras Públicas	60,426.00
Corpecuador	79,394.00
Ing. Jorge Rojas	16,385.00
	443,400.00

12. 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 $ 127,724.34

13. IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Corresponde al valor retenido por parte de los clientes sobre los valores de los contratos realizados $ 101,073.97

14. ACTIVO FIJO.

El Activo Fijo ha tenido sus variaciones por compras y por bajas de sus activos, estas bajas se dan por cuanto la depreciación ha cubierto el valor del activo fijo y la compañía cruzó este valor con la depreciación acumulada de ese bien.

	SALDO INICIAL	COMPRAS EN 2006	BAJAS	SALDO A DIC-31-06
Terreno	56,368.01			56,368.01
Edificio	56,839.66	38,186.55		95,026.21
Maquinaria	1,835,314.83	63,719.61	442,855.52	1,456,178.92
Equipo	271,239.09	27,750.00	23,696.66	275,292.43
Vehiculos	251,646.48	44,633.00	3,522.01	292,757.47
Muebles y Enseres	8,855.89	2,092.08	1,079.95	9,868.02
Equipo de computación	2,046.47	3,553.41	621.99	4,977.89
	2,482,310.43	179,934.65	471,776.13	2,190,468.95

EDIFICIO

Oficinas en campamento Descanso	24,471.13
Talleres de mecánica en el Descanso	13,715.42
	38,186.55

MAQUINARIA

1 Maq. Terminadora de asfalto CEDARAPIDS	32,719.61
1 Cargadora Komatsu WA350A-1	31,000.00
	63,719.61

EQUIPOS

Generador marca ALL POWER AR 275	15,000.00
Equipo Metodo Rice Laboratorio	850.00
Equipo Baño María marca HAMILTON	220.00
Equipo extracción de muestras de laboratorio	3,480.00
Bomba para extraer asfalto RC2	1,200.00
Autotanque 3 Ejes Cap. 10,000 galones	7,000.00
	27,750.00

VEHICULOS

Mitsubishi Montero Full Equipo color verde	44,633.00
	44,633.00

MUEBLES Y ENSERES	
Cámara digital SONY	338.39
Estación de trabajo color abedul	460.00
Archivador	160.00
Mesa de reuniones para 6 personas	190.00
2 Sillas secretaria neumáticas	116.08
6 Sillas Milano sin brazos	160.74
Tandem plástico de 2 personas	75.89
Tandem plástico de 3 personas	107.14
Nevera RF Electrolux	227.68
Televisor SONY modelo KV21FS140	256.16
	2,092.08
EQUIPO DE COMPUTACION	
Computadora INTEL P4-630	771.00
Impresora LEXMARK multifunción	182.41
Sistema Gestión Empresarial (Programa de contabilidad)	2,600.00
	3,553.41

15. ACTIVO A LARGO PLAZO.
Una acción del Hospital Universitario del Río $ 4,410

16. ACTIVO DIFERIDO.
Un saldo de la cuenta Instalaciones: $ 253.10

17. BANCOS.
Sobregiro en el Banco Internacional $ 57,075.68

18. PROVEEDORES.
Compra de bienes a corto plazo para el normal desenvolvimiento de la actividad industrial de la compañía.

19. ANTICIPOS A CONTRATOS.
Los siguientes anticipos recibidos:

Ing. Marcelo Amoroso	22,606.00
Ing. Pedro Solano J.	26,447.00
Ing. Iván Martinez	19,647.19
Municipio de Azogues	45,209.26
Municipio de Cuenca	25,122.72
Industrias Guapán	16,522.29
Ing. José Carvallo	18,961.00
E.D.C. Ecuador Cia. Ltda.	43,054.55
	217,570.01

20. PRESTAMOS BANCARIOS.

Los siguientes préstamos a corto plazo:

BANCO	VALOR	TASA DE INTERES	FECHA DE VENCIMIENTO	GARANTIA
Banco del Austro	48,478.50	14.00%	14-Nov-2006	Sobre firmas
Banco del Austro	40,500.00	14.00%	14-Nov-2006	Sobre firmas
Banco del Austro	90177.98	13.35%	03-Ene-2007	Prenda abierta
Banco de Machala	33,890.00	14.13%	28-Dic-2006	Prenda abierta
Cooperativa La Merced	40,000.00	15.00%	07-Ene-2007	Sobre firmas
	253,046.48			

21. DOCUMENTOS POR PAGAR.

Préstamos obtenidos de los siguientes, con garantías sobre firmas:

	VALOR	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO
Arturo Carvallo E	19,968.27		Sin vencimiento fijo
Srta. Carmen Carvallo	600.00	6.00%	Sin vencimiento fijo
María Toral Calle	2,000.00	4.00%	Sin vencimiento fijo
Vicente Cevallos V.	50,900.00	3.00%	Sin vencimiento fijo
Vicente Cevallos V.	13,000.00	2.50%	Sin vencimiento fijo
Homero Barahona	20,000.00	3.00%	Sin vencimiento fijo
Hernán Alvear	14,000.00	3.50%	Sin vencimiento fijo
Alberto Zhindón	22,000.00	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	30,000.00	3.00%	Sin vencimiento fijo
Caribe de Negocios	6,624.00	1.50%	22/01/2007
Pablo Barahona	25,000.00	1.17%	Sin vencimiento fijo
Magdalena Toral	60,000.00	1.17%	Sin vencimiento fijo
Homero Barahona	22,500.00	1.17%	Sin vencimiento fijo
Julio Sanmartín	30,000.00	3.00%	Sin vencimiento fijo
Clara Ugalde	10,000.00	3.00%	Sin vencimiento fijo
Arturo Martínez	15,012.72		Sin vencimiento fijo
Juan Arturo Carballo	464.60		Sin vencimiento fijo
Rodrigo Carvallo U.	218.45		Sin vencimiento fijo
Vicente Balarezo	275.65		Sin vencimiento fijo
	372,563.69		

22. APORTES AL I. E. S. S.

Aportes al Seguro pendiente de pago desde mayo del 2006: $ 32,678.00

23. PRESTAMOS AL I. E. S. S.

Pendiente de pago $ 569.59

24. 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES.

El 15% de utilidades para los trabajadores calculadas antes del Impuesto a la Renta

Años anteriores	9,587.20
Ejercicio del año 2006	10,968.51
	20,555.71

25. PROVISIÓN PARA CARGAS LABORALES.

Para atender los pagos al personal en las fechas correspondientes, se han realizado las siguientes provisiones; los Fondos de Reserva se hallan pendientes de pago desde el año 2004:

Décimo Tercer Sueldo	1,772.83
Décimo Cuarto Sueldo	3,176.32
Vacaciones	8,240.28
Fondos de Reserva	63,151.12
Aporte Patroal al I.E.S.S.	42,464.01
	118,803.56

26. SUELDOS POR PAGAR.
Pendientes de pago por diciembre $ 20,059

27. 12% I. V. A. RETENIDO
Retenciones efectuadas que se hallan pendientes de declarar y pagar $ 74,685.02

28. 12% I. V. A. EN COMPRAS
Impuesto pendiente de declarar y pagar $ 313,438.14

29. IMPUESTOS RETENIDOS
Retenciones efectuadas que se hallan pendientes de declarar y pagar $ 16,742.25

30. PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO.
Los siguientes préstamos:

	VALOR	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	GARANTÍAS
Banco del Austro	100,000.00	12.50%	Oct. 2008	Prenda Industria abierta
Banco de Machala	200,000.00	12.80%	May. 2008	Prenda de terreno
	300,000.00			

31. ANTICIPO DE CONTRATOS
Anticipo del Municipio de Machala $ 51,403.26

32. ACREEDORES VARIOS (LARGO PLAZO)
Los siguientes acreedores:

Ing. Marcelo Amoroso	2,284.47
Arturo Carvallo	55,422.08
José Carvallo T.	30,537.52
	88,244.07

33. 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	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%

34. RESERVA LEGAL.

El 5% de Reserva Legal sobre las utilidades netas después del 15% de participación de utilidades a trabajadores acumulado hasta el año 2006 $ 6,726.94

35. RESERVA FACULTATIVA.

Proveniente de las utilidades no repartidas a los socios, $ 76,639.55

36. APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION.

Aporte de los siguientes socios:

Carvallo Estrella Arturo	69,900.00
Amoroso Alvarado Marcelo	65,400.00
Carvallo Ugalde Rodrigo	63,900.00
Carvallo Toral José	63,900.00
Carvallo Toral Juan Arturo	63,900.00
	327,000.00

37. PERDIDA DEL EJERCICIO ANTERIOR.

Corresponde a pérdida de años anteriores $ 298,061.98

38. CAPITAL ADICIONAL.

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

39. ESTADO DE RESULTADOS.

Se procede a revisar la variación que existe entre los años 2005 y 2006 en el siguiente cuadro demostrativo:

	AÑO 2006	AÑO 2005	VARIACIONES
Varias Obras Realizadas	4,340,137.33	2,826,522.15	53.55%
Otros Conceptos	115,754.13	91,309.08	26.77%
	4,455,891.46	2,917,831.23	52.71%
			65.25%
Costo de Obras Realizadas	3,800,940.01	2,300,014.41	6.01%
U. B. EN VENTAS	654,951.45	617,816.82	
OTROS INGRESOS	500.00	98.91	
UTILIDAD EN VENTA ACTIVO FIJO	1,560.68	33,864.28	
INTERESES GANADOS	66.59		
U.B. TOTAL	657,078.72	651,780.01	0.81%
COSTOS GENERALES	583,955.29	558,731.74	4.51%
UTILIDAD NETA	73,123.43	93,048.27	-21.42%

Por el cuadro que antecede se observa un buen crecimiento en las ventas pero el costo de ventas creció más, también los ingresos no operacionales bajaron, todo esto contribuyó para que los resultados finales se reduzcan.

VENTAS.
Las ventas declaradas mensualmente (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	3,351,919.19
Ventas declaradas en el formulario 101	4,455,891.46
	1,103,972.27

La empresa mantiene una política que para efecto de determinar el resultado económico del ejercicio anual se registra por lo que se ha hecho las facturas, mientras que para hacer las declaraciones del Impuesto al Valor Agregado, declara lo que realmente se ha terminado y vendido la obra del contrato.

40. TENDENCIAS.
En hoja aparte presentamos esta información.

41. 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

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.

ACTIVO	2005	% Integral	2006	% Integral	% Tendencia
DISPONIBLE	**483,193.45**	**100.00%**	**49,158.12**	**100.00%**	**-89.39%**
Caja Chica	**1,016.00**	**0.22%**	**416.00**	**0.85%**	**-59.06%**
Bancos	**482,177.45**	**99.78%**	**48,740.12**	**99.15%**	**-89.45%**
EXIGIBLE	**1,051,256.48**	**100.00%**	**1,313,208.28**	**100.00%**	**24.92%**
Valor en garantía	**2,317.15**	**0.22%**	**1,526.16**	**0.12%**	**-34.14%**
Cuentas por cobrar	**343,894.54**	**32.72%**	**683,365.11**	**52.04%**	**98.66%**
Anticipo a subcontratistas	**302,898.97**	**28.79%**	**180,814.58**	**13.77%**	**-40.27%**
Préstamos al personal	**1,234.59**	**0.12%**	**1,266.99**	**0.10%**	**2.62%**
Anticipo a proveedores	**401,038.77**	**38.15%**	**415,081.94**	**31.61%**	**3.50%**
.- Provisión para cuentas incobrables	**-18.54**		**-18.54**	**0.00%**	**0.00%**
Deudores varios		**0.00%**	**31,192.01**	**2.38%**	**-168341.69%**
REALIZABLE	**1,124,300.00**	**100.00%**	**1,456,310.00**	**100.00%**	**29.53%**
Materia prima	**156,324.00**	**13.90%**	**371,216.00**	**25.49%**	**137.47%**
Repuestos	**213,873.00**	**19.02%**	**344,100.00**	**23.63%**	**60.89%**
Trabajos en proceso	**754,103.00**	**67.07%**	**297,584.00**	**20.43%**	**-60.54%**
Trabajos terminados		**0.00%**	**443,400.00**	**30.45%**	
PAGOS ANTICIPADOS	**285,761.70**	**100.00%**	**228,798.31**	**100.00%**	**-19.93%**
Impuesto anticipados	**86,394.47**	**30.23%**	**101,073.97**	**44.18%**	**16.99%**
12% I.V.A. en compras	**199,367.23**	**69.77%**	**127,724.34**	**55.82%**	
FIJO	**2,462,310.43**	**100.00%**	**2,190,468.95**	**100.00%**	**-11.76%**
Terrenos	**56,368.01**	**2.27%**	**56,368.01**	**2.57%**	**0.00%**
Edificio	**56,839.66**	**2.29%**	**95,026.21**	**4.34%**	**67.16%**
Maquinaria	**1,835,314.83**	**73.94%**	**1,458,178.92**	**66.48%**	**-20.56%**
Equipo	**271,239.09**	**10.93%**	**275,292.43**	**12.57%**	**1.49%**
Vehículos	**251,646.48**	**10.14%**	**292,757.47**	**13.37%**	**16.34%**
Muebles y enseres	**8,855.89**	**0.36%**	**9,868.02**	**0.45%**	**11.43%**
Equipo de Computación	**2,046.47**	**0.08%**	**4,977.89**	**0.23%**	**143.24%**
DEPRECIACIONES	**-1,741,554.65**	**100.00%**	**-1,471,975.20**	**-67.20%**	**-15.48%**
ACTIVOS A LARGO PLAZO	4,410.00		4,410.00	100.00%	
Acciones Hospirio	4,410.00		4,410.00	0.20%	
ACTIVO DIFERIDO	**44,588.51**	**100.00%**	**24,588.51**	**100.00%**	**-44.85%**
Campamento Calichane	7,749.34	17.38%			
Campamento Descanso	16,839.17	37.77%			
Diferencia en cambios	20,000.00				
Instalaciones		44.85%	24,588.51	100.00%	22.94%
AMORTIZACIONES	-38,618.52	100.00%	-24,335.41	-98.97%	-36.98%
	3,675,846.69		**3,770,629.84**		

CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.

PASIVO Y PATRIMONIO	2005	% Integral	2006	% Integral	% Tendencia
EXIGIBLE CORTO PLAZO	1,281,077.92	100.00%	1,805,465.40	100.00%	40.89%
Proveedores	55,503.37	4.33%	307,898.27	17.04%	454.30%
Anticipo a contratos			217,570.01		
Préstamos bancarios	196,906.36	15.30%	253,046.46		28.45%
Acreedores varios	215,000.00	16.70%	372,583.00	20.04%	73.29%
Aportes la IESS	30,080.73	2.35%	32,678.00	1.81%	8.63%
Impuestos Retenidos	12,906.21	1.01%	16,742.25	0.85%	29.72%
15% utilidad de empleados	20,555.71	1.60%	20,555.71	1.14%	0.00%
Provición para cargas laborales	97,043.80	7.58%	118,800.58	6.58%	22.42%
Sueldos por pagar	19,353.00	1.51%	20,050.00	1.11%	3.60%
12% I.V.A. en ventas	350,213.42	27.34%	313,430.14	17.38%	-10.50%
12% I.V.A. retenido	47,389.14	3.70%	74,695.02	4.14%	57.67%
Anticipo a contratos	208841.30	16.31%		0.00%	-100.00%
Impuesto a la Renta	27,112.60	2.12%		0.00%	-100.00%
			57,075.08	3.16%	
			589.50	0.03%	
EXIGIBLE LARGO PLAZO	1,258,185.10	100.00%	438,847.35	100.00%	-65.00%
Acreedores varios			88,244.07		
Préstamos bancarios	1,173,042.59	93.16%	300,000.00	68.24%	-74.43%
Anticipo de contratos	86,152.51	6.84%	51,403.26	11.60%	-40.33%
PATRIMONIO NETO	1,106,657.10	100.00%	1,452,373.38	100.00%	31.24%
Capital social	60,000.00	5.42%	60,000.00	4.13%	0.00%
Reserva legal	4,126.02	0.37%	6,726.94	0.46%	62.99%
Reserva facultativa	50,522.19	4.57%	76,630.55	5.28%	51.68%
Aporte para futura capitalización	10,000.00	0.90%	327,000.00	22.51%	3170.00%
Capital adicional	1,280,080.87	115.67%	1,280,080.87	88.14%	0.00%
Pérdida acumulada	-298,081.98		-298,081.98	-20.52%	
RESULTADOS	28,716.26	100.00%	73,123.43	100.00%	154.64%
Utilidad del Ejercicio	28,716.26	100.00%	73,123.43	100.00%	154.64%
	3,676,646.40		3,770,820.54		

INDICADORES FINACIEROS:	2005	2006
RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:		
VENTAS/CAPITAL SOCIAL	48.63	74.26
UTILIDAD/VENTAS	0.01	0.02
VENTAS/ACTIVOS	0.79	1.18
ACTIVOS/CAPITAL	61.28	62.84
RAZON CIRCULANTE:		
A.CIRCULANTE/P.CIRCULANTE	2.06	9.16
PRUEBA ACIDA:		
EFEC+CTAS.X.COBRAR/P.CIRCULANTE	1.18	4.43
RAZON DEUDA A ACTIVO:		
P.TOTAL/A.TOTAL	0.69	0.20
RAZON DEUDA CORTO PLAZO:		
P.CORTO PLAZO/A.TOTAL	0.35	0.06

las empresas sufren las consecuencias.

42. 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.

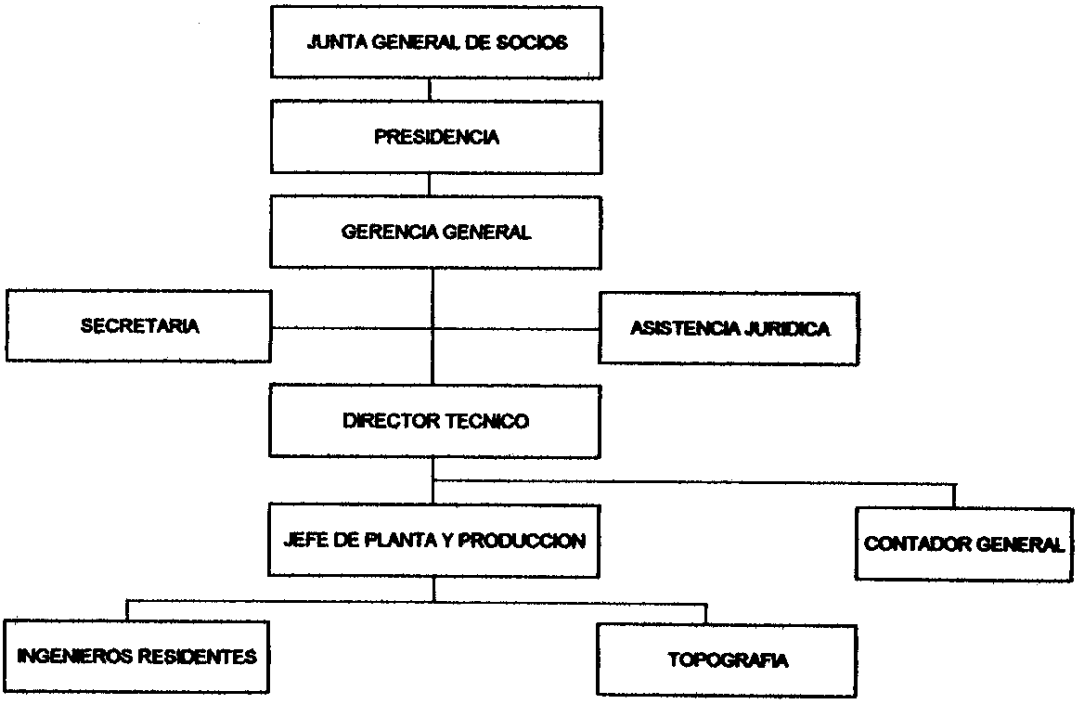
43. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑIA.

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

44 EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre del año 2006 y la fecha de preparación de este informe (mayo 4 del 2007), en el mes de marzo se ha firmado un convenio de pago de los aportes al I.E.S.S. que se hallan atrasados, aunque este convenio no afecta los resultados del ejercicio del 2006.

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.

ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA