INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2008

CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA..

Alfonso Zúñiga Avila — **Auditor Externo**

Miguel A. Estrella 6-68

Teléfono 2 [illegible]

CUENCA _____ **ECUADOR**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
CUENCA
29 ABR 2009
Sonia Aguirre Samaniego

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 2008 y el correspondiente Estado de Resultado, Evolución del patrimonio de los socios y Flujo de Efectivo de enero 1° a diciembre 31 del 2008.

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.

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 2008 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 2008 se emitirá por separado

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

Cuenca, abril 3 del 2009

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DEL 2008

ACTIVO

DISPONIBLE				351.099,97
Caja Chica			916,00	
Bancos			350.183,97	
EXIGIBLE				2.650.263,65
Valor en garantías			2.887,78	
Clientes			395.374,38	
Cuentas por cobrar			979.505,61	
Subcontratistas			394.795,09	
Préstamos al personal			22.177,27	
Anticipo a proveedores			543.721,09	
Anticipo a transportistas			315.774,71	
Provisión para cuentas incobrables			(3.972,28)	
REALIZABLE				2.620.545,00
Materia prima			358.911,00	
Repuestos			312.520,00	
Trabajos en proceso			297.594,00	
Trabajos terminados			1.651.520,00	
PAGOS ANTICIPADOS				390.961,95
12% I.V.A. en compras			188.768,79	
Impuesto anticipados			202.193,16	
ACTIVO FIJO	**V. ORIGINAL**	**DEPRECIACION**		3.586.504,62
Terrenos	56.368,01		56.368,01	
Edificio	95.026,21	43.589,88	51.436,33	
Maquinaria	3.485.306,38	918.039,98	2.567.266,40	
Equipo	308.451,65	239.695,29	68.756,36	
Vehículos	877.556,54	67.260,59	810.295,95	
Muebles y enceres	7.929,26	3.784,51	4.144,75	
Equipo de Computación	6.720,16	4.653,01	2.067,15	
Instalaciones	33.919,02	7.749,35	26.169,67	
	4.871.277,23	1.284.772,61		9.599.375,19

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

PASIVO

EXIGIBLE CORTO PLAZO		5.016.607,31
Proveedores	526.547,75	
Anticipo a contratos	2.970.082,79	
Préstamos Bancarios	205.934,26	
Provisión de intereses	21.759,67	
Documentos por pagar	617.871,88	
Aportes al IESS	60.578,56	
Préstamos al I.E.S.S.	56,19	
15% Participacón a trabajadores	49.576,57	
Provisión para cargas laborales	174.223,50	
Sueldos por pagar	24.868,00	
12% I.V.A. retenido	125.646,90	
12% I.V.A. en ventas	170.486,90	
Impuestos Retenidos	43.406,70	
Impuestos a la Renta	25.567,64	
EXIGIBLE LARGO PLAZO		625.679,76
Préstamos bancarios	285.451,68	
Préstamos de socios	180.228,08	
Acreedores varios	160.000,00	
PATRIMONIO NETO		3.957.088,12
Capital social	60.000,00	
Reserva legal	9.787,53	
Reserva facultativa	102.459,17	
Aporte para futura capitalización	779.795,95	
Capital adicional	1.280.068,87	
Valoración de activos	1.970.180,84	
Pérdida del ejercicio anterior	(254.206,97)	
Utilidad del ejercicio 2008	9.002,73	
		9.599.375,19

