



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



27 ABR. 2006

## **INFORME DE AUDITOR EXTERNO**

**CONSORCIO CIVILES ASOCIADOS S. A.**

**AÑO 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:

**CONSORCIO CIVILES ASOCIADOS S. A.:**

Portoviejo, Abril 04 del 2006

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la compañía **CONSORCIO CIVILES ASOCIADOS 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 **CONSORCIO CIVILES ASOCIADOS 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**

**CONSORCIO CIVILES ASOCIADOS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(En Dólares Americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2004</u>	<u>Dic-31</u> <u>2005</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Caja, Bancos	<b>3</b>	115.388,24	264.973,43
Inversiones	<b>3</b>	-	1.000.000,00
Cuentas y Documentos por Cobrar	<b>4</b>	278.345,82	183.605,16
Inventarios	<b>5</b>	8.814,82	36.368,02
Pagos anticipados	<b>6</b>	16.745,55	41.782,27
Otros Anticipos	<b>7</b>	-	408.778,80
Otras Cuentas por Cobrar	<b>8</b>	-	947.373,87
<b>Total del Activo Corriente</b>		<b>419.294,43</b>	<b>2.882.881,55</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
Terrenos	<b>9</b>	74.438,53	214.438,53
Vehiculos		885.676,88	892.695,93
Muebles y Enseres		32.652,39	33.542,79
Equipos de Oficina		9.050,32	41.752,35
Maquinarias y Equipos		1.833.210,59	1.830.630,59
<b>Total de costo</b>		<b>2.835.028,71</b>	<b>3.013.060,19</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>		<b>(1.525.550,19)</b>	<b>(1.999.378,76)</b>
<b>Total de Activo Fijo</b>		<b>1.309.478,52</b>	<b>1.013.681,43</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1.728.772,95</b>	<b>3.896.562,98</b>

Ver notas a los Estados Financieros

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>Dic-31 2004</u></b>	<b><u>Dic-31 2005</u></b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Proveedores Locales	<b>10</b>	400.473,69	176.326,13
Provisiones por Pagar	<b>11</b>	14.862,76	16.707,79
Instituciones Públicas	<b>11</b>	(11.886,57)	49.999,67
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>403.449,88</b>	<b>243.033,59</b>
<b><u>PASIVO LARGO PLAZO</u></b>			
Préstamos Accionistas		54.000,00	-
Documentos por Pagar L/P	<b>12</b>	534.609,77	2.955.344,94
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>588.609,77</b>	<b>2.955.344,94</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>992.059,65</b>	<b>3.198.378,53</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	<b>13</b>	141.120,00	141.120,00
Reserva de Capital	<b>14</b>	314.409,90	314.409,90
Utilidades de Ejercicios Anteriores		195.836,72	281.183,40
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		85.346,68	(38.528,85)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>736.713,30</b>	<b>698.184,45</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.728.772,95</b>	<b>3.896.562,98</b>

Ver notas a los Estados Financieros

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

	<b>Dic-31 2004</b>	<b>Dic-31 2005</b>
<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS NETOS	3.577.584,55	4.303.139,44
COSTO DE PRODUCCIÓN	<u>(3.005.151,16)</u>	<u>(3.854.069,16)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	<u>572.433,39</u>	<u>449.070,28</u>
(-)GASTOS OPERACIONALES:		
Administración	(255.025,94)	(95.387,20)
Financieros	(793,47)	(1.065,27)
Generales	(231.267,30)	(394.285,53)
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<u><b>(487.086,71)</b></u>	<u><b>(490.738,00)</b></u>
Otros Ingresos	-	3.138,87
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u><b>85.346,68</b></u>	<u><b>(38.528,85)</b></u>
(-) 15% Participación Trabajadores	(12.802,00)	-
<b>Utilidad Gravable</b>	<u><b>72.544,68</b></u>	<u><b>(38.528,85)</b></u>
(-) Impuesto a la Renta	(18.136,17)	-
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>	<u><b>54.408,51</b></u>	<u><b>(38.528,85)</b></u>

Ver notas a los Estados Financieros

**CONSORCIO CIVILES ASOCIADOS 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	UTILIDADES EJERCICIOS ANTER.	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2005	141.120,00	314.409,90	195.836,72	85.346,68	736.713,30
<b>CAMBIOS EFECTUADOS:</b>					
TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	-	-	85.346,68	(85.346,68)	-
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-	-	-	(38.528,85)	(38.528,85)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005</b>	<b>141.120,00</b>	<b>314.409,90</b>	<b>281.183,40</b>	<b>(38.528,85)</b>	<b>698.184,45</b>

Ver notas a los Estados Financieros

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

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<i>Pérdida del ejercicio</i>	(38.528,85)
<b>Ajustes para conciliar la pérdida neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación</b>	
<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i>	473.828,57
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación</b>	
<i>Disminución en Cuentas y Documentos por Cobrar</i>	94.740,66
<i>Aumento de Inventarios</i>	(27.553,20)
<i>Aumento de Gastos Pagados por Anticipado</i>	(25.036,72)
<i>Aumento de Otros Anticipos</i>	(408.778,80)
<i>Aumento de Otras Cuentas por Cobrar</i>	(947.373,87)
<i>Disminución en Proveedores Locales</i>	(224.147,56)
<i>Aumento en Instituciones Públicas</i>	61.886,24
<i>Aumento en Otros Pasivos</i>	1.845,03
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>(1.039.118,50)</u></b>

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	(230.115,64)
<i>Bajas y Transferencias de Activos Fijos</i>	52.084,16
<i>Aumento de Inversiones Temporales</i>	(1.000.000,00)
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b><u>(1.178.031,48)</u></b>

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

<i>Disminución de Préstamos Accionistas</i>	(54.000,00)
<i>Aumento de Documentos por Pagar L/P</i>	2.420.735,17
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b><u>2.366.735,17</u></b>

<b>AUMENTO DEL EFECTIVO</b>	149.585,19
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	115.388,24
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>264.973,43</u></b>

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

**COMPAÑIA CONSORCIO CIVILES ASOCIADOS S. A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31 DEL 2005**

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

*CONSORCIO CIVILES ASOCIADOS S. A., es una Sociedad Anónima, constituida en el Ecuador en la ciudad de Portoviejo, provincia de Manabí, mediante escritura pública el 26 de Enero de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón bajo el número 63 del Registro Mercantil y en el tomo No. 17 del Repertorio General del 11 de Febrero de 1999, dando cumplimiento a la resolución No. 99.4.1.1.00025 de la Superintendencia de compañías del 9 de Febrero de 1999. Cifándose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de estados financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el artículo 30 sección dos del reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, y su actividad principal es la Construcción de Obras de Ingeniería Civil, Vialidad, Hidráulica, Sanitaria, Eléctrica, Electrónica, Mecánica, Industrial y Arquitectónica.*

**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 E INVERSIONES

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

DETALLE	VALORES	
<b>Caja General</b>		<b>5,482.23</b>
Caja 1	6.46	
Sra. Birmania Espinoza	559.10	
Ing. Roberto Mera	597.94	
Sr. Colón Arteaga	1,465.11	
Sr. Arturo Zorrilla	194.55	
Ing. José Velez	1,141.40	
Sr. Gary Vera	447.50	
Ing. Melvin Lucas	185.63	
Sr. Lino Loor	293.78	
Ing. Luis Palacios	590.76	
<b>Bancos</b> (a)		<b>259,491.20</b>
Banco Comercial de Manabí	219,276.77	
Banco Internacional	40,214.43	
<b>TOTAL CAJA - BANCOS</b>		<b>264,973.43</b>

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

DETALLE	VALORES	
Inversiones (b)	1,000,000.00	
<b>TOTAL INVERSIONES</b>		<b>1,000,000.00</b>

b) Comprende a Inversiones Temporales realizadas durante el 2005, a plazos menores de 1 año.

#### 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
Planillas por Cobrar ( *)	183.282,96
Fondos de Garantía	322,20
<b>TOTAL</b>	<b>183.605,16</b>

\* Corresponden a la facturación por conceptos de trabajos realizados.

#### 5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2005 presenta un saldo de US\$ 36,368.02, que comprende las existencias en bodega de diferentes suministros, materiales, y repuestos. Los Inventarios se encuentran valorados al costo.

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
Filtros	2,280.29
Llantas	25,124.48
Tubos	92.38
Defensas	2,443.64
Repuestos	4,244.31
Pinturas	2,182.92
<b>TOTAL</b>	<b>36,368.02</b>

**6. PAGOS ANTICIPADOS**

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

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Retenciones en la Fuente</i>	<i>41.782,27</i>
<b>TOTAL</b>	<b>41.782,27</b>

**7. OTROS ANTICIPOS**

*Al 31 de Diciembre del 2005 los Otros Anticipos corresponden a:*

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Anticipo por Trabajos en Obra</i>	<i>58.778,80</i>
<i>Anticipo por Compra de Material</i>	<i>350.000,00</i>
<b>TOTAL</b>	<b>408.778,80</b>

*\* Valores entregados por anticipado a proveedores de bienes y servicios.*

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

*El saldo al 31 de Diciembre del 2005 de Otras Cuentas por Cobrar es:*

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Ing. Santiago Vera</i>	<i>947.373,87</i>
<b>TOTAL</b>	<b>947.373,87</b>

## 9. ACTIVOS FIJOS

*Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2005 para el cumplimiento de su objetivo de Construcción de Obras de Ingeniería Civil, Vialidad, Hidráulica, Sanitaria, Eléctrica, Electrónica, Mecánica, Industrial y Arquitectónica.*

*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)*

**CONSORCIO CIVILES ASOCIADOS S.A.**  
**MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/04	Adiciones	Bajas y/o Transferencias	Saldo al 31/12/05	% DEPREC.
<b>COSTO</b>					
<b>NO DEPRECIABLES</b>					
Terrenos	74.438,53	140.000,00	-	214.438,53	
<b>DEPRECIABLES</b>					
Maquinaria y Equipo	1.833.210,59	38.000,00	40.580,00	1.830.630,59	10
Muebles y Enseres	32.652,39	890,40	-	33.542,79	10
Equipos de Oficina	9.050,32	32.702,03	-	41.752,35	10
Vehículos	885.676,88	18.523,21	11.504,16	892.695,93	20
<b>SUBTOTAL</b>	<b>2.835.028,71</b>	<b>230.115,64</b>	<b>52.084,16</b>	<b>3.013.060,19</b>	
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>(1.525.550,19)</b>	<b>(471.358,59)</b>	<b>2.469,98</b>	<b>(1.999.378,76)</b>	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO, NETO</b>	<b>1.309.478,52</b>	<b>(241.242,95)</b>	<b>54.554,14</b>	<b>1.013.681,43</b>	

#### 10. PROVEEDORES LOCALES

Valores que quedaron pendientes de cancelación a Diciembre 31 del 2005 a Varios Proveedores por la compra de materiales de construcción y otros.

DESCRIPCIÓN	VALORES
IIASA	169,450.87
Moises Cedeño	1,541.40
Diteca	2,266.51
Imprenta Mera	185.29
Importadora Andina	2,882.06
<b>TOTAL</b>	<b>176,326.13</b>

#### 11. INSTITUCIONES PUBLICAS Y PROVISIONES POR PAGAR

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el IESS y el Servicio de Rentas Internas, además las provisiones de beneficios sociales que por ley corresponde a los empleados.

DESCRIPCIÓN	VALORES	
<b>Beneficios Sociales por Pagar</b>		
IESS - Aportes	2,429.23	
Vacaciones	2,622.00	
Fondos de Reserva	1,728.07	
Décimo Cuarto Sueldo	2,744.70	
Décimo Tercer Sueldo	6,911.00	
Seguro de Accidente	272.79	
<b>Total</b>		<b>16,707.79</b>
<b>Impuestos por Pagar</b>		
IVA por Pagar	43,858.11	
Retenciones en la Fuente	6,141.56	
<b>Total</b>		<b>49,999.67</b>
<b>TOTAL</b>		<b>66,707.46</b>

## 12. DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Corresponde el saldo al 31 de Diciembre del 2005 de diferentes Anticipos de Contratos Recibidos por la empresa.

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
Corpecuador	2,955,344.94
<b>TOTAL</b>	<b>2,955,344.94</b>

## 13. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2005 el capital social de la compañía consiste en 35,280 acciones con un valor nominal de US\$ 4 cada una.

<b>Accionistas</b>	<b>%</b>	<b>Valor Total</b>
Angel Mendoza Zambrano	36,70	51.800,00
José Mera Pinargote	32,77	46.240,00
Carlos Vásquez Cedeño	30,53	43.080,00
<b>TOTAL</b>	<b>100,00</b>	<b>141.120,00</b>

## 14. 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.