

baja 13

34402



Casilla: 09-04-28  
Teléfono: +593(4)283-0754  
Guayaquil - Ecuador

## INFORME DE AUDITOR EXTERNO

**PROVIAS S. A.**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

**C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA**  
AUDITOR EXTERNO  
SC - RNAE No. 228



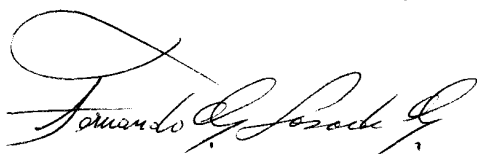
## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

**PROVIAS S.A.:**

*Portoviejo, Abril 04 del 2006.*

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la compañía PROVIAS S. A., al 31 de Diciembre del 2005 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Tal como se explica en la Nota 2, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuáles constituyen una base en que algunos aspectos difieren de las normas de contabilidad.
4. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía PROVIAS S. A., al 31 de Diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



**C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA G.**  
**SC - RNAE 228**  
**Reg. Prof. 2196**

**PROVIAS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(En Dólares Americanos)**

|                                  | <u>NOTAS</u> | <u>Dic-31<br/>2004</u>     | <u>Dic-31<br/>2005</u>   |
|----------------------------------|--------------|----------------------------|--------------------------|
| <b><u>ACTIVOS</u></b>            |              |                            |                          |
| ACTIVO CORRIENTE:                |              |                            |                          |
| Caja - Bancos                    | 3            | 674,31                     | 29.395,74                |
| Cuentas por cobrar               | 4            | 464.253,81                 | 641.242,81               |
| Impuestos Pagados por Anticipado | 5            | <u>1.360,05</u>            | <u>3.612,95</u>          |
| Total del Activo Corriente       |              | <u>466.288,17</u>          | <u>674.251,50</u>        |
| ACTIVO FIJO                      | 6            |                            |                          |
| Vehículos                        |              | 1.352.457,38               | 1.352.457,38             |
| Maquinarias y Equipos            |              | 160.064,29                 | 160.064,29               |
| Herramientas                     |              | -                          | -                        |
| Total de costo                   |              | <u>1.512.521,67</u>        | <u>1.512.521,67</u>      |
| Depreciación Acumulada           |              | <u>(978.149,82)</u>        | <u>(1.271.193,07)</u>    |
| Total de Activo Fijo             |              | <u>534.371,85</u>          | <u>241.328,60</u>        |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>          |              | <u><b>1.000.660,02</b></u> | <u><b>915.580,10</b></u> |

Ver notas a los Estados Financieros

|                                  | <b><u>NOTAS</u></b> | <b><u>Dic-31<br/>2004</u></b> | <b><u>Dic-31<br/>2005</u></b> |
|----------------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b><u>PASIVOS</u></b>            |                     |                               |                               |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>          |                     |                               |                               |
| Provisiones por Pagar            | <b>7</b>            | 418,82                        | 100,00                        |
| Total Pasivo Corriente           |                     | 418,82                        | 100,00                        |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>       |                     |                               |                               |
| Préstamos Bancarios              | <b>8</b>            | 248.999,38                    | 248.999,38                    |
| Total Pasivo No Corriente        |                     | 248.999,38                    | 248.999,38                    |
| <b>TOTAL PASIVO</b>              |                     | <b>249.418,20</b>             | <b>249.099,38</b>             |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>         |                     |                               |                               |
| Capital Social                   | <b>9</b>            | 142.896,00                    | 142.896,00                    |
| Reserva de Capital               | <b>10</b>           | 1.024.087,73                  | 1.024.087,73                  |
| Utilidades (Pérdidas) Acumuladas |                     | (212.389,42)                  | (415.741,91)                  |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio |                     | (203.352,49)                  | (84.761,10)                   |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>          |                     | <b>751.241,82</b>             | <b>666.480,72</b>             |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |                     | <b>1.000.660,02</b>           | <b>915.580,10</b>             |

Ver notas a los Estados Financieros

**PROVIAS S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(En Dólares Americanos)**

|                                         | <b>Dic-31<br/>2004</b> | <b>Dic-31<br/>2005</b> |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>INGRESOS</b>                         |                        |                        |
| INGRESOS NETOS                          | 61.295,00              | 300.000,00             |
| COSTO DE PRODUCCIÓN                     | (180.650,87)           | (340.724,43)           |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA</b>         | <b>(119.355,87)</b>    | <b>(40.724,43)</b>     |
| <b>(-)GASTOS OPERACIONALES:</b>         |                        |                        |
| Administración                          | (56.895,63)            | (39.045,85)            |
| Financieros                             | (65,66)                | -                      |
| Generales                               | (27.035,33)            | (4.990,82)             |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN</b>  | <b>(203.352,49)</b>    | <b>(84.761,10)</b>     |
| Otros Ingresos                          | -                      | -                      |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b> | <b>(203.352,49)</b>    | <b>(84.761,10)</b>     |

Ver notas a los Estados Financieros

**PROVIAS S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(En Dólares Americanos)**

| DESCRIPCIÓN                               | CAPITAL SOCIAL    | RESERVA DE CAPITAL  | PÉRDIDAS ACUMULADAS | UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | TOTAL             |
|-------------------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|
| <b>SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2005</b>      | 142.896,00        | 1.024.087,73        | (212.389,42)        | (203.352,49)                     | 751.241,82        |
| <b>CAMBIOS EFECTUADOS:</b>                |                   |                     |                     |                                  |                   |
| TRANSFERENCIAS Y AJUSTES                  | -                 | -                   | (203.352,49)        | 203.352,49                       | -                 |
| PÉRDIDA DEL EJERCICIO                     | -                 | -                   | -                   | (84.761,10)                      | (84.761,10)       |
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005</b> | <b>142.896,00</b> | <b>1.024.087,73</b> | <b>(415.741,91)</b> | <b>(84.761,10)</b>               | <b>666.480,72</b> |

Ver notas a los Estados Financieros

**PROVIAS S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(En Dólares Americanos)**

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

*Pérdida del ejercicio* (84.761,10)

**Ajustes para conciliar la pérdida neta con los fondos netos  
provenientes de actividades de operación**

*Depreciaciones* 293.043,25

**Cambios en Activos y Pasivos de Operación**

*Aumento en Cuentas por Cobrar* (176.989,00)

*Aumento en Impuestos Anticipados* (2.252,90)

*Disminución en Provisiones por Pagar* (318,82)

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** **28.721,43**

**AUMENTO DEL EFECTIVO** 28.721,43

**EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO** 674,31

**EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO** **29.395,74**

**Las notas que se acompañan son partes integrante de los Estados Financieros.**

**COMPAÑIA PROVIAS S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**A DICIEMBRE 31 DEL 2005**

**1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA**

*PROVIAS S. A., es una Compañía Anónima, que se creó originalmente con la razón social de CONSTRUCTORA JULIO SANTOS Y ASOCIADOS S. A., la misma que fue constituida mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaría Segunda del Cantón Rocafuerte, el 23 de Diciembre de 1997; e inscrita legalmente en el Registro Mercantil del Ecuador en la ciudad de Portoviejo, el 15 de Enero de 1998. En el año 2003, la empresa cambió su razón social a PROVIAS S.A., mediante Escritura Pública debidamente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Portoviejo. El acto societario fue debidamente autorizado por la Superintendencia de Compañías.*

*Su actividad principal es la explotación en todas sus fases de la industria de la construcción.*

**2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**BASES DE PRESENTACION**

*Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.*

*El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.*

### 3. CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2005 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

| DETALLE            | VALORES   |                  |
|--------------------|-----------|------------------|
| <b>Caja</b>        |           | <b>29,021.43</b> |
| Caja 1             | 29,021.43 |                  |
| <b>Bancos</b>      | (a)       | <b>374.31</b>    |
| Bco. del Pichincha | 236.98    |                  |
| Bco. Comercial     | 137.33    |                  |
| <b>TOTAL</b>       |           | <b>29,395.74</b> |

a) Comprende Cuentas que la Compañía mantiene con diferentes instituciones financieras a nivel nacional.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a Cuentas por Cobrar con saldo al 31 de Diciembre del 2005.

| DETALLE                                   | VALORES    |                   |
|-------------------------------------------|------------|-------------------|
| <b>Cuentas por Cobrar</b>                 |            | <b>464.178,31</b> |
| Ing. Julio Santos Centeno                 | 62.384,49  |                   |
| Montecristi Colimes B.                    | 41.383,33  |                   |
| Calle de Montecristi (Jipijapa)           | 5.912,52   |                   |
| Calles de Jipijapa                        | 34.951,41  |                   |
| Varias Obras                              | 246.544,41 |                   |
| Base Aerea de Manta                       | 24.952,48  |                   |
| Galo Espinoza (J.S.C.)                    | 48.049,67  |                   |
| <b>Cuentas por Cobrar Ant. Entregados</b> |            | <b>177.000,00</b> |
| <b>Otras Cuentas por Cobrar</b>           |            | <b>64,50</b>      |
| Préstamos a Empleados                     | 64,50      |                   |
| <b>TOTAL</b>                              |            | <b>641.242,81</b> |

## **5. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

*Un resumen de Impuestos Pagados por Anticipado, por clasificación principal, es como sigue.*

| <b>DESCRIPCIÓN</b>            | <b>VALORES</b>  |
|-------------------------------|-----------------|
| <i>Retención en la Fuente</i> | <i>3.612,95</i> |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>3.612,95</b> |

## **6. ACTIVOS FIJOS**

*Las cuentas de Propiedades y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2005 para el cumplimiento de su objetivo de explotación en todas sus fases de la industria de la construcción.*

*Los bienes de activo fijo han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinados a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas de contabilidad vigente en el país.*

*(Ver cuadro de los movimientos de activo fijos que ha tenido durante el año 2005)*

**PROVIAS S.A.**  
**MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

(en dólares americanos)

| Descripción                    | Saldo al<br>31/12/04 | Adiciones           | Bajas y/o<br>Transferencias | Saldo al<br>31/12/05  | %<br>DEPREC. |
|--------------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------|--------------|
| <b><u>COSTO</u></b>            |                      |                     |                             |                       |              |
| <b><u>DEPRECIABLES</u></b>     |                      |                     |                             |                       |              |
| Edificios e Instalaciones      | -                    | -                   | -                           | -                     | 5            |
| Maquinaria y Equipo            | 160.064,29           | -                   | -                           | 160.064,29            | 10           |
| Muebles y Enseres              | -                    | -                   | -                           | -                     | 10           |
| Herramientas                   | -                    | -                   | -                           | -                     | 10           |
| Equipos de Oficina             | -                    | -                   | -                           | -                     | 10           |
| Vehículos                      | 1.352.457,38         | -                   | -                           | 1.352.457,38          | 20           |
| <b>SUBTOTAL</b>                | <b>1.512.521,67</b>  | <b>-</b>            | <b>-</b>                    | <b>1.512.521,67</b>   |              |
| <b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>  | <b>(978.149,82)</b>  | <b>(293.043,25)</b> | <b>-</b>                    | <b>(1.271.193,07)</b> |              |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO, NETO</b> | <b>534.371,85</b>    | <b>(293.043,25)</b> | <b>-</b>                    | <b>241.328,60</b>     |              |

## **7. PROVISIONES POR PAGAR**

*Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el IESS, al 31 de Diciembre del 2005.*

| <b>DESCRIPCIÓN</b>    | <b>VALORES</b> |
|-----------------------|----------------|
| <i>IESS - Aportes</i> | <i>100.00</i>  |
| <b>TOTAL</b>          | <b>100.00</b>  |

## **8. PASIVO NO CORRIENTE**

*Corresponde a obligaciones bancarias a nombre de la empresa, con plazos de cancelación mayores a un año y cuyos saldos al 31 de Diciembre del 2005 son los siguientes:*

| <b>DETALLE</b>                           | <b>VALORES</b>    |                   |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Préstamos Bancarios</i>               |                   | <i>248,999.38</i> |
| <i>Bco. La Previsora Cta. 1144129311</i> | <i>207,499.49</i> |                   |
| <i>Otros</i>                             | <i>41,499.89</i>  |                   |
| <b>TOTAL</b>                             |                   | <b>248,999.38</b> |

## 9. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2005 el capital social de la compañía consiste en 35,724 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 4.00 cada una.

| <b>Accionistas</b>                 | <b>%</b>      | <b>Valor Total</b> |
|------------------------------------|---------------|--------------------|
| <i>Elías Quijije Guaranda</i>      | 30,00         | 42.868,00          |
| <i>Dídimo Vera Arteaga</i>         | 30,00         | 42.868,00          |
| <i>Junior Navias Macías</i>        | 30,00         | 42.868,00          |
| <i>Cristóbal Solórzano Moreira</i> | 10,00         | 14.292,00          |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>100,00</b> | <b>142.896,00</b>  |

## 10. RESERVA DE CAPITAL

Con fecha 28 de Diciembre del año 2001 se promulgo en el registro oficial No. 483 el tratamiento contable de la cuenta Reserva de Capital, la cual se utilizará para realizar futuras capitalizaciones y para ser compensadas con pérdidas acumuladas y las del ejercicio si las hubiere.