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

ESTADO DE RESULTADOS
DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2008

VENTAS			7.199.523,86
Obras realizadas		6.685.163,24	
Venta de materia prima		280.454,29	
Transporte		233.906,33	
COSTO DE VENTAS			6.320.860,52
MATERIA PRIMA Y REPUESTOS		1.725.615,46	
Inventario Inicial	708.304,00		
.+ Compras	1.688.742,46		
	2.397.046,46		
.- Inventario Final	671.431,00		
MANO DE OBRA		467.725,61	
GASTOS DE FABRICACION		4.294.608,45	
PRODUCCION DEL EJERCICIO		6.487.949,52	
PRODUCTOS TERMINADOS		-167.089,00	
Inventario Inicial	1.484.431,00		
.- Inventario Final	-1.651.520,00		
U.B. EN VENTAS			878.663,34
INTERESES GANADOS			59,70
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS			18.500,00
U.B. TOTAL			897.223,04
COSTOS GENERALES			842.995,02
Gastos de administración		674.715,54	
Gastos Financieros		168.279,48	
UTILIDAD NETA			54.228,02
15% Participación a trabajadores			8.134,20
			46.093,82
CONCILIACION TRIBUTARIA			
Utilidad después del 15% para trabajadores		46.093,82	
.- Amortización de pérdidas ejercicio anterior		-11.523,45	
.+ gastos no deducibles		67.700,20	
		102.270,57	25.567,64
El 25% de impuestos sobre esta base			
			20.526,18
Amortización de pérdida ejercicio anterior			11.523,45
A disposición de la Junta General			9.002,73
UTILIDAD POR PARTICIPACION (en U.S. Dólares)			0,90

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
A DICIEMBRE 31 DEL 2008

CAPITAL APORTACIONES		
Saldo al inicio y al final del periodo		60.000,00
CAPITAL ADICIONAL		
Saldo al inicio y al final del periodo		1.280.068,87
VALUACION DE ACTIVOS		
Valuación de activo fijo		1.970.180,84
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		
Reserva de legal		
Saldo al inicio del periodo	8.432,02	
Incremento en el periodo	1.355,51	
		9.787,53
Reserva facultativa		
Saldo al inicio del periodo	90.755,21	
Incremento en el periodo	11.703,96	
		102.459,17
PERDIDA ACUMULADA		
Saldo al inicio del periodo	-265.730,42	
Amortización en el periodo	11.523,45	
		-254.206,97
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		
Saldo al inicio del periodo	1.494.177,12	
Ocupado en el periodo	-714.381,17	
		779.795,95
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2008		9.002,73
		3.957.088,12

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	(3.436,86)
Reserva Legal	1.355,51
Reserva Facultativa	11.703,96
Valuación de activos	1.970.180,84
Pérdida del ejercicio anterior	11.523,45
Aporte para futura capitalización	(714.381,17)
Depreciaciones	187.411,46
Acciones en Hospirio	4.410,00
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	(345.812,46)
Realizable	(130.216,00)
Pagos anticipados	(194.263,33)
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	798.475,40
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Activo fijo	(2.551.303,57)
EFECTIVO NETO POR INVERSION	(2.551.303,57)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMINETO	
Exigible a corto plazo	1.295.570,05
Exigible a largo plazo	345.539,82
EFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	1.641.109,87
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	111.718,30
EXPLICADO EN:	
Caja y Bancos al final	351.099,97
Caja y Bancos al inicio	462.818,27
	111.718,30

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 2008

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.

2.4 INVENTARIOS.

El inventario de materia prima y repuestos se realizó físicamente el 31 de diciembre del 2008, 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.

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 ANTERIOR	DEPRECIAC. AÑO 2008	BAJA DE INVENTARIO	SALDO A DIC-31-08	PORC. DE DEPREC
Edificio	38.838,57	4.751,31		43.589,88	5%
Maquinaria	764.980,84	153.059,14		918.039,98	10%
Equipo	213.946,75	25.748,54		239.695,29	10%
Vehiculos	62.280,20	4.980,39		67.260,59	20%
Muebles y Enseres	7.246,46		3.461,95	3.784,51	10%
Equipo de computac.	2.512,69	2.140,32		4.653,01	33%
Inatalaciones	7.555,64	193,71		7.749,35	10%
	1.097.361,15	190.873,41	3.461,95	1.284.772,61	

3. CAJA CHICA.

Es un fondo rotativo que mantiene la empresa para atender los pagos pequeños e inmediatos $ 916,00

4. BANCOS.

Saldo disponibles en las siguientes cuentas bancarias:

Banco del Austro	116.565,94
Mutualista Azuay-cta. ahorros	1.172,88
Banco de Machala Cta. 101365100	215.752,57
Banco Pichincha	15.289,72
Banco de Machala Cta. 1150023862	1.011,00
Cooperativa La Merced-ahorros	409,92
Banco de Loja	-18,06
	350.183,97

5. VALORES EN GARANTIA.

Los siguientes depósitos que están garantizando:

Cirilo Perez	$	306,16	Depósito en garantía de accidente de tránsito
Hugo Landy	$	700,00	Depósito en garantía de accidente de tránsito
Carlos David Beltrán	$	220,00	Garantía por arriendo de departamento en Machala
Cooperativa la Merced	$	1.661,62	Garantía por préstamos
		2.887,78	

6. CLIENTES.

Valores pendientes de cobro a:

Gobierno Provincial del Azuay	104.777,40
Corpcys Cia. Ltda.	128.402,55
Rodrigo Carvallo U.	49.890,15
Arturo Carballo E	20.766,82
Homero Torres	7.403,37
Municipio de Cuenca	28.016,69
Municipio de Machala	13.574,62
Constructora CONFACING	33.797,28
Importadora Industrial Agrícola	600,00
Angloecuatoriana	8.145,50
	395.374,38

7. CUENTAS POR COBRAR.

Valores pendientes de cobro a:

Ing. Rodrigo Carvallo	371.040,88
Sr. Artuto Carvallo	19.205,46
Socios	47.164,07
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
Socios-consumo mensual	29.526,79
Vinicio Sarmiento	10.000,00
Juan Arturo Carballo	3.770,68
Daniel Durán Carvallo	208.729,38
Daniel Durán - consumo	621,99
CONSTRUGYSUM	15.031,36
	979.505,61

8. SUBCONTRATISTAS.

Anticipos entregados a los siguientes subcontratistas:

Jaime Coronel	64.282,50
Fernando Cáceres	129.886,14
Pedro Solano	4.689,78
Rafael Argudo	5.000,00
Victor Cuesta	11.099,93
Salustino Carrión	10.000,00
Miguel Reyes	32.311,54
Mónica Córdova	72.110,34
Guillermo Matute	21.510,93
Victor Vélez	2.416,93
Guillermo Ullauri	41.487,00
	394.795,09

9. PRESTAMOS AL PERSONAL

Préstamos al siguiente personal:

Rodrigo Carvallo Ugalde	130,00
Catalina Tapia	207,89
Antonio Rodríguez	363,69
Eduardo Espinoza	210,02
Luis Granda	-100,00
Pablo Reyes	150,00
Ramiro Quinteros	750,00
Caridad Carvallo	17.440,67
Francisco Pereira	50,00
Santiago Amoroso	100,00
Claudio Naranjo	100,00
Elisabeth Rosales	350,00
Eddy Carrión	350,00
Luis Tituana	150,00
Alexandra López	475,00
Daniel Durán Carvallo	1.350,00
Fernando Palacios	50,00
Javier Arias	50,00
	22.177,27

10. ANTICIPO A PROVEEDORES.

Anticipos hechos a los siguientes proveedores:

Xavier Farah	233.136,53
Jorge Arpi	10.000,00
Máximo Villavecencio	43.486,05
Nahum Trelles	59.291,75
Julio Sanmartín	89.472,80
Gino Semiglia	3.125,00
Varios	105.208,96
	543.721,09

11. ANTICIPO A TRANSPORTISTAS.

Por anticipos a los siguientes transportistas:

Transportistas Cuenca	190.187,10
Transportistas Pasaje	49.705,01
Transportistas Socios	75.882,60
	315.774,71

12. INVENTARIOS.

Los siguientes bienes calculando a su costo promedio de adquisición:

Materia prima	358.911,00
Trabajos en proceso	297.594,00
Repuestos	312.520,00
Trabajos terminados	1.651.520,00
	2.620.545,00

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 $ 188.768,79

14. IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Corresponde al valor retenido por parte de los clientes sobre los valores de los contratos realizados $ 202.193,16

15. ACTIVO FIJO.

El Activo Fijo ha tenido sus variaciones por compras y reavalúos de activos que hallaban sus valores por debajo del valor comercial o reposición según informe del perito valuador, y las bajas se dan por cuanto la depreciación ha cubierto el valor del activo fijo:

	SALDO INICIAL	COMPRAS EN 2008	REAVALUOS	BAJAS	SALDO A DIC-31-08
Terreno	56.368,01				56.368,01
Edificio	95.026,21				95.026,21
Maquinaria	1.574.200,83	483.242,04	1.427.863,51		3.485.306,38
Equipo	306.711,64	1.740,01			308.451,65
Vehiculos	261.603,49	160.008,00	455.945,05		877.556,54
Muebles y Enseres	11.593,97	430,31		4.095,02	7.929,26
Equipo de computac.	6.720,16				6.720,16
Instalaciones	7.749,35	26.169,67			33.919,02
	2.319.973,66	671.590,03		4.095,02	4.871.277,23

Las compras de activos fijos son las siguientes:

MAQUINARIA

1 Cargadora frontal marca KOMATSU	75.000,00
1 Rodillo INGERSON RAND	40.000,00
1 Planta de asfalto TOPMIXER mod. 905	268.982,04
1 Recuperadora de pavimento CATERPILLAR	99.260,00
	483.242,04

EQUIPOS	
1 Mira MEDO madera 8 cm. 4 m.	240,00
1 Trípode aluminio GEOLINE	160,00
5 Radios portátiles MOTOROLA EP 450	1.340,00
	1.740,00
VEHÍCULOS	
1 Volqueta NISSAN TK20	10.000,00
1 Trayler FREIGHTLINER color plomo	42.000,00
1 Moto SUZUKI GN - 125	1.508,00
1 Camion TOYOTA blaco	10.500,00
1 Trayler FREIGHTLINER color amarillo	96.000,00
	160.008,00
MUEBLES Y ENSERES	
1 Dispensador de agua fria-caliente	149,47
1 Aire acondicionado	280,84
	430,31
INSTALACIONES	
Varias instalaciones	26.169,67

16. PROVEEDORES.

Compra de bienes a corto plazo para el normal desenvolvimiento de la actividad industrial de la compañía $ 526.547.75

17. ANTICIPOS A CONTRATOS.

Los siguientes anticipos recibidos:

Municipio de Machala	173.824,65
MOP. Carril Izquierdo Nulti	111.751,36
MOP. Carril Derecho Nulti	250.208,89
Hidalgo Enrique Cia. Ltda.	71,28
Municipio de Cuenca - vía Compañía Mayancela	112.043,40
Municipio de Cuenca - Aeropuerto	27.359,23
Municipio de Cuenca - vía Santa Ana Pichacay	396.665,44
Ing. Juan Pablo León	54.000,00
Ing. René Togra	20.000,00
Ing. Luis Nelson Villalta	50.000,00
Ing. Juan Carlos Vanegas	54.000,00
Ing. Galo Alvarado	20.000,00
EMVIAL	6.737,10
CORPECUADOR	1.294.557,76
Ing. Juan Fernando León	64.125,00
Municipio de Cuenca - Av. de las Américas	300.000,00
Constructora CONFACING	28.000,00
Corporación Aeroportuaria	6.738,68
	2.970.082,79

18. PRESTAMOS BANCARIOS.

Los siguientes préstamos a corto plazo:

BANCO	VALOR	TASA DE INTERES	FECHA DE VENCIMIENTO	GARANTIA
Banco del Austro	10.426,50	14,00%	Ene. 26-09	Sobre firmas
Banco del Austro	8.419,95	14,00%	Ene. 26-10	Sobre firmas
Banco del Austro	43.717,25	13,35%	Ene. 25-11	Prenda Ind. abierta
Banco del Austro	90.000,00	11,61%	Feb. 29-09	Prenda Ind. abierta
Banco de Machala	15.000,00	12,06%	Ene. 08-09	Prenda Ind. abierta
Banco de Loja	38.370,56	13,99%	Dic. 23-09	Hipoteca-Maquinaria
	205.934,26			

19. PROVISION DE INTERESES.

Provisión para pagar al vencimiento de la obligación conjuntamente con el valor principal $ 21.759.67

20. DOCUMENTOS POR PAGAR.

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

Arturo Carvallo Valdivieso	600,00
Mariana Toral Calle	2.000,00
Rodrigo Carvallo	3.221,90
Vicente Cevallos	173.900,00
Homero Barahona	42.500,00
Hernán Alvear	40.000,00
Alverto Zhindón	45.000,00
Nicanor Tapia	20.000,00
Jorge Montero	10.000,00
Patricia Montero	30.000,00
Remigio Amoroso	80.000,00
Pablo Barahona	25.000,00
Magdalena Toral	60.000,00
Arturo Martinez	5.083,69
Jose Cevallor Toral	14.483,39
Juan Arturo Carvallo Toral	701,07
Santiago Amoroso	381,83
Clara Ugalde	5.000,00
Gerardo Tapia	20.000,00
Napoleón Martinez	15.000,00
Felipe Rodas	15.000,00
Aida Ortiz	10.000,00
	617.871,88

21. APORTES AL I. E. S. S.

Aportes al I.E.S.S. que será cancelado en el mes siguiente $ 60,578.56

22. PRESTAMOS AL I. E. S. S.

Descuentos al personal por préstamos quirografarios que cancelará el mes siguiente $ 56.19

23. 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES.

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

Años anteriores	41.442,37
Ejercicio del año 2008	8.134,20
	49.576,57

24. PROVISIÓN PARA CARGAS LABORALES.

Provisión para atender los pagos en las fechas correspondientes:

Décimo Tercer Sueldo	3.154,30
Décimo Cuarto Sueldo	5.333,24
Vacaciones	6.908,22
Fondos de Reserva	80.108,00
Aportes al I.E.S.S.	78.719,74
	174.223,50

25. SUELDOS POR PAGAR.

Rol de sueldos del personal pendientes de pago por $ 24,868.00

26. 12% I. V. A. RETENIDO

Impuestos retenidos pendientes de pago $ 125,646.90

27. 12% I. V. A. EN VENTAS

Impuestos sobre las ventas que se hallan pendientes pago $ 170,486.90

28. IMPUESTOS RETENIDOS

Retenciones de impuestos que se han hecho pendiente de pago $ 43,406.70

29. IMPUESTOS A LA RENTA

Impuesto causado sobre las utilidades obtenidas en el año 2008 $ 25,567.64

30. PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO.

Préstamos obtenidos de las siguientes instituciones financieras:

BANCO	VALOR	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	GARANTÍAS
Banco de Machala	102.000,00	14,85%	Ene. 13-09	Prenda abierta
Banco del Austro	183.456,68	12,50%	Venc. Trimest.	Terreno
	285.456,68			

31. PRESTAMO DE SOCIOS.

Los siguientes préstamos recibidos:

Ing. Marcelo Amoroso	47.972,87
Ing. Rodrigo Carvallo	58.054,47
Sr. Arturo Carvallo	13.947,59
Ing. José Carvallo T.	60.253,15
	180.228,08

32. ACREEDORES VARIOS.

Los siguientes acreedores a largo plazo:

Remigio Amoroso	60.000,00
Ernesto Carvallo	100.000,00
	160.000,00

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 2008 $ 9,787.53

35. RESERVA FACULTATIVA.

Proveniente de las utilidades no repartidas a los socios, $ 102,459.17

36. APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION.

Aporte de los siguientes socios:

Carvallo Estrella Arturo	468.377,57
Amoroso Alvarado Marcelo	155.959,19
Carvallo Ugalde Rodrigo	38.989,80
Carvallo Toral José	38.989,80
Carvallo Toral Juan Arturo	38.989,80
Amoroso Carvallo Santiago	38.489,79
	779.795,95

37. CAPITAL ADICIONAL.

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

38. VALUACION DE ACTIVOS

Producto de fijación de valores a activos fijos que se hallan devaluados pero continúan produciendo, según detalle presentado por el perito correspondiente $ 1,970,180.84

39. PERDIDA DEL EJERCICIO ANTERIOR.

Pérdida según detalle:

Saldo de pérdida a 2007	265.730,42
Amortización en el año 2008	-11.523,45
	254.206,97

40. UTILIDAD DEL EJERCICIO 2008.

Utilidad neta del ejercicio a disposición de los socios $ 9,002.73

41. ESTADO DE RESULTADOS.

Con el ánimo de verificar las variaciones que existen entre los años 2008 y 2007 se procede con el siguiente cuadro demostrativo:

	AÑO 2008	AÑO 2007	VARIACIONES
Varias Obras Realizadas	6.685.163,24	4.170.014,49	60,31%
Venta de materia prima	280.454,29	224.508,30	24,91%
Transporte	233.906,33		100,00%
	7.199.523,86	4.394.522,79	63,82%
Costo de ventas	6.320.860,52	3.724.282,88	69,72%
U. B. EN VENTAS	878.663,34	670.239,91	31,09%
INTERESES GANADOS	59,70		
UTILIDAD EN VENTA ACTIVO FIJO	18.500,00	15.000,00	23,33%
OTROS INGRESOS		33,92	
U.B. TOTAL	897.223,04	685.273,83	30,92%
COSTOS GENERALES	-842.995,02	-619.152,87	36,15%
Gastos de administración	-674.715,54	-453.450,72	4879,00%
gastos financieros	-168.279,48	-165.702,15	155,00%
UTILIDAD NETA	54.228,02	66.120,96	-17,99%

La empresa creció en sus ventas el 60.31%, pero el costo de ventas creció mucho más, el 69.72%, esto permite que los resultados finales bajen el 17.99%.

42. VENTAS.

En las ventas existen diferencias ente lo declarado mensualmente en el formulario 104 y contablemente, así:

Según el Estado de Resultados	7.199.523,86
Según declaraciones del I.V.A.	6.654.030,36
	545.493,50
EXPLICADO EN:	
Se declaró menos en marzo	143.835,77
Se declaró menos en mayo	400.000,00
Diferencia	1.657,73
	545.493,50

43. TENDENCIAS.

En hoja aparte presentamos esta información.

44. 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.

45. 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.

46. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑIA.

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

47 EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre del año 2008 (fecha de cierre del ejercicio) y la fecha de preparación de este informe (abril 3 del 2009), se ha encontrado que la empresa se halla atrasada en los siguientes pagos:

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

RETENCIONES DE I.V.A.	30%	70%	100%	
Año 2007	37.429,42	7.089,24	18.041,87	
Año 2008	53.428,45	13.734,10	12.489,18	
	90.857,87	20.823,34	30.531,05	
IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO	1%	2%	5%	8%
Año 2007	11.859,70	9.776,49	107,37	1175,34
Año 2008	15.440,95	3.779,36		1266,83
	27.300,65	13.555,85	107,37	2442,17
12% I.V.A. COBRADO EN VENTAS				
Año 2006 no declarado	34.511,30			
Año 2007 no declarado	34.729,56			
Año 2008 no declarado	65.260,28			
	134.501,14			

MIGUEL A. ESTRELLA 6-68 TEF. 826-353
CUENCA - ECUADOR

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.

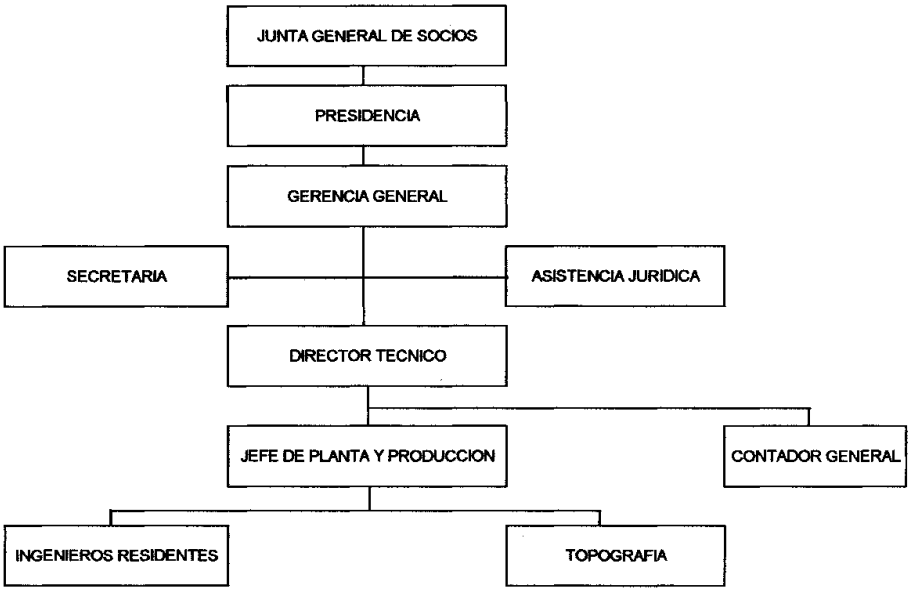
ACTIVO	2007	% Integral	2008	% Integral	% Tendencia
DISPONIBLE	462.818,27	100,00%	351.099,97	100,00%	-24,1%
Caja Chica	1.116,00	0,24%	916,00	0,26%	-17,9%
Bancos	461.702,27	99,76%	350.183,97	99,74%	-24,2%
EXIGIBLE	2.304.451,19	100,00%	2.650.263,65	100,00%	15,0%
Valor en garantía	3.226,16	0,14%	2.887,78	0,11%	-10,5%
Clientes	316.605,96	13,74%	395.374,38	14,92%	24,9%
Cuentas por cobrar	870.091,33	37,76%	979.505,61	36,96%	12,6%
Subcontratistas	489.039,26	21,22%	394.795,09	14,90%	-19,3%
Préstamos al personal	21.747,60	0,94%	22.177,27	0,84%	2,0%
Anticipos a proveedores	568.856,52	24,69%	543.721,09	20,52%	-4,4%
Anticipo a transportistas	34.902,90	1,51%	315.774,71	11,91%	804,7%
Provisión para cuentas incobrables	-18,54	0,00%	-3.972,28	-0,15%	21325,5%
REALIZABLE	2.490.329,00	100,00%	2.620.545,00	100,00%	5,2%
Materia prima	392.620,00	15,77%	358.911,00	13,70%	-8,6%
Repuestos	315.684,00	12,68%	312.520,00	11,93%	-1,0%
Trabajos en proceso	297.594,00	11,95%	297.594,00		0,0%
Trabajos terminados	1.484.431,00	59,61%	1.651.520,00	63,02%	11,3%
PAGOS ANTICIPADOS	196.698,62	100,00%	390.961,95	100,00%	98,8%
12% I.V.A. en compras	51.636,94	26,25%	188.768,79	48,28%	265,6%
Impuesto anticipados	145.061,68	73,75%	202.193,16	51,72%	39,4%
FIJO	2.319.973,66	100,00%	4.871.277,23	100,00%	110,0%
Terrenos	56.368,01	2,43%	56.368,01	1,16%	0,0%
Edificio	95.026,21	4,10%	95.026,21	1,95%	0,0%
Maquinaria	1.574.200,83	67,85%	3.485.306,38	71,55%	121,4%
Equipo	306.711,64	13,22%	308.451,65	6,33%	0,6%
Vehículos	261.603,49	11,28%	877.556,54	18,01%	235,5%
Muebles y enceres	11.593,97	0,50%	7.929,26	0,16%	-31,6%
Equipo de Computación	6.720,16	0,29%	6.720,16	0,14%	0,0%
Instalaciones	7.749,35	0,33%	33.919,02	0,70%	337,7%
DEPRECIACIONES	-1.097.361,15	100,00%	-1.284.772,61	-26,37%	17,1%
ACTIVO A LARGO PLAZO	4.410,00	100,00%			
Acciones en Hospirio	4410	100,00%			
	6.681.319,59		**9.599.375,19**		

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.

PASIVO	2007	% Integral	2008	% Integral	% Tendencia
EXIGIBLE CORTO PLAZO	3.721.037,26	100,00%	5.016.607,31	100,00%	34,8%
Bancos	31.778,55	0,85%			
Proveedores	366.397,31	9,85%	526.547,75	10,50%	43,7%
Anticipo a contratos	2.197.906,62	59,07%	2.970.082,79	59,21%	35,1%
Préstamos bancarios	146.636,02	3,94%	205.934,26	4,11%	40,4%
Documentos por pagar	344.754,25	9,27%	617.871,88	12,32%	79,2%
Aportes la IESS	47.223,97	1,27%	60.578,56	1,21%	28,3%
Préstamos del I.E.S.S.	1.452,45	0,04%	56,19	0,00%	-96,1%
15% Participación a trabajadores	41.442,37	1,11%	49.576,57	0,99%	19,6%
Provición para cargas laborales	152.940,51	4,11%	174.223,50	3,47%	13,9%
Sueldos por pagar	22.753,00	0,61%	24.868,00	0,50%	9,3%
12% I.V.A. en ventas	211.821,92	5,69%	170.486,90	3,40%	-19,5%
12% I.V.A. retenido	94.629,35	2,54%	125.646,90	2,50%	32,8%
Impuestos Retenidos	31.588,41	0,85%	43.406,70	0,87%	37,4%
Impuesto a la Renta	29.712,53	0,80%	25.567,64	0,51%	-13,9%
Provisión de intereses		0,00%	21.759,67	0,43%	0,0%
EXIGIBLE LARGO PLAZO	280.139,94	100,00%	625.679,76	100,00%	123,3%
Préstamos bancarios	198.873,28	70,99%	285.451,68	45,62%	43,5%
Préstamo de socios	81.266,66	29,01%	180.228,08	28,81%	121,8%
Acreedores varios			160.000,00	25,57%	0,0%
PATRIMONIO NETO	2.680.142,39	100,00%	3.957.088,12	100,00%	47,6%
Capital social	60.000,00	2,24%	60.000,00	1,52%	0,0%
Reserva legal	8.432,02	0,31%	9.787,53	0,25%	16,1%
Reserva facultativa	90.755,21	3,39%	102.459,17	2,59%	12,9%
Aporte para futura capitalización	1.494.177,12	55,75%	779.795,95	19,71%	-47,8%
Capital adicional	1.280.068,87	47,76%	1.280.068,87	32,35%	0,0%
Valuación de activos			1.970.180,84	49,79%	0,0%
Pérdida del ejercicio anterior	(265.730,42)	-9,91%	(254.206,97)	-6,42%	-4,3%
Utilidad del ejercicio	12.439,59	0,46%	9.002,73	0,23%	-27,6%
	6.681.319,59		**9.599.375,19**		

INDICADORES FINACIEROS:	2007	2008
RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:		
ACTIVOS/CAPITAL	111,36	159,99
RAZON CIRCULANTE:		
A.CIRCULANTE/P.CIRCULANTE	1,41	11,42
PRUEBA ACIDA:		
EFEC+CTASXCOBRAR/P.CIRCULANTE	0,74	6,44
RAZON DEUDA A ACTIVO:		
P.TOTAL/A.TOTAL	0,60	0,59
RAZON DEUDA CORTO PLAZO:		
P.CORTO PLAZO/A.TOTAL	0,56	0,52

CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.

ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA